



SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2009 lõppenud
majandusaasta kohta

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2009
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2009
Äriühingu nimetus	Swedbank Life Insurance SE (kuni 31. detsembrini 2009 Swedbank Elukindlustus AS)
Äriregistri number	10142356
Aadress	Liivalaia 12 15036 Tallinn
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 Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK 2008 klassifikaatorile

Tegevusaruanne	lk. 3-7
Raamatupidamise aastaaruanne	lk. 8-54
Juhatuse deklaratsioon	lk. 8
Finantsseisundi aruanne	lk. 9
Koondkasumiaruanne	lk. 10
Rahavoogude aruanne	lk. 11
Omakapitali muutuste aruanne	lk. 12
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
1. Üldine informatsioon	lk. 13
2. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest	lk. 13
3. Riskide ja kapitali juhtimine	lk. 24
4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud	lk. 33
5. Raha ja raha ekvivalendid	lk. 38
6. Viitlaekumised	lk. 38
7. Nõuded edasikindlustusest	lk. 38
8. Ettemaksed ja muud nõuded	lk. 39
9. Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	lk. 39
10. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	lk. 41
11. Materiaalne ja immateriaalne põhivara	lk. 43
12. Kohustused investeerimislepingutest	lk. 44
13. Kohustused kindlustuslepingutest	lk. 45
14. Viitvõlad	lk. 45
15. Kohustused edasikindlustusest	lk. 45
16. Muud finantskohustused	lk. 46
17. Aktsiakapital ja reservkapital	lk. 46
18. Brutopreemiad	lk. 46
19. Edasikindlustuse tulem	lk. 47
20. Intressi- ja dividenditulud	lk. 47
21. Kasum/kahjum investeeringute väärtuse muutusest	lk. 47
22. Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest	lk. 48
23. Kasum/kahjum valuutatehingutest	lk. 48
24. Teenustasud investeerimislepingutelt	lk. 48
25. Muud tegevustulud	lk. 48
26. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	lk. 49
27. Investeerimislepingute finantskohustuse väärtuse muutus	lk. 49
28. Sõlmimiskulud	lk. 49
29. Administratiivkulud	lk. 49
30. Investeeringute halduskulud	lk. 50
31. Muud tegevuskulud	lk. 50
32. Tulumaks	lk. 50
33. Tingimuslikud ja siduvad kohustused	lk. 51
34. Tehingud seotud osapooltega	lk. 52
35. Äriühendus	lk. 54
Juhatuse allkirjad	lk. 55
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	lk. 56
Kasumi jaotamise ettepanek	lk. 57
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK 2008 klassifikaatorile	lk. 58

Euroopa äriühingu moodustamine

2008. aasta detsembris otsustas Hansapanga juhatus ühendada grupi Baltikumis tegutsevad elukindlustusseltsid, kes tootearenduse alal ka varem koostööd tegid, juriidiliselt üheks ettevõtteks. Analüüsi tulemusel valiti ühinenud ettevõtte asukohaks Eesti ja ettevõtlusvormiks Euroopa äriühing.

24. märtsil 2009 sõlmisid Swedbank Elukindlustus AS (ühendav ühing) ja AB Swedbank gyvybes draudimas (ühendatav ühing) ühinemislepingu. Lepinguga lepiti kokku, et ühendav ühing reorganiseeritakse Euroopa äriühinguks (SE, *Societas Europaea*) asukohaga Eestis ning filiaalidega Lätis ja Leedus, ning ühendatav ühing lõpetab tegevuse. Ühingu nimeks sai Swedbank Life Insurance SE (edaspidi lühendatult SLI). Ühinemise käigus uusi aktsiaid ei emiteeritud, ühendatava ühingu senine aktsionär sai tasuks osa olemasolevatest ühendava ühingu aktsiatest.

Ühinemislepinguga lepiti kokku, et ühendatava ühingu varad, kohustused ja tehingud ühendatakse ühendava ühingu alates 1.1.2009 („ühinemise bilansikuupäev“). Ühinemine jõustus Eesti äriregistrisse kandmisega 31.12.2009.

Elukindlustusturu areng ja konkurents

2009. aastat võib iseloomustada kui kohanemise, taastumise ja põhiväärtuste juurde tagasitulemise aastat. Finants- ja majanduskriis on teinud meid kõiki kogemuse võrra targemaks ja toonud kahe jalaga maa peale, tihti ka tagasi vanade tarkuste juurde. Taas on au sees ka elukindlustuse poolt pakutavad väärtused, nagu valmisolek ootamatusteks, valmisolek raskemateks aegadeks, varude omamine.

Baltikumi elukindlustusturul 2009. aastal sõlmitud uute lepingute arv oli üle kolmandiku väiksem kui eelmisel aastal, ulatudes üle 100 000. Turu uue müügi langus on olnud pea kahekordne Eestis ja Lätis, oluliselt väiksem Leedus.

Väiksemate mahtude juures, mis kajastavad otseselt muutusi majanduskeskkonnas, on toimunud oluline muutus klientide eelistustes. Oma lähedaste finantsturvalisuse kindlustamist peetakse vägagi oluliseks ja ka piiratud võimaluste juures on see üks esimesi valikuid. Viimaste aastate lõikes ning eelkõige 2009. aastal on just elukindlustuskaitsega toodete osakaal uues müügis kasvanud säästmise ja investeerimise arvelt. Baltikumis kokku on see 40-45% vahel, Eestis ulatub isegi 75%-ni. SLI soovib olla teerajaja esmajärjekorras just selles valdkonnas. Säästmis- ja investeerimistoodete valdkonnas on näha konservatiivsemate ja garanteeritud lahenduste eelistuse osakaalu kasvu.

Teine väga positiivne trend on keskkonda arvestades suhteliselt hea lepingute püsivus. SLI-s on lepingute katkestamised küll varasemate aastatega võrreldes oluliselt kasvanud, kuid viimase aja trendid on eelkõige Eestis ja Leedus positiivsed ning olukord stabiilne. Läti portfelli kvaliteet on lähtuvalt kõige keerulisemast majanduskeskkonnast ka kõige probleemsem. 2009. aastal kokku on SLI katkestatud lepingute osatähtsus kogu lepinguportfelligi olnud 10,7% (sh Eestis 9,4%, Lätis 16,8% ja Leedus 10,3%). Lahendusi makseraskuste puhul on väga erinevaid ning kindlasti tasub pöörduda panga poole, et leida neist sobivaim.

SLI turuosas on toimunud kerge langus, kuid seda oluliselt väiksema uute lepingute arvu juures. Oleme müügikanaleid ja protsesse oluliselt restructureerinud ning kulud on sellega tuntuvalt vähenenud. Peame seda heaks platvormiks, et uuenenud keskkonnas jätkusuutlikult toime tulla. Baltikumi elukindlustusturu maksete laekumise alusel mõõdetuna oli SLI turuosa 2009. aastal 30,1%, sh riskitoodete osas 67,2%.

Majandustulemused

SLI 2009. aasta majandustulemused olid ajaloo parimad - tegevuskasumiks kujunes 356,6 miljonit krooni (eelmisel aastal kahjum 111,5 miljonit krooni). Kasumist pisut üle poole andis lisandunud Leedu äri. Eesti ja Läti kasumi märkimisväärsesse suurenemisse võrreldes möödunud aastaga andis suurima panuse investeerimisportfelli tootluse pöördumine positiivseks. Pisut mõjusid ka oluliselt koomale tõmmatud tegevuskulud, eelkõige müügikulud, samas tasakaalustas seda teenustasu- ja muude tulude vähenemine. Siiski, nii 2008. aasta suures kahjumis kui 2009. aasta suures kasumis on suurim roll just investeerimistulul. Pingutame jätkuvalt selle nimel, et teiste tululiikide osatähtsus suureneks ja seeläbi kogukasumi volatiilsus väheneks.

SLI varade maht kasvas aastaga 4,2 miljardi krooni võrra 6,3 miljardi kroonini. Kogukasvust 3,1 miljardit tuli ühinemisest ning 1,1 miljardit ärimahtude kasvust. Viimane omakorda sisaldab peamiselt investeerimisriskiga lepingute varade mahu kasvu 0,8 miljardi krooni võrra.

Investeeringute tootluse pöördumine mõjus loomulikult positiivselt ka klientide tulule. Investeerimisriskiga elukindlustuse lepingute varad ei saavutanud küll veel kunagisi tippe, kuid teenisid tagasi suure osa eelmisel aastal kaotatud – keskmine varade tootlus oli 38%. Garanteeritud intressiga lepingutele saime samuti mõneaastase vaheaja järel taas maksta arvestatavat lisaintressi, nende lepingute kogutootlus jäi vahemikku 5,5-5,8%.

Müügitulemused

Eestis sõlmis SLI 2009. aastal 8 200 uut lepingut, mis on ligi kolm korda vähem kui 2008. aastal. Enim sõlmiti uusi riskielukindlustuse lepinguid - 6 300 (vähenemine aastaga 2,5 korda), neist suurem osa laenukindlustused. Nii säästu- kui pensionitoodete müük langes ca 900 lepinguni aastas, ja investeerimisriskiga elukindlustuse lepinguid sõlmiti alla 100. Ehkki nii väike müük on majandussurutise loomulik tagajärg, ei saa me sellega rahul olla.

Kindlustusmakseid kogus SLI 2009. aastal Eestis 427 miljonit krooni, mis jääb 2008. aasta vastavale näitajale 15% alla. Majanduslanguse tingimustes võib seda heaks tulemuseks pidada. Eestis oli SLI turuosa kogutud maksete alusel 2009. aastal 36,9% (-2,7% võrreldes 2008. aastaga).

Lätis sõlmis SLI 2009. aastal 7 000 uut lepingut, mis on ligi poole vähem kui aasta tagasi. Sellest 4 800 olid riskielukindlustuse lepingud, 1300 säästukindlustused ning 900 investeerimisriskiga lepingud.

Kindlustusmakseid kogus SLI 2009. aastal Lätis 133 miljonit krooni, mis jääb 2008. aasta vastavale näitajale 12% alla. Lätis oli SLI turuosa kogutud maksete alusel 2009. aastal 16,5% (-2,0% võrreldes 2008. aastaga).

Leedus sõlmis SLI 2009. aastal 24 000 uut lepingut. Neist 15 400 olid riskielukindlustuse lepingud – pere sissetuleku kaitse sai Leedus hea vastuvõtu osaliseks. Pensionikindlustusi müüdi 4 600 ja säästukindlustusi 3 900. Investeerimisriskiga lepingute müük oli madalseisus nagu teisteski Balti riikides.

Kindlustusmakseid kogus SLI 2009. aastal Leedus 691 miljonit krooni, mis annab turuosaks kogutud maksete alusel 31,5%.

Arendustegevus

2009. aastal tulime turule uue tootega „Pere sissetuleku kaitse“, millega tagatakse perele keskmise aastapalga suurune hüvitis asendamaks lähedase kaotusega ärajäänud sissetulekuid. Sõlmimisvõimalus on kättesaadav ka internetipanga vahendusel. Üle kolme riigi on tänaseks sõlmitud üle 20 000 lepingu, millest enim Leedus.

Täiendasime ka investeerimiskirjeldust (Fondiplaan) hoiuseprogrammiga, mis võimaldab madalama riskitaluvusega klientidel volatiilsel ajal või lühiajalise investeerimishorisondi korral raha võimalikult turvalises kohas hoida.

Soovime parandada elukindlustuse nähtavust ning suhtlust olemasolevate klientidega senisest regulaarsemal ja süsteemsemal moel. Jätkame internetipanga arendamist.

Peale euro tulekuks valmistumise ja jätkuva protsesside efektiivistamise on plaanis ka erinevad toodete uuendused.

Riskihindamine ja kahjukäsitletus

Alates 2009. aasta algusest, peale otsust ühendada Swedbank grupi elukindlustusseltsid, ühendati kohe eri maades sarnaseid funktsioone teostavad osakonnad ühtse juhtimise alla. Ka kindlustusriskide hindamist, kahjukäsitletust, lepingute müügi järgset teenindamist ja klientidele rahalisi väljamakseid teostavad üksused kolmes Balti riigis liideti üheks funktsionaalseks üksuseks.

