

**Swedbank P&C
Insurance AS
aastaaruanne 2021**

Sisukord

- 3 Tegevusaruanne
- 9 Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad
 - 10 Finantsseisundi aruanne
 - 11 Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne
 - 12 Omakapitali muutuste aruanne
 - 13 Rahavoogude aruanne
 - 14 Lisad
- 34 Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele
- 35 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 41 Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne

1 Aastaaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2021 – 31.12.2021

2 Seltsi andmed

Ärinimi	Swedbank P&C Insurance AS
Juriidiline vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 10118 Tallinn, Estonia
Äriregistri kood	11269248
Registreeritud	21 Juuni 2006, Tallinn
LEI kood	549300COKVF1F6XUVV29
Telefon	+372 888 1513
Elektronpost	varakindlustus@swedbank.ee
Interneti kodulehekül	www.swedbank.ee/varakindlustus
Tegevjuht	Rasa Balevičienė
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Põhitegevusala: Kindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka SPCI või „Selts“) tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Selts pakub vabatahtlikku sõidukikindlustust (edaspidi ka MOD), liikluskindlustust (edaspidi ka MTPL), kodu- ja korterelamukindlustust, ostukindlustust, reisikindlustust ning laenumaksekindlustust. Swedbank P&C Insurance AS tooteid müüakse Swedbanki müügikanalite kaudu. Klientidel on võimalik sõlmida lepinguid ka telefoni ja e-posti teel ning osaliselt ka internetis.

Swedbank P&C Insurance AS on registreeritud Eestis. Lätis tegutsemiseks registreeriti filiaal 2009. aastal, Leedus 2011. aastal.

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

Bancassurance

Swedbank P&C Insurance AS kasutab *bancassurance* mudelit, mis põhineb koostööl emaettevõttega, Swedbank AS-iga. Selle mudeli kasutamine annab Seltsile hea ligipääsu panga müügikanalitele ning on põhiliseks konkurentsieeliseks.

Massturu tooted

Swedbank P&C Insurance AS on spetsialiseerunud erakliendi massturu toodetele ning väldib erilahendusi ja nišitooteid. Peamise fookuse paneb Selts protsesside lihtsustamisele ja optimeerimisele.

Kuluefektiivsus

Suurem läbipaistvus ja mitmekesine valik kliendi jaoks digitaliseerimise kaudu tähendab muuhulgas ka hinnasurvet mitmetele kindlustustootetele. Kliendile lisandväärtuse tekitamisel, mis nõuab investeeringuid ja konkurentsivõimelisi hindu, on meie eesmärk olla turuliider kuluefektiivsuses. See mõjutab kõike alates kapitali paigutamisest kuni efektiivse ja produktiivse koostööni.

Madal risk

Kooskõlas Swedbank grupi suunaga hoiab Selts madalat riskiprofiili, vältides pikaajaliste lepingute sõlmimist ja piirates ebatraditsiooniliste kindlustustoodete pakkumisi.

4 Väliskeskkond

Makroülevaade

2021. aasta majanduskasv üllatas positiivses võttes – tööstus, jaemüük ja palgad kasvasid kiiresti, parandades enamiku pandeemiast põhjustatud haavadeid. Energiahinna šokk, erakordselt tugev nõudlus ning tarveprobleemid tõstsid inflatsiooni paljude aastate kõrgeima tasemeni, siiski prognoosime, et inflatsioonisurve käesoleva aasta teises pooles leeveneb. Eelmise aasta palgakasv ületas hinnakasvu ning seega suurenes ka kodumajapidamiste ostujõud.

Kinnisvaraturg oli aktiivne – tugeva nõudluse, ebapiisava pakkumise ning kasvanud ehitushindade tõttu kasvasid ka hinnad. Mootorsõidukite müük taastus 2020. aasta langusest, kuid edasist kasvu piiravad tarneprobleemid.

Pärast suurepärase 2021. aastat ootame sel aastal majanduskasvu aeglustumist, seda eriti Eestis ja Leedus. Töötus on lähedal pandeemia-eelsele tasemele, hõive jätkab eeldatavasti kiiret kasvu ning paljud ettevõtted maadlevad

sobiva tööjõu leidmisega – see kiirendab palgakasvu. Majanduse väljavaadet ohustavad riskid on kasvanud, seda peamiselt geopoliitiliste arengute tõttu.

Arengud finantsturgudel

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

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

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

Kindlustusturud

Eestis ulatus kahjukindlustusturu kogumaht 2021. aastal 399 miljoni euroni, kasvades aastaga +4.2%. Kõige enam kasvasid sõidukikindlustus ning kodu- ja korterelamukindlustus, vastavalt +5.3% ja +2.8%, samas kui liikluskindlustus vähenes -4.0%. Ettevõtte turuosa vähenes mõnevõrra 17.4%ni (-1.4 pp), seades ta turul suuruselt teisele positsioonile.

Lätis ulatus kahjukindlustusturu kogumaht 398 miljoni euroni, kasvades aastaga +5.4%. Jällegi kasvasid enim sõidukikindlustus (+6.3%) ning kodu- ja korterelamukindlustus (+17.7%). Ettevõtte turuosa vähenes -0.9 protsendipunkti 6.4%ni.

Leedus suurenes kahjukindlustusturg Balti riikidest kõige enam, kasvades aastaga +8.5% 721 miljoni euroni. Sarnaselt Eestile ja Lätile, suurenesid ka Leedus enim sõidukikindlustus ning kodu- ja korterelamukindlustus (+9.5% ja 15.4%), liikluskindlustus vähenes -1.3% võrra. SPCI turuosa püsis 4.3% juures (-0.2 protsendipunkti võrreldes möödunud aastaga).