Seltsi efektiivsemaks ja kasumlikumaks juhtimiseks otsustati sarnaselt elukindlustuse lepingute tingimustele ühtlustada samuti kõik lepingute müügi järgsed teenindusprotsessid, töötajate ametikohad ja ülesanded. Ühiste protsesside saavutamiseks kaardistati esialgu kõikide sarnaste tööloikude põhilised olemasolevad tööprotsessid ning seejärel, kaasates töötajaid, töötati välja uued kindlustusriskide hindamise, kahjukäsitletuse ja väljamaksete protsessid, mille juurutamine jätkub aastal 2010. Lisaks protsesside ühtlustamisele seati eesmärgiks nende efektiivsus, kvaliteet ja kliendisõbralikkus.

SLI-s registreeriti aasta jooksul 7 454 kahjuavaldust, millest 409 olid esitatud kindlustatu surma tõttu. Väljamaksmisele lepingu soodustatud isikutele kuulus kindlustussumma 346 korral. Kogusummana maksti välja surmahüvitisi üle 28 miljoni krooni. Kindlustushüvitise väljamaksest keeldumised oli tingitud põhiliselt enesetappudest, alkoholi joobest tingitud liiklusõnnetustest, samuti esines valetabe esitamist oma tervisliku seisundi kohta lepingu sõlmimisel. Kindlustusselts saab tervise kohta valetabe esitamisel keelduda hüvitise maksmisest, kui see oli otseselt surma põhjuseks. Valdavateks surma põhjusteks olid haigused, põhiliselt südame- ja vereringehaigused ning pahaloolumulised kasvaja. Oluliselt on vähenenud õnnetusjuhtumist põhjustatud surmade arv, mida kajastab ka riikide statistika.

Vigastuste või kriitiliste haiguste tõttu maksti hüvitisi välja 4 808 korral ja väljamakstav summa oli üle 23 miljoni krooni.

SLI on seadnud üheks oma prioriteediks klientide kõrge rahulolu, mille nimel tehti terve aasta jooksul märkimisväärsed pingutusi, et tänu uuendatud protsessidele rahuldada klientide hüvitiste taotlusi võimalikult kiirelt, professionaalselt ja kliendisõbralikult. Sarnaselt kavatseme jätkata ka 2010. aastal.

Klienditeeninduse areng

SLI jõusolevate lepingute arv Baltikumis kokku 2009. aasta lõpu seisuga on ligi 273 tuhat, kindlustussummad kokku 69,2 miljardit krooni ja kliendivarade maht 5,3 miljardit krooni.

SLI on viimasel ajal oluliselt täiendanud erinevate elukindlustuslepingute teenindamisvõimalusi nii interneti- kui ka telefonipangas. Tänapäevaks on üle 80% kõikvõimalikest toimingutest oma lepingutega võimalik ära teha internetipangas, lähiajal lisandub laenukindlustuse sõlmimisvõimalus. Raporteerimine ja infovahetus on muutunud ja muutub veel atraktiivsemaks ja kliendisõbralikumaks.

Teadaolevalt eelistavad kliendid internetipanka kontorile ja teevad oma igapäevapanganduse operatsioonidest enamuse internetipangas. Elukindlustuses on internetipangas tehtavate toimingute osakaal jõudnud ca 60%-ni, kusjuures see on kahekordistunud 2010 aasta esimeste kuudega, tänu lisandunud uutele võimalustele. Perspektiivis ei peaks kindlustuse teeninduskanalite valikud ja tehtavate operatsioonide osakaalud pangandusest erinevaks ja lähenevaks jätkub.

Soovime käsitleda ja edasi arendada internetipanka sama olulise kanalina kui kontorivõrku, mitte toetava kanalina nagu see ajalooliselt on olnud. Erinevate klientide eelistused primaarse kanali valiku osas on erinevad ja järjest enamatele on internetipank eelistatuim valik.

Hiljutine elukindlustuse klientide rahulolu-uuring, trendid ja arengud klientide eelistustes, üldine e-keskkonna areng, muutused makrokeskkonnas laiemalt ning Swedbanki kontorivõrgu suuruses ja profiilides on andnud täiendavad tugevad põhjused fookuseerida internetipanga edasiarendusse ja suunata tehingud suuremas osas otsekanalitesse. Kulude kokkuhoiu efekt lisaks paremale klienditeenindusele on märkimisväärne, arvestades et elukindlustuse kliendid teevad kümneid tuhandeid operatsioone aastas ja kogu kontorivõrgu kulu nende teenindamiseks Baltikumis ulatub miljonite eurodeni.

Nii meie kui ka rahvusvaheline praktika näitab, et kontor ja eelkõige seal asuv müüja oli, on ja jääb peamiseks kanaliks uuele elukindlustuslepingute müügile. Samas usume ka internetipanga osakaalu kasvu müügis (hetkel ca 10% uuematel toodetel Eestis ja Lätis). Eduteguriks laiemas plaanis on mitte niivõrd valikuvõimaluste rohkus, kuivõrd erinevate müügikanalite omavaheline sünergia.

Nõukogu ja juhatus ning neile makstud tasud

Nõukogu koosseisus toimus aasta jooksul mitmeid muutusi. Nõukogust lahkusid Helo Meigas, Ulla Ilisson ja Renārs Karašs, aasta jooksul jõudsid nõukogu liikme kohuseid täita Aet Altroff ja Jan Andresoo. 2010. aasta jaanuarist tegutseb nõukogu praegune koosseis: Giedrius Dusevičius, Robert Kitt ja Siiri Sonntak. Nõukogu liikmetele aasta jooksul tasu ei makstud.

Juhatuses koosseis muutus ühinemise registreerimisega 31.12.2009. Juhatuses kutsuti tagasi Veikko Tamlak, kes jätkab vastutava aktuaarina, ning uuteks juhatuses liikmeteks nimetati Mindaugas Jusius, Evaldas Valeiša ja Ilona Gaiževskaitė. Juhatuses esimeheks nimetati Mindaugas Jusius. Juhatuses (kuni 31.12.2009) liikmed said 2009. aastal tasu juhatuses liikme lepingute alusel kokku 2,1 miljonit krooni.

Töötajad ning neile makstud tasud

2009. aasta alguses tuli SLI koosseisu tagasi vahepeal Swedbanki all tegutsenud elukindlustuse teenindusosakond (4 inimest). Samal ajal vormistati SLI Läti filiaali tööle ka seni Läti Swedbankis töötanud elukindlustuse administraatorid, kahjukäsitlejad ja tootejuhid. Selle tulemusena kasvas SLI meeskond 17-liikmeliseks Eestis ja 8-liikmeliseks Lätis. Leedu ettevõtte alustas aastat 28 töötajaga. Eespool ei ole arvestatud lapsehoolduspuhkusel viibijaid ega osalise tööajaga töötajaid.

Aasta jooksul töötajaskonnas suuri muutusi ei toimunud, välja arvatud lapsehoolduspuhkusele jäämine ning sealt naasmine. Aasta lõpus töötas SLI-s 17 inimest Eestis, 7 Lätis ning 26 Leedus.

2009. aastal maksis SLI töötajatele töötasudeks ja aastapreemiateks kokku 16,7 miljonit krooni.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

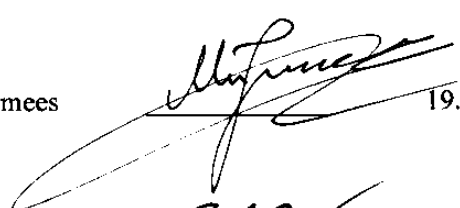
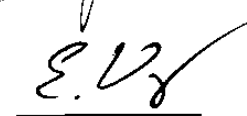
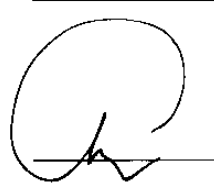
JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus deklareerib oma vastutust Swedbank Life Insurance SE raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2009 lõppenud majandusaasta kohta.

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

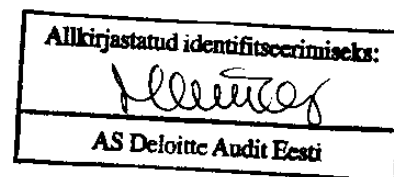
Raamatupidamise aastaaruande koostamine rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt eeldab juhatuse hinnangute andmist, mis mõjutavad Swedbank Life Insurance SE varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil 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 19. aprillil 2010. Juhatus hinnangul on Swedbank Life Insurance SE jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Mindaugas Jusius	juhatuse esimees		19.04.2010
Evaldas Valeiša	juhatuse liige		19.04.2010
Iļona Gaiževskaitē	juhatuse liige		19.04.2010
Mihkel Mandre	juhatuse liige		19.04.2010
Jürgen Pelt	juhatuse liige		19.04.2010

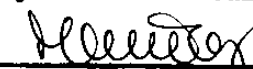
SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

**FINANTSSEISUNDI ARUANNE
SEISUGA 31. DETSEMBER 2009**



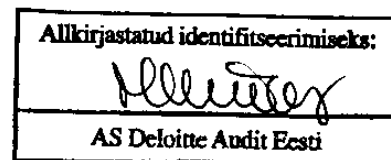
	Lisa	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	5	91 730	29 183
Nõuded, viitlaekumised ja ettemakstud kulud		156 662	36 798
Viitlaekumised	6	101 463	28 433
Nõuded edasikindlustusest	7	13 264	6 348
Ettemaksed ja muud nõuded	8	41 935	2 017
Finantsinvesteeringud		6 077 065	2 039 348
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	9	3 024 201	1 363 581
Korrigeeritud soetusmaksumuses	10	3 052 864	675 767
Materiaalne põhivara	11	2 785	1 149
Immateriaalne põhivara	11	176	-
VARAD KOKKU		6 328 418	2 106 478
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused		5 352 319	1 831 458
Kohustused investeerimislepingutest	12	2 843 816	1 219 061
Kohustused kindlustuslepingutest	13	2 460 715	602 287
Viitvõlad	14	8 461	5 908
Kohustused edasikindlustusest	15	11 408	2 804
Muud finantskohustused	16	27 919	1 398
Omakapital		976 099	275 020
Aksiakapital	17	46 940	46 940
Ülekurss		18 000	18 000
Reservkapital	17	31 293	31 293
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		523 309	290 275
Aruandeaasta kasum (kahjum)		356 557	-111 488
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		6 328 418	2 106 478

Lehekülgedel 13 kuni 54 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.


KOONDKASUMIARUANNE
2009. AASTA KOHTA

	Lisa	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Netopreemiad		615 764	204 797
Brutopreemiad	18	634 582	216 362
Edasikindlustuse preemiad	19	-18 818	-11 565
Netotulu investeeringutelt		235 658	-138 314
Intressi- ja dividenditulu	20	163 915	43 873
Kasum/kahjum investeeringute väärtuse muutusest	21	53 591	-31 340
Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest	22	-3 026	-152 536
Kasum valuutatehingutest	23	21 178	1 689
Muud tulud		88 098	56 933
Teenustasud investeerimislepingutelt	24	77 027	42 851
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	19	4 833	3 970
Muud tegevustulud	25	6 238	10 112
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	26	-454 764	-97 798
Investeeringulepingute finantskohustuse väärtuse muutus	27	-1 824	-29 675
Tegevuskulud		-129 861	-107 431
Sõlmimiskulud	28	-73 639	-74 508
Administratiivkulud	29	-41 730	-25 176
Investeeringute halduskulud	30	-8 980	-4 387
Muud tegevuskulud	31	-5 512	-3 360
Brutokasum (-kahjum)		353 071	-111 488
Tulumaks	32	3 486	-
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		356 557	-111 488
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		356 557	-111 488

Lehekülgedel 13 kuni 54 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAHAVOOGUDE ARUANNE
2009. AASTA KOHTA


	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Rahavood äritegevusest		
Laekunud maksed kindlustuslepingutelt	398 866	172 361
Laekunud maksed investeerimislepingutelt	844 796	482 120
Väljamaksed kindlustuslepingutele (koos käsitluskuludega)	-461 577	-130 686
Väljamaksed investeerimislepingutele	-353 204	-366 302
Arveldused edasikindlustusandjatega	-9 803	-7 213
Makstud tegevuskulud	-128 929	-103 473
Muud tulud ja kulud	3 965	7 352
Makstud tulumaks	-2 346	-
Aktsiate ja fondiosakute soetus	-809 731	-759 808
Aktsiate ja fondiosakute müük	972 866	1 168 713
Võlakirjade soetus	-932 228	-77 143
Võlakirjade müük	788 682	166 969
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-2 032 734	-720 442
Laekunud tähtajalistest hoiustest	1 617 817	144 234
Saadud intressid	162 771	16 995
Saadud dividendid	2 367	3 982
Muud investeeringute tulud ja kulud	-5 626	-3 714
Rahavood äritegevusest kokku	55 952	-6 055
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-189	-194
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-189	-194
Rahavood kokku	55 763	-6 249
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	29 183	35 432
Äriühendusega lisandunud (lisa 35)	6 784	-
Raha ja raha ekvivalentide muutus	55 763	-6 249
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	91 730	29 183

Lehekülgedel 13 kuni 54 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
 2009. AASTA KOHTA**

	Aktiakapital tuh EEK	Ülekurs tuh EEK	Reserv- kapital tuh EEK	Jaotamata kasum tuh EEK	Omakapital kokku tuh EEK
Seisuga 31.12.2007	46 940	18 000	31 293	290 275	386 508
Aruandeaasta kahjum	-	-	-	-111 488	-111 488
Seisuga 31.12.2008	46 940	18 000	31 293	178 787	275 020
Äriühendusega lisandunud (lisa 35)	-	-	-	344 522	344 522
Aruandeaasta kasum	-	-	-	356 557	356 557
Seisuga 31.12.2009	46 940	18 000	31 293	879 866	976 099

Lehekülgedel 13 kuni 54 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

1. Üldine informatsioon

Swedbank Life Insurance SE (edaspidi SLI) 31. detsembril 2009 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on allkirjastatud juhatuse poolt 19. aprillil 2010.

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 2009. aastal registreeritud ning Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev Euroopa äriühing, asukohaga Liivalaia 12, Tallinn, Eesti (AS Swedbank Elukindlustus ümber kujundatud õigusjärglane). Lätis tegutsemiseks on 2007. aastal registreeritud filiaal asukohaga Balasta dambis 1a, 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 2009. 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 Liidu poolt.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud teatud finantsvarade ja -kohustuste puhul, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses.

Kõik summad käesolevas aruandes on toodud tuhandetes Eesti kroonides, ümardatuna lähima täis-tuhandeni, välja arvatud juhul, kui on eraldi viidatud muule mõõtühikule.

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 Eesti kroon, mis on ka käesoleva aruande esitusvaluutaks. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutas toimunud tehingud kajastatakse Eesti kroonides vastavalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on hinnatud ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga kursiga. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2.3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse arvelduskontode ja üleöödeposiitide jäägid bilansipäeva 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:

- õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu- ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- müügiotel finantsvarad.

SLI-l ei ole ühtegi vara, mis oleks klassifitseeritud „müügiotel finantsvaraks”.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute väärtuspäeval.

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukuluseid, välja arvatud õiglasel väärtusel 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. Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglasel väärtusel 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 õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Esmasel kajastamisel määratletakse finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks, kui selline klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid või kui selline klassifikatsioon tuleneb ettevõtte dokumenteeritud riskipoliitikast ja investimisstrateegiast ja samadel alustel toimub raporteerimine ettevõtte juhtkonnale.

Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus (ei sisalda tehingukuluseid). Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategooria finantsvarasid nende õiglasel väärtusel. Varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kas kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

Finantsvarade õiglane väärtus leitakse börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavate aktsiate ja võlakirjade puhul turuväärtusena, kasutades aruandeperioodi viimaseid sulgemishindu, või aktiivse kauplemise puudumisel börsi viimaseid ostunoteeringuid. Avatud investimisfondide osakute puhul loetakse õiglaseks väärtuseks osaku puhaväärtus. Noteerimata võlakirjade õiglast väärtust hinnatakse

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

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 riski-maandamisarvestuse 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 õiglasest väärtusest 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 bilansikuupäeva 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 lunastus-tähtajani. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtusest koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid korregeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Iga bilansikuupäeva 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.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

2.5. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivarana võetakse üldjuhul arvele varad, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja kasulik eluiga on üle ühe aasta. Varad soetusmaksumusega alla 10 000 krooni või kasutuseaga alla ühe aasta kantakse soetamisel kuludesse. Arvutustehnika põhivarana arvelevõtmise alampiiriks on soetusmaksumus 25 000 krooni.

Immateriaalse põhivarana võetakse arvele tarkvara soetusmaksumusega üle 4 500 krooni ja tarkvara kasutusõigused sõltumata soetusmaksumusest.

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, välja arvatud kapitalirendina käsitlevate lepingute alusel renditud sõiduautode puhul, mille amortisatsiooniperioodiks on rendiperiood ning amortisatsiooni arvestatakse mittelineaarselt, vastavalt rendikohustuse vähenemisele niimoodi, et varade jääkväärtus on kogu aeg võrdne vastava rendikohustuse väärtusega. Immateriaalse põhivara amortisatsiooniperiood on kolm aastat ja seda arvestatakse lineaarselt.

Iga bilansikuupäeva 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 õiglase väärtus, millest on maha arvatud eeldatavad müügikulud, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem.

2.6. Rendiinvestus

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 rendimaksede 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 kindlustusrisi edasiandmine (kindlustusleping) või mitte (investeerimisleping).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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:

- vaba maksegraafikuga 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 õiglasest väärtusest 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 õiglasest väärtusest 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 zillmeriseeritud 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.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2.9.2. Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb: 1) bilansikuupäevaks lõppenud, kuid kindlustusvõtjale välja maksmata lepingute kindlustussummadest; 2) summadest, mis on eraldatud lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks (koos kahjukäsitlekuludega) seoses bilansikuupäevaks 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 õiglases väärtuses 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 bilansipäeval viiakse läbi kohustuste piisavuse test kontrollimaks kindlustus- ja investeerimislepingutest tulenevate kohustuste adekvaatsust. Kohustuste piisavuse testis leitakse kõigi lepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtus, 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. Samaaegselt kajastatakse kindlustusmaks ka elukindlustuse eraldise suurenemisenä, ning edaspidi korrigeeritakse seda eraldist vastavalt tariifijärgsetele kuludele ja riskitasudele ning lepingule arvestatud intressile.

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

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

sisseenõudmiseks, ja teiselt poolt – graafikujärgsete maksete mittetasumisel katkeb ka teenuse osutamine (riskikaitse) ning pole põhjust vastavat tuluosa arvele võtta.

Erandina kajastatakse Leedus kohalikust regulatsioonist tulenevalt mõnedes kindlustustoodetes brutopreemiaid vastavalt lepingus kokkulepitud maksegraafikule. Maksegraafiku kuupäeval võetakse brutopreemia arvele tuluna ja bilansis nõudena kliendi vastu. Nõuded aeguvad kolme kuu möödudes.

Brutopreemiatena 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 käsitluskuludena 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 palgakulud, transpordi- ja sidekulud, samuti proportsionaalne osa ruumide kuludest ja kantseleikuludest.

Hüvitised kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise suurenemisena, kui klient on kindlustusjuhtumist teatanud. Rahuldamata nõuete eraldise suurust korrigeeritakse kahjukäsitlemisprotsessi 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 kindlustusriski osa. Kindlustuslepingute säästuosast ja investeerimislepingutest tulenevad riskid lasuvad täielikult SLI-l (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 järgnevatel perioodidel kulusse kantavad edasikindlustuspreemiad kajastuvad bilansis kui ettemakstud edasikindlustuspreemiad nõuetes edasikindlustusest.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2.14. Muud tulud

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

Intressitulud arvestatakse kõigilt finantsinstrumentidelt, mida kajastatakse korrigeeritud soetus-maksumuse 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.

Dividenditulud 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 vahendamisel, 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, müügijuhtide palga- ja transpordikulud, 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 finantsjärelvalveasutustele, organisatsioonide liikmemaksud jms. Samuti näidatakse siin kahjum põhivara müügist, trahvid ja viivised.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2.16. Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused*2.16.1. Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee tõlgendused, mis jõustusid 1. jaanuaril 2009*

Järgnevalt on loetletud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused, mis on aruandeperioodi jooksul jõustunud ja omavad mõju käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisele:

- *IAS 1 „Finantsaruannete esitamine”* muudatus. Standardi muudatuse mõju seisneb raamatupidamisaruande põhjaruannete sisu täpsustamises ja nimede muutmises. Kasumiaruanne on asendatud koondkasumiaruandega. Koondkasumiaruanne sisaldab lisaks kasumile ka omanikega mitteseotud, varem omakapitalis kajastatud muudatusi. Seoses koondkasumiaruande kasutuselevõtuga muutub ka omakapitali muutuste aruande esitusviis - selles ei kajastata eraldi liikumistena koondkasumi elemente. Varem kasutatud aruande nimetus „Bilanss” on aga asendatud nimetusega „Finantsseisundi aruanne”. Põhjaruannete esitusviis ning uued mõisted ei ole mõjutanud tehingute ja saldode kajastamist ega arvestuspõhimõtteid. Samuti kasutatakse käesoleva aruande lisades mõisteid „bilanss” ja „bilansiline” nende endises tähenduses.

Järgnevalt on loetletud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused, mis on aruandeperioodi jooksul jõustunud, aga ei oma mõju käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisele:

- *IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite esmakordne kasutuselevõtt”* ning *IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”* muudatused. Standardite muudatused käsitlevad tütarettevõtetesse, sidusettevõtetesse ning ühisettevõtmistesse tehtud investeeringute soetusmaksumuse mõõtmist. SLI-l ei ole selliseid investeeringuid.
- *IFRS 2 „Aktsiapõhine makse”* muudatus. Muudatusega täpsustatakse omandi üleandmise definitsiooni ning arvestuspõhimõtteid aktsiapõhise makse kokkuleppe tühistamise korral vastaspoole poolt. SLI-l ei ole aktsiapõhiseid makseid, seetõttu IFRS 2 ei avalda mõju finantsaruannetele.
- *IFRS 8 „Tegevussegmendid”*. Standard nõuab, et segmendiinformatsiooni avalikustamine põhineks ettevõtte osistel, mida juhtkond jälgib äriotsuste tegemisel. IFRS 8 ei ole asja-kohane SLI tegevusele, kuna ettevõtte omakapitaliväärtpaberid ei ole avalikult kaubeldavad, ning SLI ei ole vabatahtlikult soovinud seda standardit rakendada.
- *IAS 1 „Finantsaruannete esitamine”* ja *IAS 32 „Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine”* muudatused. Muudatuste järgselt hakatakse müüdavaid finantsinstrumente kajastama finantskohustuste asemel omakapitalina. SLI ei ole selliseid instrumente väljastanud, seetõttu need muudatused ei avalda mõju finantsaruannetele.
- *IAS 20 „Valitsusepoolne abi”* muudatus. Standardit on täpsustatud sätestamaks, et turumääradest madalama intressiga riigisektori poolt antud laenu käsitletakse kui riigisektori toetust. SLI-l ei ole selliseid võetud laene.
- *IAS 23 „Laenukasutuse kulutused”* muudatus. Muudatusega kaob võimalus laenukasutuse kulutusi otse kasumiaruandes kuluna kajastada. SLI ei kasuta laene, mistõttu IAS 23 ei avalda mõju SLI finantsaruannetele.
- *IAS 32 „Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine”* muudatus. Täiendatud standard täpsustab omakapitaliinstrumenti ja võlainstrumenti vahelist liigitamist. SLI-l puuduvad instrumendid, mis vajaks vastava liigituse kaalumist.
- *IAS 38 „Immateriaalsed põhivarad”* muudatus. Muudetud standard täpsustab, et ettevõtte on lubatud arvele võtta ettemakseid reklaamiväljaminekute osas ulatuses, mis ei ületa ettevõtte

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

õigust soetatavate varade kasutamisele ning kuni hangitavate teenuste kasutuselevõtuni. SLI-l ei ole selliseid ettemakseid.

- IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ muudatus. Muudetud standard täpsustab dokumenteeritud riskimaandamisinstrumentide (*hedge*) kajastamist. SLI-l puuduvad sarnased instrumendid.
- IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud“ muudatus. Muudetud standardiga laiendatakse reguleerimisala kinnisvarainvesteeringu arendamise faasi arvestusele. SLI-l ei ole kinnisvara arendusprojekte, mis liigituks kinnisvarainvesteeringuks.
- IFRIC 13 „Klientide lojaalsusprogrammid“. SLI ei kasuta klientide lojaalsusprogramme, mistõttu IFRIC 13 ei avalda mõju SLI finantsaruannetele.
- IFRIC 15 „Kinnisvara ehituslepingud“. Tõlgendus täpsustab, millistel juhtudel ettevõtte peab rakendama standardit IAS 11 ning millistel IAS 18. SLI ei ole seotud selliste lepingutega, mis tõstataks vajaduse selliseks analüüsiks.
- IFRIC 16 „Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine“. Tõlgendus annab juhised juhuks, kui ettevõtte kasutab dokumenteeritud riskimaandamise instrumente välisinvesteeringu riskide maandamiseks. SLI ei ole selliseid instrumente kasutanud.

2.16.2. Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee tõlgendused, mis jõustuvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2009 või hiljem

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis veel ei kehtinud 1. jaanuaril 2009 alanud aruandeperioodile. SLI juhtkond on otsustanud neid ennetähtaegselt mitte rakendada ning neid ei ole käesoleva aruande koostamisel järgitud. Allpool on esitatud juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele nende esmakordse rakendamise perioodil:

- IFRS 3 „Äriühendused“ muudatus ning sellega seotud muudatused standardites IAS 27 „Konsolideeritud finantsaruanded ja tütarettevõtetele tehtud investeeringute arvestus“, IAS 28 „Investeeringud sidusettevõtetele“ ja IAS 31 „Finantsaruandlus ühisettevõtmistes osalemise kohta“. Rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2009 ja hiljem. Muudatuste tagajärjel muutub põhjalikult ostumeetodi rakendamine äriühendustes. IFRS 3 avaldaks mõju SLI finantsaruannetele, kui SLI osaleks äriühendust hõlmavas tehingus. SLI on hiljuti osalenud ühes äriühendust hõlmavas tehingus, aga see ei langenud IFRS 3 mõju alla, sest äriühendus toimus grupisisiselt.
- IFRS 5 „Müügiootel põhivara ja lõpetatud tegevusvaldkonnad“. Kehtestub aruande-perioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2010 ja hiljem. Täpsustatud standard sätestab, et müügiootel põhivarale ja lõpetatud tegevusvaldkondadele kehtivad eelkõige IFRS 5 avalikustamisnõuded ning muudes standardites nõutu ei ole vajalik. Hetkel SLI-l standardis kajastatud asjaolusid ei esine.
- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“. Standardi eesmärk on tulevikus järk-järgult asendada kehtiv IAS 39. 12. novembril 2009 võeti IASB poolt vastu esimene muudatus, mis rakendub finantsvarade liigitamisele ja mõõtmisele alates 1. jaanuaril 2013 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele (varasem rakendamine lubatud, EL poolt ratifitseerimata). Uus standard sätestab finantsvarade liigitamise kaheks: õiglases väärtuses läbi kasumiaruande ning amortiseeritud soetusmaksumuses, ning tutvustab ettevõtte ärimudeli ning lepinguliste rahavoogude kontseptsiooni. Omab kindlasti mõju SLI finantsaruannetele.
- IAS 7 „Rahavoogude aruanne“. Kehtestub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2010 ja hiljem. Muudetud standard täpsustab, et investeerimise rahavoogudesse liigitatakse ainult sellised kulutused, mis on tehtud bilansis kajastatava vara tekitamiseks. Ei muuda oluliselt SLI finantsaruandeid.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

- *IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“*. Muudetud standardit kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2009 või hiljem. IAS 27 muudatus mõjutab arvestust tingimustes, kus emaettevõtte osalus tütarettevõttes muutub. SLI-l ei ole hetkel tütarettevõtteid.
- *IAS 28 „Investeeringud sidusettevõtetes“*. Muudetud standardit kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2009 või hiljem. Muudatus seisneb selles, et investeerimisobjekti üle kontrolli kaotamist (tütarettevõtte muutumise sidusettevõtteks) käsitletakse kui investeeringu võõrandamist ning olulise kontrolli kaotamisel (sidusettevõtte muutumist portfelliinvesteeringuks) mõõdetakse jääkinvesteeringut selle õiglases väärtuses. SLI-l ei ole hetkel sidusettevõtteid.
- *IFRIC 14 „Ettemaksed kindlaksmääratud kapitaliseerituse osas“*. Tõlgendust kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2011 ja hiljem. Tõlgendus reguleerib olukordi, kus ettevõtte teeb ettemakseid kindlaksmääratud kapitaliseerituse tagamiseks. SLI-l ei ole hetkel selliseid suhteid.
- *IFRIC 17 „Mitterahaliste väljamaksete tegemine omanikele“*. Tõlgendust kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2009 ja hiljem. Tõlgendus kehtestab arvestuse meetoodika juhtudeks, kui ettevõtte jaotab kogunenud kasumit muul kui rahaliselt välja makstavas (dividendide) vormis. Selline kasumijaotus ei ole SLI puhul tõenäoline.
- *IFRIC 18 „Vara üleandmine klientide poolt“*. Tõlgendust kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2009 ja hiljem. Tõlgendus kehtestab arvestuse meetoodika juhtudeks, kui klient annab oma põhivara ettevõttele üle müügitulu teenimise eesmärgil IAS 18 mõistes. SLI ei kasuta klientidega suheldes sellist tehinguviisi.
- *IFRIC 19 „Kohustuste kustutamine omakapitaliinstrumentidega“*. Tõlgendust kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2010 ja hiljem. Tõlgendus annab juhiseid, kuidas eristada omakapitali- ning võörkapitaliinstrumente. SLI puhul on selline kohustuste kustutamine vähetõenäoline.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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 riski vastuvõtmist läbima erineva raskusastmega tervisekontrolli ja/või finantskontrolli, mille tulemustest sõltuvalt võidakse riski eest võtta standardsest kõrgemat preemiat või taotlus tagasi lükata. Sellise riskihindamisega tagatakse kindlus, 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 invaliidisuse vastu õnnetusjuhtumi või haiguse tagajärjel. Nende riskide puhul on oluline tagada, et võetav 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 gruppe, 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. Kuna 2007. aasta algusest kehtiva edasikindlustuslepingu alusel jäetakse omavastutusele oluliselt suurem osa iga üksiku kliendi suremusriskist, on kaalutud täiendava katastroofiedasikindlustuskaitse võtmist, kuid seda pole siiski vajalikuks peetud.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD 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 riski, et finantstehingu üks osapool põhjustab teisele rahalise kaotuse, sest ei suuda oma kohustust täita. SLI olulisemateks deebitorideks on võlakirjade emitendid, krediidasutused, laenuvõtjad ning edasikindlustusandjad.

Krediidiriskile avatud varade jaotus vastaspoolte reitingute lõikes Standard & Poors skaalal

31.12.2009, miljonites kroonides	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Reitinguta	Kokku
Varad								
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	81.3	58.6	72.5	535.0	923.2	194.8	-	1 865.4
Võlakirjad õiglasel väärtuses	-	10.7	95.1	87.5	244.0	50.7	-	488.0
Tähtajalised hoiused	-	-	1 157.7	-	-	-	-	1 157.7
Raha	-	-	91.7	-	-	-	-	91.7
Hüpoteeklaenu	-	-	-	-	-	-	29.7	29.7
Nõuded edasikindlustusest	-	13.3	-	-	-	-	-	13.3
Muud nõuded	-	-	27.8	-	-	-	6.4	34.2
Kokku krediidiriski kandvad varad	81.3	82.6	1 444.8	622.5	1 167.2	245.5	36.1	3 680.0

31.12.2008, miljonites kroonides	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Reitinguta	Kokku
Varad								
Võlakirjad õiglasel väärtuses	56.1	-	56.6	32.3	-	-	-	145.0
Tähtajalised hoiused	-	-	646.3	-	-	-	-	646.3
Raha	-	-	29.2	-	-	-	-	29.2
Hüpoteeklaenu	-	-	-	-	-	-	29.5	29.5
Nõuded edasikindlustusest	-	6.3	-	-	-	-	-	6.3
Muud nõuded	-	-	0.9	-	-	-	-	0.9
Kokku krediidiriski kandvad varad	56.1	6.3	733.0	32.3	-	-	29.5	857.2

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2.2. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab riski, et ettevõtte 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), ning kolmandaks tagab edasikindlustuse olemasolu vajalikud vahendid suurteks kindlustusjuhtumitest tingitud väljamakseteks.

Varade ja kohustuste jaotus rahavoogude toimumise tähtaegade lõikes

31.12.2009 miljonites kroonides	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
Varad						
Raha	91.7	-	-	-	-	91.7
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	287.6	146.5	53.9	-	2 536.2	3 024.2
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	1 077.5	43.4	873.5	1 058.5	-	3 052.9
Muud varad	147.5	-	9.1	-	3.0	159.6
Kokku varad	1 604.3	189.9	936.5	1 058.5	2 539.2	6 328.4
Kohustused						
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	56.2	58.1	127.9	896.0	1 312.6	2 450.8
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	371.1	334.5	881.0	1 267.1	-	2 853.7
Muud kohustused	43.3	1.1	2.0	1.4	-	47.8
Kokku kohustused	470.6	393.7	1 010.9	2 164.5	1 312.6	5 352.3

Varade ja kohustuste jaotus rahavoogude toimumise tähtaegade lõikes

31.12.2008 miljonites kroonides	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
Varad						
Raha	29.2	-	-	-	-	29.2
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	57.0	11.8	20.1	56.1	1 218.6	1 363.6
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	516.3	29.5	80.0	50.0	-	675.8
Muud varad	36.8	-	-	-	1.1	37.9
Kokku varad	639.3	41.3	100.1	106.1	1 219.7	2 106.5
Kohustused						
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	813.1	813.1
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	113.0	75.7	214.9	604.6	-	1 008.2
Muud kohustused	9.3	0.2	0.7	-	-	10.2
Kokku kohustused	122.3	75.9	215.6	604.6	813.1	1 831.5

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD 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 (Eesti kroonides kirjutatud kohustuste katmiseks sobivad ka euros nomineeritud varad). Valuutaposisitsioonide tasakaalustamiseks kasutatakse EEK/EUR ja LTL/EUR forvardeid. Forvardite mahud on alljärgnevalt kajastatud bilansivälise positsioonina.

Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes

31.12.2009, miljonites kroonides

	EEK	LVL	LTL	EUR	USD	Muud	Kokku
Varad							
Raha	19.6	18.1	32.2	17.2	4.4	0.2	91.7
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	902.0	33.5	10.5	1 706.4	338.4	33.4	3 024.2
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	764.6	0.6	746.4	1 448.6	92.7	-	3 052.9
Muud varad	39.7	1.6	57.2	53.9	5.4	1.8	159.6
Kokku varad	1 725.9	53.8	846.3	3 226.1	440.9	35.4	6 328.4
Kohustused ja omakapital							
Kohustused	1 404.1	48.7	968.3	2 482.4	419.3	29.5	5 352.3
Omakapital	976.1	-	-	-	-	-	976.1
Kokku kohustused ja omakapital	2 380.2	48.7	968.3	2 482.4	419.3	29.5	6 328.4
Bilansiline netoposisioon	-654.3	5.1	-122.0	743.7	21.6	5.9	-
Bilansiväline netoposisioon	161.0	-	485.1	-625.9	-	-	20.2

Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes

31.12.2008, miljonites kroonides

	EEK	LVL	LTL	EUR	USD	Muud	Kokku
Varad							
Raha	15.4	3.1	-	10.7	-	-	29.2
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	448.6	16.4	-	715.9	167.0	15.7	1 363.6
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	662.5	13.3	-	-	-	-	675.8
Muud varad	36.6	0.3	-	1.0	-	-	37.9
Kokku varad	1 163.1	33.1	-	727.6	167.0	15.7	2 106.5
Kohustused ja omakapital							
Kohustused	1 254.1	34.8	-	367.0	161.1	14.5	1 831.5
Omakapital	275.0	-	-	-	-	-	275.0
Kokku kohustused ja omakapital	1 529.1	34.8	-	367.0	161.1	14.5	2 106.5
Bilansiline netoposisioon	-366.0	-1.7	-	360.6	5.9	1.2	-
Bilansiväline netoposisioon	267.8	-	-	-266.0	-	-	1.8

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.2.4. Intressimäära risk

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

Õiglase väärtuse intressimäära riski vastu kaitstakse end intressikandvate varade ja kohustuste tähtaegu sobitades. Praktikas tähendab see seda, et investeringute portfelli moodustamisel lähtutakse kohustuste portfelli tähtaegade profiilist. Viimaste aastate jooksul on osa võlakirjariskist 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

31.12.2009 miljonites kroonides	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Võlakirja- fondid	Kokku
Varad						
Raha	91.7	-	-	-	-	91.7
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	323.6	110.6	53.9	-	365.1	853.2
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	1 077.4	43.4	873.5	1 058.5	-	3 052.8
Kokku varad	1 492.7	154.0	927.4	1 058.5	365.1	3 997.7
Kohustused						
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	327.8	327.8
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	419.2	365.5	1 034.7	1 034.3	-	2 853.7
Kokku kohustused	419.2	365.5	1 034.7	1 034.3	327.8	3 181.5
Intressimäära riskile avatud positsioon	1 073.5	-211.5	-107.3	24.2	37.3	816.2

31.12.2008 miljonites kroonides	Kuni 1 aasta	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Võlakirja- fondid	Kokku
Varad						
Raha	29.2	-	-	-	-	29.2
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	57.0	11.8	20.1	56.1	459.0	604.0
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	516.3	29.5	80.0	50.0	-	675.8
Kokku varad	602.5	41.3	100.1	106.1	459.0	1 309.0
Kohustused						
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	-	-	-	-	135.4	135.4
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	163.4	118.7	372.9	353.2	-	1 008.2
Kokku kohustused	163.4	118.7	372.9	353.2	135.4	1 143.6
Intressimäära riskile avatud positsioon	439.1	-77.4	-272.8	-247.1	323.6	165.4

Rahavoogude intressimäära risk on SLI-l väga väike, sest aruandekuupäeva seisuga moodustasid muutuva intressimääraga võlakirjad ainult 1,5% kogu võlakirjaportfelli.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD 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

31.12.2009

miljonites kroonides	Aktsiarisk	Kinnisvararisk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	2 117.2	54.0	2 171.2
Kokku varad	2 117.2	54.0	2 171.2
Kohustused			
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	2 062.3	33.3	2 095.6
Kokku kohustused	2 062.3	33.3	2 095.6
Muule hinnariskile avatud positsioon	54.9	20.7	75.6

31.12.2008

miljonites kroonides	Aktsiarisk	Kinnisvararisk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel	721.3	38.3	759.6
Kokku varad	721.3	38.3	759.6
Kohustused			
Kohustused investeerimisriskiga lepingutest	659.0	18.7	677.7
Kokku kohustused	659.0	18.7	677.7
Muule hinnariskile avatud positsioon	62.3	19.6	81.9

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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 31.12.2009	Mõju kasumile 31.12.2008
Parameeter	Muutus	milj EEK	milj EEK
Aktsiate hinnad	+10%	+5.5	+11.4
	-10%	-5.5	-11.4
Kinnisvara hinnad	+10%	+2.1	+3.0
	-10%	-2.1	-3.0
Riskivaba intressikõver	+20bps	-0.9	-0.9
	-20bps	+1.0	+0.9
Riskivaba intressikõver	+50bps	-2.4	-2.1
	-50bps	+2.5	+2.2
USD kurss EUR suhtes	+10%	+2.2	+8.3
	-10%	-2.2	-8.3

Tundlikkust intressimäärade suhtes vaadates tuleb arvestada asjaolu, et ülaltoodud tabelis kajastatud mõju kasumile tekib ainult õiglases 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

Kindlustustegevuse seaduse § 77 defineerib kindlustusandja seotud vara kui vara, mille väärtus vastab kindlustusandja kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste suurusele ilma edasikindlustusandja osata. Ühtlasi on ära määratletud ka varaklassid, millest seotud vara võib koosneda. Sama seaduse § 78 kehtestab mitmed piirangud seotud vara investeerimisel.

SLI täidab pidevalt kõiki nimetatud paragrahvides kehtestatud kvalitatiivseid ja kvantitatiivseid nõudeid. See on tagatud pideva omapoolse monitoorimise ning varahalduslepinguga varahaldurile pandud kohustustega.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.3. Kapitali juhtimine

3.3.1. Kapitali koosseis ja juhtimine

SLI ei kasuta võõrkapitali. Kapitalina käsitletakse bilansilist omakapitali, mis koosneb sissemakstud aktsiakapitalist, ülekursist, reservkapitalist ning jaotamata kasumist. SLI hindab äritegevuse kapitalivajadust mõne aasta pärast jõustuvate uute kindlustustegevuse kapitalinõuete (Solvency II) eeldatavate põhimõtete järgi, osaledes selle projekti raames läbi viidavates kvantitatiivse mõjuanalüüsi testides. Viimastel aastatel on kasumist tingitud omakapitali kasv selgelt ületanud kapitalivajaduse kasvu, kuid lähtudes omaniku praegusest dividendipoliitikast üleliigset kogunevat kapitali välja ei maksta.

3.3.2. Seadusega kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega (edaspidi KtS) on SLI-le kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot ehk 46 940 tuhat krooni (KtS § 56);
- omavahendite summa ei või ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist, milleks on 3,5 miljonit eurot ehk 54 763 tuhat krooni (KtS § 71, kehtib alates 1.1.2010, varem 3,2 miljonit eurot ehk 50 069 tuhat krooni);
- omavahendite summa ei või ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite normatiivist, mis arvutatakse KtS § 73 toodud algoritmi alusel.

Omavahendite definitsioon on toodud KtS § 67. See hõlmab rahas sissemakstud aktsiakapitali koos ülekursiga, reservkapitali ja jaotamata kasumit, millest tuleb aga maha lahutada immateriaalne põhivara, teenitud kahjumid, märkimisväärsed osalused teistes finantsasutustes, tagasiostetud oma aktsiad, ja millele võib Finantsinspektsiooni loal liita allutatud kohustused vm määramata tähtajaga instrumendid. SLI-l on väga vähe eelnimetatud mahaarvatavaid varasid ning ei ole kapitali hulka kaasatavaid allutatud kohustusi, seetõttu omavahendite koosseis ja maht on ligikaudu võrdne bilansilise omakapitaliga.

3.3.3. Kapitalinõuete täitmine

Kindlustustegevuse seadusest tulenevate kapitalinõuete täitmine	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Aktsiakapitali nõue	46 940	46 940
SLI aktsiakapital	46 940	46 940
Ülejääk	-	-
Omavahendite miinimum	54 763	50 069
SLI omavahendid	975 923	275 020
Ülejääk	921 160	224 951
Omavahendite normatiiv	229 974	111 244
SLI omavahendid	975 923	275 020
Ülejääk	745 949	163 776

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**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 ja neile vastavad kohustused on hästi tasakaalustatud nii mahtude, tähtaegade kui vajaliku teenitava tootluse poolest. 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 omanike huvi korral võiks välja maksta dividendideks. Portfell koosneb tähtajalistest hoiustest Swedbanki 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 väärt-paberid, hoiused ja laenud. Investeeringusportfelli kuuluvad väärt-paberid määratletakse lähtuvalt SLI riskijuhtimispoliitika põhimõtetest esmasel kajastamisel õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Investeeringusportfelli haldab Swedbank Investeeringusfondid.

Kliendiportfelli juhtimise eesmärgiks on hoida investeeringusriskiga lepingutega seotud finantsinvesteeringuid, millede 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 investeeringusobjektide valiku teevad kliendid ise.

Kauplemisportfelli juhtimise eesmärgiks on vähendada kliendiportfelliga seotud tehingukulused ning ühtlasi teenida kasumit finantsinvesteeringute ostu-müügihinna vahel. Kauplemisportfell on puhver, kus hoitakse lühiajaliselt fondiosakuid enne nende seostamist (edasimüümist) investeeringusriskiga lepingutele. Kauplemisportfell aitab vältida vajadust teha pidevalt väikesi turutehinguid vastavalt klientide soovidele. Kauplemisportfelli kuuluvaid finantsvarasid hinnatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, sest tegu on kauplemise eesmärgil hoitavate varadega. Kauplemisportfelli haldab ja investeeringusriski kannab SLI.

Kuna 2009. aastast pakume investeeringusriskiga lepingutes ka võimalust investeerida tähtajalistesse hoiustesse, võib nii kliendi- kui kauplemisportfelli koosseisu kuuluda ka hoiuseid.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****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 kindlustusrisi edasiandmine või mitte.

Kõik SLI lepingud sisaldavad kindlustusrisi. 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 kindlustusrisi 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 2,5-4% ning see on fikseeritud lepingu lõpuni. Investeerimislepingutel jääb garanteeritud intressimäär vahemikku 2,5-3,5% ning see on fikseeritud maksimaalselt viieks aastaks. Juhtkonna hinnangul on finantsturgudel võimalik teenida garanteeritud intressi ületavat tulu.

4.2.2. Suremustabelid

Elukindlustusriskide hinnastamisel kasutatakse 1989.-1993. aastatest pärinevaid vastavate riikide üldisi 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. Kulukatted kindlustuslepingutes on konstantsed üle aja, juhul kui kindlustuslepingut ei muudeta.

Investeerimislepingute kulukatted sõltuvad lepinguga seotud varade mahust, moodustades 0,75%-1,5% varade mahust aastas (aga mitte vähem kui 20 või 30 krooni lepingu kohta kuus, sõltuvalt tootest). Investeerimislepingute kulukatted suurenevad vastavalt varade mahule.

Kindlustuslepingute portfelli järk-järgulisest lõppemisest tingitud kulukatete mahu vähenemise kompenseerib investeerimislepingute portfelli kasv nii varade kasvu kui ka uute sõlmitavate lepingute tõttu. 2009. aastal oli uute lepingute sõlmimine küll madalseisus, kuid turgude taastumine mõjus positiivselt varade kogumahule. Juhtkonna hinnangul on kõigi lepingute kulukatted kokku piisavad katmaks lepingute haldamise ja administreerimisega seonduvaid kulusid tulevikus.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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 aega, 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 meetoodika usaldusväärsuse 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. Eestis ja Lätis maksab SLI lisakasumit juhul, kui investeeringute tootlus ületab kindlustus- või investeerimislepingus sisalduva garanteeritud intressi ja selle garanteerimise eest tinglikult arvestatava garantiitasu. Lisaintressimäär leitakse lahutades investeerimisportfelli tootluse määra konkreetse lepingu garanteeritud intressimäär ning garantii tasumäär. Garantii tasumäär arvutatakse finantsturgude statistiliste andmete põhjal erinevate lepingugruppide lõikes lähtuvalt nende garanteeritud intressi määra ja garantii pikkusest.