Regulatsioonid

POG määrus

Euroopa Komisjon võttis 2021. aastal vastu delegeeritud määruse (EL) 2021/1257, millega muudeti delegeeritud määrust (EL) 2017/2358 (POG määrus) seoses jätkusuutlikkustegurite, -riskide ja -eelistuste integreerimisega kindlustusandjate ja kindlustustoodete turustajate suhtes kohaldatavatesse

tootejärelevalve- ja juhtimisnõuetesse. Muudatused hakkavad kehtima alates 2. augustist 2022. SPCI alustas 2021. aastal uute nõuete rakendamist, et tagada nõuetele vastavus 2022. aastal.

Solventsus II delegeeritud määrus

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

IFRS 17 Kindlustuslepingud (Rahvusvaheline finantsaruandluse standard)

IFRS 17 kehtestab standardi kohaldamisalasle kuuluvate kindlustuslepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise põhimõtted. IFRS 17 eesmärk on tagada, et ettevõtte esitab asjakohast teavet, mis kajastab neid lepingud usaldusväärselt. See teave annab finantsaruannete kasutajatele aluse hinnata kindlustuslepingute mõju ettevõtte finantsseisundile, majandustulemustele ja rahavoogudele. IFRS 17 avaldati 2017. aasta mai kuus ning seda rakendatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. SPCI jätkas ettevalmistusi IFRS 17 rakendamiseks 2021. aastal.

5 Sisemised arendused

Arendustegevuste fookus

Suure osa 2021. aastast keskendusime Leedu MTPL arendamisele ning regulatsioonidele (IFRS 17, Läti MTPL ja raamatupidamisseadused, Rohelise kaardi muudatused). Lisaks sellele digitaliseeriti järeleteeninduse protsessid ja arendati elutsükli juhtimist, samuti tõhustati koostööd Swedbank Liisinguga.

Andmed ning nende kvaliteet muutuvad ettevõtete jaoks aina olulisemaks. SPCI on alustanud alusandmete haldamise projekti, mille põhieesmärgiks on korrektsete kontakt- ja objektiandmete olemasolu.

Riskihindamise valdkond

Pandeemia jätkumine mõjutas tugevalt riskihindamise valdkonda ka 2021. aastal. Kõigele vaatamata oli majanduskasv tugev, hõive ei vähenenud, inimesed hakkasid taas aktiivsemalt reisima ja autoga sõitma. Samal ajal kerkisid esile uued probleemid – kitsaskohad tarneahelates, suurenenud nõudlus ehitusmaterjalide järele ning märkimisväärne hinnatõus mõjutasid ka kahjunõuete kulusid.

Kuna tööturg taastus peale pandeemia esimest lainet väga hästi, toimis töötuse risk oodatust oluliselt paremini, tasakaalustades osaliselt ebasoodsaid arenguid teistes ärivaldkondades.

Ettevõtte otsustas vastu tulla klientide soovile ning hakkas pakkuma reisikindlustusega koos COVID-19 kaitset. Kuna pandeemia edasine areng on väga ebakindel, põhineb ka meie riskihindamine väga lühikesel ajaperioodil.

Liikluskindlustuse ja sõidukikindlustuse hinnad langesid 2020. aasta pandeemia esimese laine ajal märkimisväärselt ning jäid madalaks ka 2021. aastal. Samas jõudis liikluskoormus eelmisel aastal pandeemia-eelsele tasemele, põhjustades seega mainitud valdkonnas oodatust nõrgemad tulemused. Kodu- ja korterelamukindlustust mõjutasid ehitushindade kasv ning ehitusmaterjalide ja -teenuste puudus.

Arengud kahjukäsitluse valdkonnas

2021. aastal mõjutasid kahjunõudeid looduskatastroofid ning jätkuv pandeemia. Rasked ilmastikuolud näivad muutuvat tavapäraseks kõigil Balti turgudel. Kuna reisimine taastus ning

hakati pakkuma ka reisikindlustuse COVID-19 kaitset, kasvas augustist hüppeliselt reisikindlustuse kahjude sagedus COVID-19 eelsele tasemele. Aasta teisel poolel kahjude arv kolmekordistus, samuti kasvas keskmine kahju kulu ravikulude ja välisreisi maksumuse tõusu tõttu.

Vaatamata kahjude arvu kasvule suutis ettevõtte sellega edukalt toime tulla väiksema inimressursiga, hoides NPS näitajad kõrgel tasemel. Töötajate arvu on oluliselt optimeeritud ning iga kahjukäsitleja on saavutanud maksimaalse käsitletud nõuete arvu. Ettevõtte keskendub jätkuvalt kulude optimeerimisele ja efektiivsusele, tagades sealjuures personali pädevuse ja võimekuse tõstmise. Kahjusageduse volatilisuse tõttu on oluline tagada ressursside kiire ja professionaalne ümberjaotus seal, kus vajadus on suurim. Klientide vajadustele vastamiseks töötatakse välja uusi ja innovaatilisi lahendusi täiustamiseks äriprotsesse.

Koostöö partneritega ja teenuste sisseost kahjukäsitluses

2021. aastal alustas ettevõtte teenuste sisse ostmist välismaal toimunud kahjude käsitlemiseks. MTPLi ja reisikindlustuse kahjude assisteerimiseks valiti uued ja usaldusväärsed partnerid. Sellel on positiivne mõju ka kulude kokkuhoiule. Viidi läbi põhjalik ülevaatus kõikide allhankelepingute osas. Jätkusuutlikkus ja inflatsioon on kaks põhiküsimust ja teemat, millega peab koostöös välispartneritega tegelema.

Klienditeenindus

SPCI mõõdab klientide rahulolu NPS näitajaga (*Net Promoter Score*). Kõrged tulemused annavad meile märku, et peame jätkuvalt töötama klientide rahulolu nimel, teades, et nende vajadused ja keskkond on pidevas muutumises.

Ettevõttes on algatatud diskussioon sellest, milline klienditeenindus peaks olema, mis aspektid vajaksid täiustamist ja võiksid tõsta klientidele pakutavat väärtust.

SPCI jätkab kindlustuslepingute haldamise automatiseerimist ja kaugkanalite kasutamist võimalusel läbi RPA (*robotics process automation*). Protsesside täiustamine võimaldab otsuseid langetada kiiremini ja tõsta klientide rahuolu.

6 Finantstulemused

Tulemused

Ärimahtude kasv jäi 2021. aastal oodatust tagasihoidlikumaks. SPCI kasum enne makse vähenes aastaga -32,1% võrra 24,2 miljoni euroni, millest 13,3 miljonit tuli Eestist, 4,4 miljonit Lätist ning 6,5 miljonit Leedust. Kulud kasvasid ootuspäraselt +10,1%, 11,2 miljonit 2020. aastal 12,4 miljoni euroni 2021. aastal. Neto kulusuhe kasvas 1,4 protsendipunkti võrra 11,2%ni.

Preemiatulu

Uute lepingute arv Eestis kasvas aastaga +9,7%, Lätis +1,0% ja Leedus +23,4%, samuti jätkas kasvu klientide arv kõigis kolmes Balti riigis: +1,8% Eestis, +4,0% Lätis ning +5,1% Leedus. Ärimahud jäid oodatust väiksemaks – brutopreemiad vähenesid aastaga -3,7% võrra 124,7 miljoni euroni (2020: 129,6), millest 69,2 miljonit teeniti Eestist, 25,4 miljonit Lätist ning 30,1 miljonit Leedust. Teenitud netopreemiate maht oli 110,7 miljonit eurot (Eestis 60,9, Lätis 20,1, Leedus 29,6), mille langus -3,5% võrreldes möödunud aastaga oli oodatust aeglasem.

Kahjud netona edasikindlustusest

Kahjud netona edasikindlustusest kasvasid aastaga +8,4% võrra 73,5 miljoni euroni. Kõige enam kasvasid kahjud sõiduki- ning kodu- ja korterelamukindlustuse kategooriates, vastavalt +13,1% ja +20,4%. Samal ajal vähenesid kahjud laenumaksekindlustuse (-44,1%) ja reisikindlustuse (-18,3%) kategooriates. Kahjusuhe kasvas aastaga +7,3 protsendipunkti

võrra 66,4%ni ja neto kombineeritud suhe kasvas +8,6 protsendipunkti võrra 77,5%ni.

Põhinäitajad

	2021	2020
Neto kahjusuhe, %	66,4	59,1
Neto kulusuhe, %	11,2	9,8
Neto kombineeritud suhe, %	77,5	68,9
Omakapitali tootlus, %	34,9	52,5
Solventsuskordaja, %	158	164

Neto kahjusuhe = $\frac{\text{Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest} - \text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$

Neto kulusuhe = $\frac{\text{Tegevustulud ja -kulud}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$

Neto kombineeritud suhe = neto kahjusuhe + neto kulusuhe

Omakapitali tootlus = $\frac{\text{Puhaskasum}}{(\text{Kuu lõppude}) \text{ keskmine omakapital}}$

Solventsuskordaja = $\frac{\text{Nõuetekohased omavahendid}}{\text{Solventsuskapitalinõue}}$

7 Investeeringustegevused

2021. aasta lõpu seisuga oli 56,9% SPCI likviidsetest varadest investeeritud võlakirjadesse ning see on enam kui 49,6% 2020. aasta lõpus. Ülejäänud osa varadest oli deposiitides või rahas. Võlakirja positsioone hoiti läbi aasta suhteliselt stabiilselt ja uusi võlakirju lisati olemasolevate lunastusel. Mõnel juhul osalesime uute võlakirjade väljalaskes ning sellisel juhul finantseeriti tehinguid müües madalama tulususega võlakirju.

Investeeringusportfelli maht vähenes 56,5 miljonilt 53,4 miljonile euron peamiselt raha väljavõtmise tõttu. Võlakirjainvesteeringute duratsioon ehk keskmine kestus tõusis aasta jooksul 2,99 aastalt 3,24 aastani. Koos raha ja deposiitidega suurenes kogu portfelli duratsioon aastataguse tasemelt 1,53 aastalt 1,73 aastale. Võlakirjade tootlus tähtajani, mis 2020. a lõpus oli -0,16% suurenes üldise tulususte tõusmise tõttu 2021. aasta lõpuks 0,14%ni. 2021. aasta lõpus oli 2,5% võlakirjadest Aaa reitinguga, 49,5% Aa reitinguga ja 48% A või Baa reitinguga. Aasta jooksul tehtud tehingute eesmärk oli reinvesteerida võlakirjade lunastamisest laekunud raha ja hoida võimalikult kõrgel portfelli tulusus tähtajani. 2021. aastal oli portfelli tootlus -0,72%, sest võlakirjade tulusused tõusid läbi aasta. Väga madalad jooksvad tulusused ei pakkunud peaaegu üldse kaitset hindade languse vastu ning seetõttu avaldas tulususte tõus suuremat mõju just kõrge kvaliteediga võlakirjadele. Finantsriskide maandamise eesmärgi ja põhimõtteid on täpsemalt kirjeldatud aastaaruandes (Lisa 2. Riskijuhtimine).

8 COVID-19 pandeemia mõjud

Töökorraldus

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

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

Mõju klientidele ja äriale

COVID-19 pandeemia muutis majandust, reisimist ja töötamisviise. Kuna reisimine 2021. aastal, hoolimata pandeemia jätkumisest, olulisel määral taastus, kasvas ka nõudlus COVID-19 kindlustuskaitse järgi. Ettevõtte otsustas sellele nõudlusele vastata spetsiaalselt loodud reisikindlustuse COVID-19 kaitse pakumise. Sõidukikindlustuse kahjud jõudsid pandeemia-eelsele tasemele, samas kui hinnad jäid madalaks. Tarneahela

kitsaskohad avaldasid negatiivset mõju uute autode müügile ning ehitushindade kallinemisele.