Majandusaasta lisakasumi määrad esitab juhatus järgmise aasta alguses nõukogule kinnitamiseks. 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. Seoses hea investeerimistuluga makstakse 2009. aasta eest Eestis ja Lätis taas arvestatavat lisakasumit.

Leedus arvestatakse lisakasumit automaatselt ning lisatakse elukindlustuse eraldisele, nii et 85% klientide raha poolt teenitud investeeringutulust saab kokkuvõttes jagatud lepingutele, kas garanteeritud intressina või lisakasumina. Arvestus on kumulatiivne, ehk investeeringutulust kaetakse esmalt varasemate perioodide investeeringukahjumid, kui neid peaks olema.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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.

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

Tähtaeg (aastates)	1	2	3	5	7	10	20	30
Riskivaba intressimäär	0.81%	1.38%	1.87%	2.64%	3.20%	3.76%	4.40%	4.37%

Suremuse määr, tagasiostu- ja kulutase on leitud senise kindlustustegevuse analüüsimisel. Lepingute haldamisega seotud kulude osas on eeldatud iga-aastast kasvu inflatsioonimäära 4% ulatuses. Rahavoogude genereerimise aluseks olevatele parameetritele on parimate hinnangute alusel arvatud väärtustele lisatud turvavarud, mille suurused on toodud alljärgnevas tabelis:

<i>Parameeter</i>	<i>Turvavaru</i>
Suremuse määr	+20%
Tagasiostutase	+10%
Kulutase	+10%

Testimisele kuulusid kindlustustehnilised eraldised ja finantskohustused kõigist kindlustus- ja investeerimislepingutest, milles sisaldub kogumisosas. Testi teostamiseks kasutati modelleerimistarkvara PROPHET, mille abil modelleeriti 99% kogu portfelli kindlustus- ja investeerimislepingutest tulenevatest kohustustest (jättes välja rahuldamata nõuete eraldise, mis on lühiajaline ja testimisele ei kuulu, ning investeerimislepingute sissemaksete garantii tagamiseks moodustatud täiendava eraldise, mis on juba arvatud õiglasel väärtuses).

Alltoodud tabelis on lepingud jaotatud põhilepingu järgi, s.t. kõigi lepingute kindlustuskaitse osaga seotud rahavood on testitud koos vastava kogumisosaga.

Kohustuste piisavuse test 31.12.2009	Kohustuste piisavuse testi tulemus	Kohustuste bilansiline väärtus
	tuh EEK	tuh EEK
Garanteeritud intressiga, kindla maksegraafikuga lepingud	2 216 278	2 308 966
Garanteeritud intressiga, vaba maksega lepingud	290 244	415 210
Investeerimisriskiga lepingud	2 072 808	2 448 566
Kokku testitud lepingud	4 579 330	5 172 742
Investeerimislepingute eraldi garantiioptiooni katteks		6 526
Mudelitest välja jätud kohustused		26 700
Rahuldamata nõuete eraldis		98 563
Kokku kohustuste bilansiline väärtus		5 304 531

Test näitas, et bilansikuupäeva seisuga on kajastatud kohustuste suurus piisav katmaks tulevikus oodatavaid väljamakseid ja kulusid.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Eraldi testiti kindlustuslepinguid, milles puudub kogumisosa. Nendes lepingutes on põhiriskiks suremusrisk. Kohuste piisavuse test näitas ka nende lepingute kohustuse piisavust katmaks tulevikus oodatavaid väljamakseid ja kulusid.

4.6. Kohustuste tundlikkuse test

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 tulemusega.

Testi tulemused on alljärgnevas tabelis. Kokkuvõttena võib öelda, et kohustuste suurus on tundlikum tagasiostu- ja kulutaseme muutuste suhtes.

Kohustuste tundlikkuse testi tulemused		Kohustuste muutus võrreldes standard- tulemusega 31.12.2009	Kohustuste muutus võrreldes standard- tulemusega 31.12.2008
Parameeter	Muutus	milj EEK	milj EEK
Tagasiostutase	+25%	57.3	34.1
	-25%	-77.5	-51.2
Suremuse määr	+25%	24.3	24.0
	-25%	-24.5	-23.1
Riskivaba intressikõver	-20bps	12.3	20.6
	+20bps	-11.4	-19.2
Kulutase	+10%	38.9	44.3
	-10%	-38.0	-41.7
Inflatsioon	+30%	20.6	24.3

Edasikindlustuse kasutamine ei mõjuta oluliselt kohustuste tundlikkust ühegi parameetri suhtes.

4.7. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

SLI on lõpetanud sõlmimiskulude kapitaliseerimise. Juhtkonna hinnangul ei loo sõlmimiskulude kapitaliseerimine majandustulemuste kajastamisele olulist lisaväärtust, arvestades muuhulgas, et pikaajalisi kindlustuslepinguid enam ei sõlmita, ja investeerimislepingute otsesed sõlmimiskulud saadakse klientidelt sõlmimistasuna tagasi esimeste kuude jooksul peale lepingu sõlmimist. Mõnede Leedu toodete varem kapitaliseeritud sõlmimiskulusid kajastatakse bilansis kuni nende loomuliku lõpuni 2010. aasta jooksul.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

4.8. Õiglane väärtus

Juhtkonna hinnangul ei erine SLI finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest, välja arvatud alljärgnevate varade ja kohustuste puhul:

	Bilansiline väärtus 31.12.2009 tuh EEK	Õiglane väärtus 31.12.2009 tuh EEK
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	1 865 438	1 826 982
Testitud kohustused kindlustus-ja investeerimislepingutest	5 172 742	4 579 330

Nende finantsvarade ja -kohustuste, mida ei kajastata õiglasest väärtusest 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 krediitdireitinguga europiirkonna riikide keskvalitsuste võlaväärtpaberite hetkeväärtuste tulukõveral esitatud intressimäärad.

Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid, mille õiglane väärtus on madalam nende bilansilisest väärtusest, ei ole alla hinnatud, sest juhtkonna hinnangul ei ole õiglase väärtuse langus püsiva iseloomuga. SLI-l on kavatsus neid investeeringuid hoida lunastustähtajani ja ühegi investeeringu puhul ei ole alust kahelda, et emitent ei suuda lunastustähtajal oma kohustust täita.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

5. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Raha üleöödeposiitides	55 045	25 230
Raha pangakontodel	36 662	1 854
Raha teel	23	2 099
Kokku	91 730	29 183

6. Viitlaekumised

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Arvestatud võlakirja intress	64 131	1 833
Arvestatud deposiidi intress	36 445	25 913
Arvestatud hüpoteeklaenu intress	489	469
Arvestatud haldustasude tagasimaksed investeerimisfondidelt	398	218
Kokku	101 463	28 433

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

7. Nõuded edasikindlustusest

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Arvestatud kasumikomisjon	4 578	4 212
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	4 369	1 732
Arvestatud kahjuhüvitised	2 793	239
Ettemakstud edasikindlustuspreemiad	1 524	165
Kokku	13 264	6 348

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

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUAND E LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

8. Ettemaksed ja muud nõuded

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Nõuded tuletistehingutest	16 098	879
Arveldused investeerimistehingutest	11 729	-
Nõuded klientidele	6 243	-
Edasilükkunud maksuvara	4 532	-
Maksude ettemaksed	1 415	-
Ettemakse Finantsinspeksioonile	981	1 137
Kapitaliseeritud sõlmimiskulud	755	-
Muud ettemaksed ja nõuded	182	1
Kokku	41 935	2 017

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

9. Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Finantsinvesteeringud, mis on esmasel kajastamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks	2 991 385	1 337 572
Kauplemise eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud	32 816	26 009
Kokku	3 024 201	1 363 581

9.1. Kauplemise eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Aktsia- ja segafondide osakud	26 277	19 864
Võlakirja- ja intressifondide osakud	5 185	5 122
Kinnisvarafondide osakud	1 354	1 023
Kokku kauplemisportfell	32 816	26 009

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Võlakirjad	487 966	145 014
Võlakirja- ja intressifondide osakud	32 060	318 443
Aksia- ja segafondide osakud	28 587	42 386
Kinnisvarafondide osakud	19 286	18 598
Kokku investeerimisportfell	567 899	524 441
Aksia- ja segafondide osakud	2 062 337	659 000
Võlakirja- ja intressifondide osakud	327 839	135 404
Kinnisvarafondide osakud	33 310	18 727
Kokku kliendiportfell	2 423 486	813 131
Kokku	2 991 385	1 337 572

Võlakirjad emitendigruppide lõikes	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Kesk- ja Ida-Euroopa riikide valitsused	278 994	16 353
Lääne-Euroopa riikide valitsused	113 897	56 137
Kesk- ja Ida-Euroopa pangad	59 132	40 231
Lääne-Euroopa pangad	35 943	-
Muud ettevõtted	-	32 293
Kokku	487 966	145 014

Võlakirjade efektiivne intressimäär on 1,1%-14,3% aastas (31.12.2008: 2,9%-13,0%).

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud finantsinvesteeringute jaotus lühi- ja pikaajaliseks on esitatud lisas 3.2.2. Kõik finantsinvesteeringud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande on kaubeldavad aktiivsel turul.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

10. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Laenud ja nõuded	1 187 425	675 767
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	1 865 439	-
Kokku	3 052 864	675 767

10.1. Laenud ja nõuded

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Tähtajalised hoiused	1 157 679	646 259
Hüpoteeklaenud	29 746	29 508
Kokku	1 187 425	675 767

10.1.1. Tähtajalised hoiused

Hoiuste jaotus järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Kuni 1 kuu	185 122	10 000
1 kuu kuni 1 aasta	842 557	506 259
1 aasta kuni 5 aastat	100 000	80 000
Üle 5 aasta	30 000	50 000
Kokku	1 157 679	646 259

Tähtajaliste hoiuste efektiivne intressimäär on 0,2%-9,9% aastas (31.12.2008: 4,5%-20,0%). Hoiused jaotuvad lühi- ja pikaajalisteks lähtuvalt ülaltoodud tabelis esitatud tähtaegadest.

Hoiuste jaotus portfelli järgi	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Vaba omakapitali portfelli	605 336	350 000
Investeeringuportfelli	534 973	296 259
Kliendiportfelli	17 255	-
Kauplemisportfelli	115	-
Kokku	1 157 679	646 259

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

10.1.2. Hüpoteeklaenud

Hüpoteeklaenuna on kajastatud tehing Tallinna sadamapiirkonnas asuva maaga, millega SLI on ostnud Lootsi Arenduse OÜ-lt rea kinnistuid ning samas võtnud kohustuse lepingu tähtaja saabudes vastaspoole soovi korral need tagasi müüa. Sisuliselt on antud tehingu puhul tegu kinnisvara tagatisel finantseerimisega, mis on kajastatud laenuna vastavalt IAS 39-le. Vastavalt lepingule maksab Lootsi Arenduse OÜ SLI-le hoonestusõiguse aastatasu 2 064 tuhat krooni, mida kajastatakse intressituluna. Laenu sisemine intressimäär on 8,2% aastas ja tähtaeg 1.10.2010. Hüpoteeklaen kuulub investeerimisportfelli.

Lepingu tähtjast lähtuvalt võib seda nõuet lugeda lühiajaliseks.

10.2. Lunastustähtajani hoitavad investeringud

Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad emitendigruppide lõikes	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Kesk- ja Ida-Euroopa riikide valitsused	1 294 213	-
Lääne-Euroopa riikide valitsused	457 806	-
Lääne-Euroopa pangad	81 344	-
Muud ettevõtted	32 076	-
Kokku	1 865 439	-

Võlakirjade efektiivne intressimäär on 3,3%-9,0% aastas.