9 Jätkusuutlikkus

Grupiüleseid arengud

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

Keskkonnasäästlikkus

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

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

Sotsiaalne jätkusuutlikkus

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

Juhtimine ja eetika

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

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

Ettevõttepõhised arengud

2021. aastal pandi alus SPCI jätkusuutlikkuse raamistikule, tagamaks selle teema laialdase kaasatuse kogu ettevõttes. Sellele järgnesid algatused tõstmaks töötajate teadlikkust jätkusuutlikkusest. Alates novembrist on ettevõtte jätkusuutlikkuse valdkonna juht, kelle ülesandeks on jätkusuutlikkuse põhimõtete integreerimine meie äritegevusse. 2022. keskendub Selts tulevastele regulatsioonidele ja eeskirjadele ning nendega vastavuses olemisele (tootejärelevalve ja juhtimisnõuded POG ning Solventsus II). Käesoleval aastal keskendume samuti jätkusuutlikkuse strateegiale, toodete pakumisele ning ettevõtte sisestele protsessidele. Väärib mainimist, et käimasolev töö põhineb TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*) juhistel.

10 Tähtsad sündmused

Swedbank P&C Insurance AS-i ainuaktsionär otsustas 18. märtsi 2021 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 29,7 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ettevõtte tulumaksu kulu 4,7 miljonit eurot (Eestis ja Lätis teenitud kasumilt). Dividendid maksti välja 2021. aasta esimeses kvartalis.

11 Tegevuskava järgmisteks aastateks

Arendustegevuse esmasteks prioriteetideks on jätkuvalt panustamine regulatsioonidesse (IFRS 17, Läti MTPL seaduse muudatused), info- ja küberturvalisuse ning GDPRi pidevatesse täiustamistesse.

Äriarendus keskendub liikluskindlustuse toote turule toomisele Leedus. Jätkuvalt pöörame palju tähelepanu süsteemi elutsükli haldamisele ja hooldusele süsteemide stabiilsuse ja klienditeeninduse kättesaadavuse tagamiseks.

Seltsi peamiseks eesmärgiks on klientide kõrge rahulolu hoidmine pakkudes suurepärase teenindust, laia kindlustuskaitset ja konkurentsivõimelisi hindu, säilitades seejuures tänu madalatele tegevuskuludele Seltsi kasumlikkuse.

Seltsi tootearenduses hoitakse jätkuvalt fookuses digikanaleid, parandades sellega klientide mugavust mistahes kindlustusega

seotud teemal ning arendades edasi riskipõhist hinnakujundust. Arendame jätkuvalt riskihindamise protsesse, tõhustame hinnakujundust ja uuendame mudeleid.

Fookus järelteeninduse protsessidele säilib ka edaspidi. Arvestades viimaste aastate edukaid projekte selles valdkonnas, jätkatakse võimaluste otsimist RPA lahenduste juurutamiseks ja IT arendusteks protsessides.

Oluliseks eesmärgiks on klientidele lihtsate ning kiirete protsesside pakkumine ja järgmisel aastal keskendumine liikluskindlustuse toote protsesside ümberkujundamisele.

Ettevõtte jätkab standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ eeldatavate muudatuste ettevalmistamist ning pühendab nõuete täitmiseks vajalikul määral ressursse.

12 Aktsionär

Aktsionär	Aktsiate arv, ühikutes	Aktsiakapitalis osalus ja hääleõigus (%)
Swedbank AS, (Eesti) (äriregistri kood 10060701; aadress: Liivalaia 8, Tallinn, Eesti; sihtnumber: 15040 Tallinn, Eesti)	2 121 000	100,0

13 Nõukogu ja juhatus

Swedbank P&C Insurance AS nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

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

Määratud 2021. aastal:

Olavi Lepp	alates 12. juuli 2021
Reinis Rubenis	alates 12. juuli 2021

Tagas astunud 2021. aastal

Reinis Rubenis	31. detsember 2021
----------------	--------------------

Nõukogu liikmetele Seltsi tasu ei arvestanud ega maksnud.

Swedbank P&C Insurance AS juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

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

Tagasi astunud 2021. aastal:

Mihkel Mandre	alates 15. detsember 2021
---------------	---------------------------

Juhatuses liikmetele maksti 2021. aastal tasu kokku 255 tuhat eurot (2020: 267 tuhat eurot). Juhatuses liikmed on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2021. aastal tehti väljamakse vastavalt 2017. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuses liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 16 tuhat eurot (2020: 12 tuhat eurot).

14 Töötajad

Seisuga 31. detsember 2021 töötas Seltsis 131 töötajat (2020: 133), sellest 71 (74) Eestis, 25 (27) Lätis ja 34 (32) Leedus (täistööaja baasil s.h. viis juhatuse liiget). Töötajatele maksti tasusid 3 569 tuhat eurot (2020: 3 430 tuhat eurot).

Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2021. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2017. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 146 tuhat eurot (2020: 108).

15 Väline audiitor

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

Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

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

-
- 14 Lisa 1. Arvestuspõhimõtted
 - 17 Lisa 2. Riskijuhtimine
 - 24 Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid
 - 24 Lisa 4. Finantsinvesteeringud
 - 25 Lisa 5. Ettemakstud kulud
 - 25 Lisa 6. Edasikindlustuse varad
 - 26 Lisa 7. Kohustised kindlustustegevusest
 - 26 Lisa 8. Muud kohustised
 - 26 Lisa 9. Aktsiakapital
 - 27 Lisa 10. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest
 - 27 Lisa 11. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest
 - 28 Lisa 12. Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes

- 29 Lisa 13. Sõlmiskulud
- 29 Lisa 14. Administratiivkulud
- 29 Lisa 15. Töötasud
- 30 Lisa 16. Investeeringute tulud
- 30 Lisa 17. Investeeringute kulud
- 30 Lisa 18. Tulumaks
- 31 Lisa 19. Tingimuslik tulumaks
- 31 Lisa 20. Seotud osapooled
- 33 Lisa 21. Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	3	24 875	31 318
Finantsinvesteeringud	4	67 616	66 480
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		52 619	48 479
Korrigeeritud soetusmaksumuses		14 997	18 001
Nõuded kindlustustegevusest		5 556	4 994
Ettemakstud kulud	5	689	183
Edasikindlustuse varad	6	20 183	18 602
Nõuded		6 160	7 311
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes		14 023	11 291
Edasilükkunud tulumaksu vara		13	13
Varad kokku		118 932	121 590
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	7	62 064	53 591
Kindlustustehnilised eraldised		53 143	44 620
Kohustised edasikindlustusest		8 020	8 174
Muud		901	797
Muud kohustised	8	1 505	1 451
Kohustised kokku		63 569	55 042
Omakapital			
Aksiakapital	9	21 210	21 210
Kohustuslik reservkapital		2 121	2 121
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		13 498	13 899
Aruandeaasta puhaskasum		18 534	29 318
Omakapital kokku		55 363	66 548
Kohustised ja omakapital kokku		118 932	121 590

Lehekülgedel 14-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2021	2020
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10		
Tulu kindlustusmaksetest		124 701	131 082
Edasikindlustuse maksed		-14 013	-16 393
KOKKU		110 688	114 689
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	11		
Esinenud kahjunõuded, bruto		-79 701	-72 467
Kahjukäsitluskulud		-4 477	-4 646
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		10 699	9 338
KOKKU		-73 479	-67 775
Tegevustulud ja -kulud			
Sõlmimiskulud	13	-7 115	-6 873
Tulu edasikindlustuse komisjonitasudest		3 231	4 270
Administratiivkulud	14	-7 242	-7 243
Muud tegevuskulud		-817	-924
KOKKU		-11 943	-10 770
Kindlustustegevuse tulem		25 266	36 144
Investeeringute tulud	16	-440	153
Investeeringute kulud	17	-211	-197
Muud tulud		8	7
Muud kulud		-421	-462
Kasum enne tulumaksu		24 202	35 645
Tulumaks	18	-5 668	-6 327
Aruandeaasta puhaskasum		18 534	29 318
Aruandeaasta koondkasum		18 534	29 318

Lehekülgedel 14-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuse aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Aruandeaasta puhaskasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 01.01.2020	21 210	2 121	30 938	11 613	65 882
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	-30 938	30 938	0
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-28 700	-28 700
Aktiivapõhised maksed	0	0	0	48	48
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	29 318	0	29 318
Seisuga 31.12.2020	21 210	2 121	29 318	13 899	66 548
Seisuga 01.01.2021	21 210	2 121	29 318	13 899	66 548
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	-29 318	29 318	0
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-29 700	-29 700
Aktiivapõhised maksed	0	0	0	-19	-19
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	18 534	0	18 534
Seisuga 31.12.2021	21 210	2 121	18 534	13 498	55 363

Lehekülgedel 14-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Rahavood äritegevusest	24 954	27 926
Laekunud kindlustuspreemiad	126 633	132 046
Makstud hüvitised ja käsitluskulud	-82 823	-82 809
Tagasiostud ja jäänukvara müük	7 258	6 937
Arveldused edasikindlustusandjatega	-1 972	-3 695
Makstud tegevuskulud	-18 014	-17 965
Makstud tulumaks	-6 129	-6 590
Muud tulud	1	2
Rahavood investeerimistegevusest	-1 697	-19 413
Saadud intressid	453	843
Võlakirjade soetus	-33 114	-27 203
Võlakirjade müük	28 212	20 446
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-15 000	-20 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	18 000	6 700
Makstud investeringute halduskulud	-248	-199
Rahavood finantseerimistegevusest	-29 700	-28 700
Makstud dividendid	-29 700	-28 700
RAHAVOOD KOKKU	-6 441	-20 187
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	31 318	51 545
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-6 441	-20 187
Valuutakursi muutuste mõju	-2	-40
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	24 875	31 318

Lehekülgedel 14-33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Arvestuspõhimõtted

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi ka „Selts“) 2021. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõik summad käesolevas finantsaruandes on esitatud tuhande euro täpsusega kui ei ole viidatud teisiti. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud tekkepõhisuse printsiibist.

Juhatuse koostatud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, on esitatud nõukogule ja aktsionäridele kinnitamiseks. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

JUHTKONNA OTSUSED JA HINNANGUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL

Euroopa Liidu poolt vastu võetud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega kooskõlas oleva finantsaruande koostamine eeldab juhtkonnapiiride otsuste tegemist ja hinnangute andmist, mis mõjutavad kajastatavate varade ja kohustiste jääke ning aruandeperioodil kajastatud tulusi ja kulusid. Hinnangud on antud ja otsused tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt toetudes varasemale kogemusele ja arvestades faktoreid, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Hinnangud ja otsused vaadatakse järjepidevalt üle. Lõplikud tulemused võivad erineda otsustest ja hinnangutest.

Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel hindab juhatus eraldi ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuetega seotud eraldisi. Preemiate eraldis kajastab teenimata osa kindlustusmaksetest. Rahuldamata nõuetega seotud eraldise hindamisel kasutatakse ajaloolisi kahjuandmeid ja praegusi trende ning tegelikke väljamakseid iseloomustavaid näitajaid. Juhtkonna hinnanguid, mida on kasutatud kohustiste piisavuse testis, on kirjeldatud lisas 7.