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

Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Kuni 1 aasta	19 988	-
1 aasta kuni 5 aastat	816 918	-
5 aastat kuni 10 aastat	278 405	-
Üle 10 aasta	750 128	-
Kokku	1 865 439	-

Kõik lunastustähtajani hoitavad investeringud on kaubeldavad aktiivsel turul.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA
11. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara	Soetusmaksumus tuh EEK	Kogunenud kulum tuh EEK	Jääkväärtus tuh EEK
Seisuga 31.12.2007	1 124	-489	635
Soetamine	779	-	779
Müük	-316	255	-61
Aruandeaasta kulum	-	-204	-204
Seisuga 31.12.2008	1 587	-438	1 149
Äriühendusega lisandunud (lisa 35)	6 270	-3 562	2 708
Soetamine	761	-	761
Müük	-2 073	902	-1 171
Mahakandmine	-2 637	2 606	-31
Aruandeaasta kulum	-	-631	-631
Seisuga 31.12.2009	3 908	-1 123	2 785

Immateriaalne põhivara	Soetusmaksumus tuh EEK	Kogunenud kulum tuh EEK	Jääkväärtus tuh EEK
Seisuga 31.12.2008	-	-	-
Äriühendusega lisandunud (lisa 35)	3 344	-3 116	228
Soetamine	43	-	43
Aruandeaasta kulum	-	-95	-95
Seisuga 31.12.2009	3 387	-3 211	176

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

12. Kohustused investeerimislepingutest

	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustus- andjal tuh EEK	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustus- võtjal tuh EEK	Kokku tuh EEK
Kohustuste summa seisuga 31.12.2007	401 084	1 736 689	2 137 773
Laekunud maksed	124 914	357 206	482 120
Väljamakstud nõuded	-68 321	-297 981	-366 302
Arvestatud teenustasud (lisa 24)	-10 034	-32 817	-42 851
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 13)	-40 799	81 669	40 870
Arvestatud riskipreemiad (lisa 18)	-30 589	-13 526	-44 115
Tulu investeerimisfondidest	-	-1 018 109	-1 018 109
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 27)	29 675	-	29 675
Kohustuste summa seisuga 31.12.2008	405 930	813 131	1 219 061
Äriühendusega lisandunud (lisa 35)	697	820 585	821 282
Laekunud maksed	108 125	590 253	698 378
Väljamakstud nõuded	-80 910	-272 294	-353 204
Arvestatud teenustasud (lisa 24)	-8 949	-68 078	-77 027
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 13)	-5 667	31 184	25 517
Arvestatud riskipreemiad (lisa 18)	-27 717	-54 371	-82 088
Tulu investeerimisfondidest	-	589 806	589 806
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 13)	-	267	267
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 27)	2 326	-502	1 824
Kohustuste summa seisuga 31.12.2009	393 835	2 449 981	2 843 816

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.

Lepingute ümberklassifitseerimisena on käesolevas ja järgmises lisa 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).

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

13. Kohustused kindlustuslepingutest

	Elukindlustuse eraldis tuh EEK	Rahuldamata nõuete eraldis tuh EEK	Boonuste eraldis tuh EEK	Kokku tuh EEK
Kohustuste summa seisuga 31.12.2007	633 875	33 854	7 071	674 800
2007. aasta lisakasumi jaotamine	7 071	-	-7 071	-
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 12)	-40 870	-	-	-40 870
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 26)	-26 981	-5 908	1 246	-31 643
Kohustuste summa seisuga 31.12.2008	573 095	27 946	1 246	602 287
Äriühendusega lisandunud (lisa 35)	1 816 335	69 720	-	1 886 055
2008. aasta lisakasumi jaotamine	1 246	-	-1 246	-
Lepingute ümberklassifitseerimine (lisa 12)	-25 517	-	-	-25 517
Hüvitised kindlustusmaksena (lisa 12)	-	-267	-	-267
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande (lisa 26)	-21 419	1 164	18 412	-1 843
Kohustuste summa seisuga 31.12.2009	2 343 740	98 563	18 412	2 460 715

Enamus elukindlustuslepinguid lõpevad rohkem kui 12 kuu pärast, seetõttu võib elukindlustuse eraldist lugeda pikaajaliseks kohustuseks. Samas sisaldub kõigis elukindlustuslepingutes klientide õigus lepingu ennetähtaegselt lõpetada. Rahuldamata nõuete eraldis ja boonuste eraldis realiseeruvad reeglina 12 kuu jooksul, seetõttu võib neid pidada lühiajalisteks kohustusteks.

14. Viitvõlad

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Võlad töötajatele, sh aastapreemiate reserv	2 292	3 743
Maksuvõlad	2 302	1 746
Võlad hankijatele	3 867	419
Kokku	8 461	5 908

Kõik viitvõlad on tasutavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks, välja arvatud osa töötajatele aastapreemiate maksmiseks loodud kohustusest summas 435 tuhat krooni, mille osas väljamaksmine on edasi lükatud järgmistesse perioodidesse.

15. Kohustused edasikindlustusest

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Arvestatud edasikindlustuspreemiad	11 408	2 804
Kokku	11 408	2 804

Kohustused edasikindlustusest on tasutavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

16. Muud finantskohustused

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Arveldused kindlustusvõtjatega	17 534	230
Arveldused investeerimistehingutest	7 598	-
Kapitalirendi kohustused	2 787	1 148
Kohustused tuletistehingutest	-	20
Kokku	27 919	1 398

Kõik kohustused on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks, välja arvatud osa kapitalirendi kohustusest summas 629 tuhat krooni (31.12.2008: 886 tuhat krooni), mis tasutakse rohkem kui 12 kuu pärast.

17. Aktsiakapital ja reservkapital

Nii 31.12.2009 kui 31.12.2008 seisuga on SLI aktsiakapital 46 939 800 krooni, mis koosneb 4 693 980 aktsiast nimiväärtusega 10 krooni. Aktsiakapital on täielikult rahas sisse makstud. Ühinemisjärgselt on 50,33% aktsiate omanik Swedbank AS (Eesti) ja 49,67% aktsiate omanik Swedbank AB (Leedu).

Põhikirja järgi moodustab reservkapital 1/10 aktsiakapitalist ning aktsionärid otsustavad iga aasta, kui suure osa kasumist reservkapitali eraldada. Varem kehtinud põhikirja ja selle alusel tehtud eraldiste tõttu on aga tegelik reservkapital oluliselt suurem: 31 293 200 krooni.

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

18. Brutopreemiad

Brutopreemiad kindlustusliigiti	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Preemiad kogumiskindlustuse lepingutelt	401 487	98 895
Preemiad riskielukindlustuse lepingutelt	151 007	73 352
Preemiad investeerimislepingutest eraldatud riskikaitsetelt	82 088	44 115
Kokku	634 582	216 362
 Brutopreemiad turgude lõikes	 2009 tuh EEK	 2008 tuh EEK
Leedu	422 563	-
Eesti	184 434	195 211
Läti	27 585	21 151
Kokku	634 582	216 362

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

19. Edasikindlustuse tulem

SLI peamiseks edasikindlustuspartneriks on Swiss Re. Aruandeperioodil kehtinud lepingutega on edasi kindlustatud Eestis ja Lätis kõigi uute kindlustuslepingute surmariskide 100 000 eurot (1 565 tuhat krooni) ületav osa automaatselt kuni 300 000 euroni (4 694 tuhat krooni), Leedus 40 000 eurot (626 tuhat krooni) ületav osa kuni 180 000 euroni (2 816 tuhat krooni). 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	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Edasikindlustuse preemiad	-18 818	-11 565
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 26)	2 787	805
Edasikindlustaja osa muutus rahuldamata nõuete eraldises	2 183	440
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	4 833	3 970
Kokku	-9 015	-6 350

20. Intressi- ja dividenditulud

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Intressitulu võlakirjadelt	94 545	5 535
Intressitulu hoiustelt	64 680	32 046
Dividendid aktsiatelt ja fondiosakutelt	2 367	3 982
Intressitulu hüpoteeklaenult	2 323	2 310
Kokku	163 915	43 873

21. Kasum/kahjum investeeringute väärtuse muutusest

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Fondiosakute ümberhindlus	33 611	-33 641
Võlakirjade ümberhindlus	19 980	2 301
Kokku	53 591	-31 340
Sealhulgas investeeringud, mis on esmasel kajastamisel määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavana	11 137	-13 179
Sealhulgas kauplemise eesmärgil hoitavad investeeringud	42 454	-18 161

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

22. Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Kasum/kahjum aktsiate müügist	-	-456
Kasum/kahjum fondiosakute müügist	-22 282	-154 082
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	19 256	2 002
Kokku	-3 026	-152 536

23. Kasum/kahjum valuutatehingutest

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Tuletistehingute intressitulu/kulu	16 868	845
Tuletistehingute väärtuse ümberhindlus	4 901	-2 450
Välisvaluutas fikseeritud varade ümberhindlus	148	4 207
Konverteerimiskulud	-739	-913
Kokku	21 178	1 689

24. Teenustasud investeerimislepingutelt

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Haldustasud (lepingute administreerimistasud)	61 514	38 161
Tehingutasud (fonditehingute ostu-müügihinna vahe)	15 513	4 690
Kokku	77 027	42 851

25. Muud tegevustulud

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Investeeringufondide haldustasu tagasimaksed	6 158	10 111
Muud ühekordsed tulud	80	1
Kokku	6 238	10 112

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

26. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Hüvitised	-331 684	-74 913
Tagasiostud	-126 657	-55 189
Nõuete käsitlekulud	-3 236	-584
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 19)	2 787	805
Rahuldamata nõuete eraldise muutus (lisa 13)	-1 164	5 908
Edasikindlustuse osa muutus rahuldamata nõuete eraldises	2 183	440
Elukindlustuse eraldise muutus (lisa 13)	21 419	26 981
Arvestuslik lisakasum (lisa 13)	-18 412	-1 246
Kokku	-454 764	-97 798

27. Investeeringislepingute finantskohustuse väärtuse muutus

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Investeeringislepingutele arvestatud garanteeritud intress	-12 213	-12 784
Investeeringislepingute garantiieraldise muutus	10 389	-16 891
Kokku	-1 824	-29 675

28. Sõlmimiskulud

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Agenditasu	-63 075	-69 726
Töötajatega seotud kulud	-3 868	-2 065
Turundus- ja müügitoetuskulud	-2 072	-1 450
Terviseriskide hindamise kulud	-407	-434
Muud	-4 217	-833
Kokku	-73 639	-74 508

29. Administratiivkulud

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Kolmandatelt osapooltelt ostetud teenused	-18 340	-15 404
Töötajatega seotud kulud	-12 833	-6 269
Muud	-10 557	-3 503
Kokku	-41 730	-25 176

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

30. Investeeringute halduskulud

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Varahaldustasud	-6 023	-2 814
Varade hoiu- ja tehingutasud	-2 957	-1 573
Kokku	-8 980	-4 387

31. Muud tegevuskulud

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Kulud finantsjärelevalveasutustele	-3 028	-1 272
Kulud audiitoritele ja konsultantidele	-991	-1 474
Tulumaksukompensatsioon (lisa 32)	-940	-
Organisatsioonide liikmemaksud	-498	-382
Muud	-55	-232
Kokku	-5 512	-3 360

32. Tulumaks

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Läti tulumaks (2008)	-1 046	-
Läti tulumaks	-1 175	-
Läti tulumaksu tasaarveldamine grupi sees	1 175	-
Leedu edasilükkunud tulumaksuvara muutus	4 532	-
Kokku	3 486	-

SLI Läti filiaali 2008. aasta tulumaks on kajastatud käesoleva aasta kuludes, kuna see selgus pärast 2008. aasta aastaaruande koostamist. SLI ei pea seda oluliseks veaks IAS 8 mõistes.

Ka 2009. aasta eest tekkis SLI Läti filiaalil tulumaksukohustus, kuid Lätis on võimalik konsolideerimisgrupi piires tulumaksu tasaarveldada. SLI tasaarveldas kogu oma tulumaksukohustuse Swedbank Lizings-iga, tasudes kompensatsiooniks viimasele 80% arvestuslikust maksusummast (940 tuhat krooni).