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

LEPINGUTE KLASSIFITSEERIMINE

Vastavalt IFRS 4-le tuleb kindlustusseltsi poolt sõlmitud lepingud klassifitseerida raamatupidamise mõistes kindlustus- või investeerimislepinguteks. Kindlustuslepingud on lepingud, mille kohaselt kindlustusandja võtab enda kanda märkimisväärse kindlustusrisi kindlustusvõtjalt, nõustudes maksta hüvitist kindlustusvõtjale või muule hüvitisesaajale kindlustusjuhtumi saabumisel. Kõik Seltsi poolt sõlmitud lepingud klassifitseerivad kindlustuslepinguteks.

TULU KAJASTAMINE

Tuluna kindlustusmaksetest (brutopreemiad) on kajastatud kindlustuslepingu järgselt saadud ja saadaolevad preemiad või preemiate osamaksud, mille maksetähtaeg kuulub aruandeperioodi. Kui preemia või preemia esimese osamakse maksetähtaeg on kindlustuslepingu jõustumise kuupäevast hilisem, lähtutakse preemiatulu kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast.

Edasikindlustuse osana makstud kahjunõuetes näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad hüvitised edasikindlustajatelt.

Edasikindlustuse komisjonitasudena näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad komisjonitasud edasikindlustajatelt.

Seltsi kogemustele tuginedes on tagasinõuete laekumise tõenäosus väga kõikumine, mistõttu kajastatakse tuludena tagasinõuetest aruandeperioodil laekunud tagasinõuete summad. Liikluskindlustusest tulenevad Seltsi kui kahjustatud isiku kindlustusandja tagasinõuded on kajastatud nõuetena finantsseisundi aruandes ning tuluna kasumiaruandes.

Tulu jäänukvara realiseerimisest kajastatakse ajahetkel, kui kontrolli vara üle on läinud ostjale. Ostjal on vara üle „kontroll“, kui tal on võimalus suunata vara kasutamist ja saada sellest praktiliselt kogu ülejäänud kasu. Müügitulu kajastatakse reaalselt ostja poolt tasutud summas. Tasumine on eeltingimuseks vara üleandmisele.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse nominaalset kupongimäära.

KULUDE KAJASTAMINE

Edasikindlustuse maksetena näidatakse makstud või maksmisele kuuluvad preemiad vastavalt kindlustusandja edasikindlustusvõtjana sõlmitud edasikindlustuslepingutele.

Esinenud kahjunõuetena kajastatakse aruandeperioodil väljamakstud hüvitiste summad (makstud kahjud) ja kahjude eraldiste muutused.

Kahjukäsitluskulud on otseselt konkreetsete kahjudega seonduvad kulud ja kaudselt kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud ning kindlustusandja vastavad kulud, sealhulgas töötajate palgad, sotsiaalmaksude kulud jms.

Sõlmimiskuludena kajastatakse otseseid ja kaudseid kulusid, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Otseseks sõlmimiskuludeks on agenditasud ja vahendustasud. Kaudseteks sõlmimiskuludeks on näiteks reklaamikulud, transpordi-, telefoni- jms. kulud.

Administratiivkuludena näidatakse kulud, mis on seotud kindlustusmaksete kogumisega ja kindlustusportfelli haldamisega, üldjuhtimise, raamatupidamise ning IT-ga. Siia kuuluvad need kindlustustegevusega seotud kulud, mis ei kajastu sõlmimis- või kahjukäsitluskuludes.

Palgad, sotsiaalkindlustuse maksed, tasustatud põhipuhkus ja haiguspuhkus ning mitterahalised hüvitised on kajastatud aastal, mil Seltsi töötajad nende tasudega seotud teenuseid osutasid.

Muu kuluna kajastatakse Seltsi kui terviku huvides, kuid mitte seoses igapäevase kindlustus- või investeerimistegevusega tehtud kulutusi. Siia kuuluvad näiteks tasud audiitoritele, järelevalvetasu Finantsinspeksioonile, juriidilised, notariaal- jm. teenused.

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Raha ja raha ekvivalentidena on kajastatud arvelduskontode ja üleöödeposiitide jäägid bilansipäeva seisuga. Sularahaga Selts ei arvelda. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Tähtajalistesse hoiustesse paigutatud ja sealt laekunud raha on rahavoogude aruandes kajastatud vastavalt tehingute sisule rahavoona investeerimistegevusest.

VÄLISVALUUTAS TOIMUNUD TEHINGUTE KAJASTAMINE

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutaks.

Välisvaluuta tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuuta sulgemiskursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

FINANTSVARAD

Finantsvarad klassifitseeritakse vastavalt IFRS 9-le sõltuvalt nende omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest kolme kategooriasse:

- õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande;
- õiglasel väärtusel muutustega läbi muu koondkasumi;
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad.

Finantsvara asjakohase klassifikatsiooni määramiseks hinnatakse kahte kriteeriumi:

- ettevõtte ärimudel finantsvarade haldamiseks;
- finantsvara lepingupõhiste rahavoogude tunnused.

Kõigile finantsvaradele tuleb omistada ärimudel, mis on seotud sellega, kuidas ettevõtte oma finantsvarasid rahavoogude genereerimiseks haldab:

- Vara hoidmine lepinguliste rahavoogude kogumiseks: eesmärk on hoida vara lepinguliste rahavoogude kogumiseks ja müük on harvaesinev või selle väärtus on ebaoluline.
- Vara hoidmine nii lepinguliste rahavoogude kogumiseks kui varade müügiks: eesmärk on vara hoidmine lepinguliste rahavoogude kogumiseks ja müük ei ole harvaesinev ega väheväärtuslik.
- Muu: ülejäänud ärimudelid, näiteks varade müügiks loodud portfelli, õiglase väärtuse alusel hallatavad ja hinnatud varad või kauplemise eesmärgil hoitavad varad.

Seltsil ei ole finantsvara, mis klassifitseeruks kui õiglasel väärtusel muutustega läbi koondkasumi kajastatav finantsvara. Finantsvarade kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktis Tururisk.

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kauplemispäeval, mil vara omandamisleping sõlmitakse.

EDASIKINDLUSTUSE VARAD

Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustuse osast ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuete eraldises ning nõuetest edasikindlustaja vastu. Nõuded edasikindlustajate vastu tulenevad edasikindlustuse komisjonitasudest ning edasikindlustajate osast kahjunõuetes.

FINANTSKOHUSTISED

Finantskohustised on lepingulised kohustused anda teisele osapoolele raha või muud finantsvara, lepingulist kohustust vahetada teise osapoolega finantsinstrumente potentsiaalselt ebasoodsatel tingimustel.

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtusel, miinus tehingukulud ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse siis, kui see on rahuldatud – s.o. kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Kohustiste kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktides Tururisk ja Likviidsusrisk.

ERALDISED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

Eraldis kajastatakse juhul, kui Seltsil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustise realiseerumine on pigem tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (st eraldisega seotud väljamaksete nüüdsväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem kui tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, avalikustatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

KINDLUSTUSTEHNILISED ERALDISED

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse üksikute lepingute ettemakstud preemiate eraldiste summast. Eraldis kajastab seda osa jõusolevate lepingute preemiast või preemiate osamaksetest, mis vastab möödumata riskidele bilansipäeval.

Rahuldamata nõuete eraldis kajastab kõigi aruandepäevaks toimunud, kuid välja maksmata kahjude hinnangulist lõplikku kulu koos kaasnevate kahjukäsitluskuludega, olenemata sellest, kas nendest kahjudest on teatatud või mitte. Välja maksmata nõuetest tulenevate kohustiste hindamisel kasutatakse sisendina hinnangut Seltsile teatatud üksiknõuete suuruse kohta ja statistilist analüüsi esinenud, kuid teatamata kahjudest. Selts ei diskonteeeri välja maksmata nõuetest tulenevaid kohustisi, v.a. liikluspensionini nõuetest tulenevad kohustised.

KOHUSTISED EDASIKINDLUSTUSEST

Edasikindlustuse kohustised proportsionaalsest edasikindlustusest tekivad samaaegselt ja proportsionaalselt Seltsi nõuete (sh. esialgne komisjon) ja kohustiste tekkimisega kindlustusvõtjate suhtes.

Mitteproportsionaalse edasikindlustuse maksemäär, miinimum- ja deposiitmakse ning selle tasumise kord kindlustusaasta eest määratakse edasikindlustuslepingus. Kindlustusmakse suurus põhineb kindlustusaasta tegelikul teenitud preemiate mahul ja esialgsel makset korrigeeritakse pärast kindlustusaasta möödumist.

KOHUSTISTE PIISAVUSE TEST

Tagamaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste adekvaatsust, viiakse iga bilansipäeva seisuga läbi kohustiste piisavuse test, mis võtab arvesse jooksvaid hinnanguid lepingutest tulenevate rahavoogude nüüdsväärtuse kohta, samuti kahjukäsitlus- ja administratiivkulusid. Mistahes puudujääk kajastatakse kasumiaruandes ja finantsseisundi aruandes luuakse kohustiste piisavuse testist tulenev eraldis (möödumata riskide eraldis).

AKTSIAPÕHISED MAKSED

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

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglane väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis

eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbank grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekaldest algselt otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis jaotamata kasumi real.

RESERVID

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED FINANTSARUANDLUSE STANDARDID (IFRS)

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

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

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

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

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

Selts hindab, et IFRS 17 rakendamine muudab märkimisväärselt Seltsi põhjaruannete sisu, aga ei muuda oluliselt varade mahtu ega tulu arvestamise ajastust. 2021. aastal kirjeldas Selts vajalikke muudatusi süsteemides, andmebaasides ja aruannetes ning liikus edasi vastavalt plaanile IFRS 17-ga seotud muudatuste jaoks vajalike IT-arenduste ettevalmistamisel.

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

- Jõustumiskuupäev: IFRS 17 (koos muudatustega) jõustumiskuupäev lükatakse edasi kahe aasta võrra 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele; ning ajutine vabastus kindlaksmääratud lõpptähtaeg IFRS 9 standardi rakendamisel IFRS 4-

s lükatakse samuti edasi 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele.

- Eeldatav kindlustuse sõlmimise rahavoogude taastumine: Ettevõtte peab jaotama osa sõlmimiskulusid eeldatavate lepingute pikendamisele ning kajastama neid kulusid varana kuni ettevõtte pikendab lepingu. Ettevõtte peavad hindama vara kaetavust igal aruandekuupäeval ning esitama teatud teavet vara kohta finantsaruannete lisades.

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

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

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

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

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

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

2 Riskijuhtimine

Selts käsitleb riskijuhtimist hea juhtimistava ja otsustusprotsessi lahutamatu osana. Riskijuhtimine on osa igapäevasesst äritegevusest ning ettevõtte kultuurist. Riskijuhtimise eesmärk on kaitsta kindlustusvõtjate ja omanike huvisid tasakaalustatult. Selleks jälgitakse, et võetud riskid on kooskõlas Seltsi riski strateegia ja riskidele seatud piirangutega ning et piisav kapitaliseeritus tagaks Seltsi maksevõimekuse igal ajahetkel.