2008. aasta tulumaksu alusel on SLI Läti filiaalil kohustus tasuda tulumaksu avansilisi makseid – aruandeaasta jooksul tasuti neid 1 300 tuhat krooni.

SLI Leedu filiaalil (Leedu seaduste mõistes küll veel AB Swedbank gyvybes draudimas) 2009. aasta eest tulumaksukohustust ei tekkinud. Kohalike reeglite järgi arvutatud majandusaasta kasum oli 227 813 tuhat krooni, kuid koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega sai sellest maksustatav kahjum 11 744 tuhat krooni.



AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

Leedu tulumaksuseadus on väga soodne pikaajaliste elukindlustuslepingute osas, ja seda juba pikemat aega. Seisuga 31.12.2009 on SLI Leedu filiaalil kogunenud maksustatavat kahjumit, mida saab maha arvata tulevaste perioodide maksustatavast kasumist, 1 273 128 tuhat krooni. Selle maksuefekt oleks 254 626 tuhat krooni. Juhtkonna hinnangul ei suuda SLI Leedus kunagi sellist kasumit teenida, et seda kõike ära kasutada. Edasilükkunud tulumaksuvarana on kapitaliseeritud ainult järgmise viie aasta prognoositud kasumilt arvestatav tulumaks summas 4 532 tuhat krooni.

33. Tingimuslikud ja siduvad kohustusedPotentsiaalne tulumaks dividendidelt

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 21/79 väljamaksetelt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset 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 potentsiaalse tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsiakapitali.

SLI jaotamata kasum 31. detsembri 2009 seisuga on 879 866 tuhat krooni (31.12.2008: 178 787 tuhat krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 233 888 tuhat krooni (31.12.2008: 47 526 tuhat krooni). Sellest saaks maha arvestada filiaalide poolt teistes riikides makstud tulumaksu, 31.12.2009 seisuga 1 046 tuhat krooni.

Investeermiskohustused

SLI on võtnud kohustuse investeerida kinnisesse investeerimisfondi EPI Baltic I kuni 15 647 tuhat krooni (1 miljon eurot). Investeering toimub osade kaupa, vastavalt fondi investeerimisplaanide realiseerumisele. 31. detsembri 2009 seisuga on sellest investeeritud 10 518 tuhat krooni ning fondi kokkulepitud investeerimisperiood on läbi saanud, seega ülejäänud osa jääb investeerimata. Küll on aga fondi aktsionäride lepingus ette nähtud võimalus vajadusel kaasata aktsionäridelt laenu raha.

SLI on võtnud kohustuse investeerida kinnisesse investeerimisfondi Hansa CEE Fund of Funds SICAV-FIS kuni 20 341 tuhat krooni (1,3 miljonit eurot). Investeering toimub osade kaupa, vastavalt fondi investeerimisplaanide realiseerumisele. 31. detsembri 2009 seisuga on sellest juba investeeritud 10 170 tuhat krooni ning kohustus investeerida bilansipäeva seisuga on 10 171 tuhat krooni. Eeldatavasti investeeritakse see 2010. aasta jooksul.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

34. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emattevõtjat Swedbank AS, aktsionäri Swedbank AB (Leedu), emattevõtja teisi tütarettevõtjaid, Swedbank AS-i emattevõtjat Swedbank AB (Rootsi), kes on ka SLI kõrgeim kontrolliv üksus, ning SLI nõukogu liikmeid, juhatuse liikmeid ja ettevõtteid, mis on nõukogu ja juhatuse liikmete ja nende pereliikmete kontrolli või olulise mõju all.

SLI ostab suure osa oma funktsioonidest sisse teistelt ettevõtetelt, eelkõige Swedbanki grupist. Swedbanki grupi pangad kõigis kolmes riigis on SLI peamised arveldus- ja depoopangad. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaperitehingud Swedbanki grupi pankadega toimuvad tavalistel turutingimustel. Swedbanki grupi pangad on ka SLI ainsad kindlustusagendid, 100% kindlustuslepingute müügist Eestis ja Lätis ning 99% Leedus toimub läbi grupi pankade. Agenditeenuse eest makstakse tasu, mis on korrelatsioonis pankade poolt teenuse osutamiseks kantud kuludega.

Samuti ostab SLI teenust Swedbankilt mõnede väikesemahuliste funktsioonide täitmiseks, nagu personalikonsultatsioon, juriidiline konsultatsioon ja palgaarvestus, ning mõnede oluliste funktsioonide täitmiseks, mille kohta on grupis kokku lepitud, et sellega tegeletakse tsentraalselt, näiteks IT arendus ja siseaudit. SLI tasub kõigi Swedbanki poolt osutatavate teenuste eest turutingimustel.

Teistelt Swedbanki grupi liikmetelt ostetakse nende ettevõtete spetsiifikale vastavaid teenuseid - autoliisingut, investeerimisportfelli haldust, riist- ja tarkvara ning kahjukindlustust. Kõik need teenused 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 kehtival alusel. Samuti saab SLI gruppi kuuluvalt fondihaldusettevõttelt, sarnaselt teiste fondihaldusettevõtetega, haldustasu tagasimakseid.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Aktsiaoptsioone või muid sarnaseid soodustusi juhatuse liikmetele eraldatud ei ole. Juhatuse liikmete lepingute alusel on juhtimissuhte lõpetamisel ette nähtud hüvitis suuruses 6-9 kuu tasu, kogu maksimaalne võimalik hüvitis oleks 2 296 tuhat krooni. Juhatuse liikmetele ja teistele töötajatele arvestatud töötasud (sealhulgas puhkusetasud ja lahkumiskompensatsioonid) ning preemiad on kajastatud järgnevalt:

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Töötasu ja aastapreemiad		
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	1 736	1 739
Juhatuse liikmetele arvestatud aastapreemiad	360	1 062
Töötajatele arvestatud töötasu	13 974	3 172
Töötajatele arvestatud aastapreemiad	2 766	1 262
Kokku	18 836	7 235

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Seotud osapooltega on toimunud järgmised tehingud:

	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Investeeringutega seotud tulud		
Swedbank AS	36 220	34 370
Swedbank AB (Leedu)	30 324	-
Teised grupi ettevõtted	110	5
Kokku	66 654	34 375
Muud tulud		
Teised grupi ettevõtted	3 693	6 411
Investeeringutega seotud kulud		
Swedbank AS	2 515	8 679
Swedbank AB (Leedu)	1 894	-
Teised grupi ettevõtted	5 293	2 384
Kokku	9 702	11 063
Kindlustuslepingute müügiga seotud kulud		
Swedbank AS	39 791	53 178
Swedbank AB (Leedu)	7 937	-
Teised grupi ettevõtted	15 864	16 549
Kokku	63 592	69 727
Muud ostetud teenused		
Swedbank AS	6 797	13 690
Swedbank AB (Leedu)	7 023	219
Teised grupi ettevõtted	13 489	1 126
Kokku	27 309	15 035

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2009 tuh EEK	31.12.2008 tuh EEK
Varad		
Swedbank AS	395 685	574 468
Swedbank AB (Leedu)	417 458	-
Teised grupi ettevõtted	5 912	218
Kokku	819 055	574 686
Kohustused		
Swedbank AS	67	51
Swedbank AB (Leedu)	1 139	-
Teised grupi ettevõtted	5 283	1 191
Kokku	6 489	1 242

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

35. Äriühendus

Ühinemislepinguga lepiti kokku, et ühendatava ühingu varad, kohustused ja tehingud ühendatakse ühendava ühinguga alates 1.1.2009 („ühinemise bilansikuupäev“). Kuna äriühenduse osalised kuulusid samasse konsolideerimisgruppi, ei rakendunud äriühenduse kajastamisel IFRS 3 sätteid. Seetõttu on ühinemine kajastatud *pooling*-meetodil – ühendatava ühingu varad ja kohustused seisuga 31.12.2008 liideti 1.1.2009 rida realt bilansilises väärtuses ühendava ühingu varade ja kohustustega. Kuna ühinemine toimus uusi aktsiaid emiteerimata (ühendatava ühingu aktsionär sai oma aktsiate eest asemele ühendava ühingu olemasolevaid aktsiaid), kajastati kogu ühendatava ühingu netovara ühinenud ühingu bilansis jaotamata kasumina.

Äriühendusega lisandunud varad, kohustused ja netovara
1.1.2009
tuh EEK

VARAD

Raha ja raha ekvivalendid 6 784

Nõuded, viitlaekumised ja ettemakstud kulud 76 121

Viitlaekumised 63 231

Nõuded edasikindlustusest 6 252

Ettemaksed ja muud nõuded 6 638

Finantsinvesteeringud 3 009 940

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande 1 009 258

Korrigeeritud soetusmaksumuses 2 000 682

Materiaalne põhivara 2 708

Immateriaalne põhivara 228

VARAD KOKKU 3 095 781

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Kohustused 2 751 259

Kohustused investeerimislepingutest 821 282

Kohustused kindlustuslepingutest 1 886 055

Viitvõlad 10 309

Kohustused edasikindlustusest 8 929

Muud finantskohustused 24 684

Omakapital 344 522

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 344 522

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU 3 095 781

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

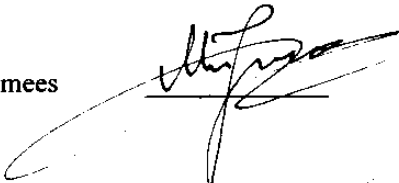
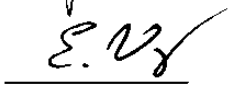
JUHATUSE ALLKIRJAD

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 19. aprillil 2010 koostanud Swedbank Life Insurance SE majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ning raamatupidamise aastaaruandest.

Swedbank Life Insurance SE nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu vandeaudiitori aruande läbi vaadanud ja aktsionäridele esitamiseks heaks kiitnud.

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

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Mindaugas Jusius	juhatuse esimees		<u>11.06.2010</u>
Evaldas Valeiša	juhatuse liige		<u>21.06.2010</u>
Ilona Gaiževskaitė	juhatuse liige		<u>14.06.2010</u>
Mihkel Mandre	juhatuse liige		<u>04.06.2010</u>
Jürgen Pelt	juhatuse liige		<u>04.06.2010</u>

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Life Insurance SE aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 8 kuni 54 esitatud Swedbank Life Insurance SE raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2009, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Juhatuse kohustuste hulka kuulub muuhulgas ka sellise sisekontrolli süsteemi kujundamine, kehtestamine ja haldamine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse ilma pettustest või eksimustest tulenevate oluliste vigadeta. Juhatuse kohustus on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Vandeauditori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanoodeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeauditori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhataja poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

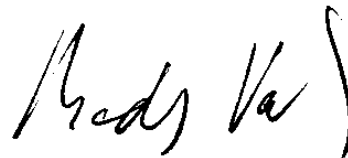
Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Swedbank Life Insurance SE finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Monika Peetson
Vandeauditori nr. 555
20. mai 2010



Madis Valk
Vandeauditori nr. 551
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr. 27

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Swedbank Life Insurance SE jaotamiskõlbulik kasum seisuga 31.12.2009 koosneb:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	523 309 tuhat krooni
<u>Aruandeaasta kasum</u>	<u>356 557 tuhat krooni</u>
Kokku jaotamiskõlbulik kasum	879 866 tuhat krooni

Swedbank Life Insurance SE juhatus teeb ettepaneku kanda kogu jaotamiskõlbulik kasum eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.

SWEDBANK LIFE INSURANCE SE**2009. AASTA MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK 2008 KLASSIFIKAATORILE**

Swedbank Life Insurance SE müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK 2008 klassifikaatorile alljärgnevalt:

Tegevusala	EMTAK kood	2009 tuh EEK	2008 tuh EEK
Elukindlustus	65111	634 582	216 362
Kokku		634 582	216 362

Aruande elektroonilised kinnitused

Swedbank Life Insurance SE (registrikood: 10142356) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Jürgen Pelt	Juhatuse liige	07.07.2010

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Elukindlustus	65111	634582000	100.00%	Jah

Sidevahendid

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