Riskijuhtimine koosneb protsessidest, meetoditest ja organisatsiooni struktuuridest, võimaldamaks äritegevuse käigus tekkivate riskide juhtimist nii, et oleks tagatud Seltsi ärieesmärkide efektiivne saavutamine. Riskijuhtimise protsess (joonis 1) hõlmab vastavalt riski strateegiale ja riskidele seatud piirmääradele, riskide süstemaatilist tuvastamist, analüüsi, riskide maandamistegevustest väljatöötamist ja nende rakendamist, kontrolli ning regulaarset

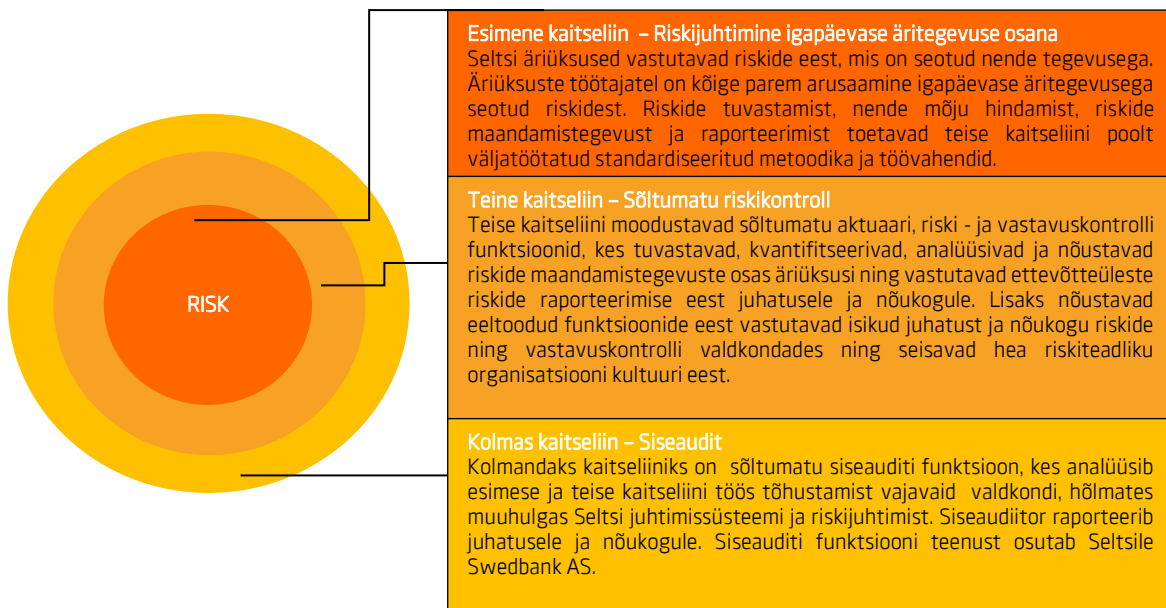
raporteerimist nende riskide osas, mis mõjutavad Seltsi eesmärkide saavutamist. Riskijuhtimine põhineb Seltsi nõukogu poolt seatud riskijuhtimise raamistikul, riski strateegial ja riskivalmidusel.

Vastavalt Solventsus II regulatsioonile on Seltsis juurutatud ettevaatav oma riskide hindamise (ORSA) protsess. ORSA on ettevõtte juhatusele ja nõukogule oluline vahend mõistmaks riske, nende mõju Seltsi kapitalipositsioonile ning aitamaks kaasa riskiteadlike otsuste langetamisele. ORSA protsess on osa igaaastasest planeerimisprotsessist ning on tihedalt seotud teiste oluliste protsessidega Seltsis.

Joonis 1. Riskijuhtimise protsess



Joonis 2. Riskijuhtimise organisatoorne korraldus



RISKIJUHTIMISE ORGANISATOORNE KORRALDUS

Seltsi riskijuhtimine põhineb kolme kaitseliini põhimõttel, mis määratleb selgelt riskijuhtimise eesmärgid, vastutusala ja raporteerimise (joonis 2).

SELTSI RISKIPROFIIL

Seltsi äritegevus on eelkõige mõjutatud kindlusriskist, tururiskist, krediidiriskist, tegevusega seotud operatsiooniriskidest ning äri - ja strateegilistest riskidest. Seltsi kindlustustegevus on eelkõige suunatud lihtsa ja laia kindlustuskaitse pakumisele eraisikutele, hoides riskid hajutatuna. Selts on piisavalt kapitaliseeritud, et tagada võetud kohustuste täitmist. Seetõttu võib Seltsi riskiprofiili pidada suhteliselt madalaks. Viimase aasta jooksul pole Seltsi kindlustustegevuses ega investimisstrateegias olulisi muutusi toimunud, mistõttu pole ka Seltsi riskiprofiil muutunud.

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

Kindlustusrisk on Seltsi üks olulisemaid riske, kuna kindlustustegevus seisneb riskide võtmises ning nende juhtimises. Kindlustusriski õige juhtimine tagab suures osas Seltsi tulemuslikkuse. Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Seltsi ärimudel

põhineb massturule lihtsate toodete pakumises, kus üksiku riski mõju ei ole väga suur. Seetõttu on peamine fookus kindlustusportfelli juhtimisel.

Seltsi kindlustusriskide juhtimine lähtub kindlustusriskide juhtimise poliitikast ja detailsematest kindlustusriski võtmise juhtnööridest.

Portfelli riskijuhtimise peamised komponendid on:

- Toodete valik ning maht
- Kahjususe eesmärkide seadmine
- Hinna määramine
- Kindlustatavate üksikriskide valik
- Kindlustusmaksete piisavuse hindamine
- Piisavad kindlustustehnilised eraldised ja eeldused
- Edasikindlustamine

Toodete valik ning maht

Toodete valik tuleneb Seltsi ärimudelitest – pakkuda lihtsaid ja kergesti sõlmitavaid kindlustuslepinguid koos teiste Swedbanki grupi toodetega. Toodete valikul lähtutakse põhimõttest, et potentsiaalne kliendibaas ning sõlmitavate lepingute hulk saaks olla suur ning seega oleks tagatud riskide hajutatud.

Tooted on üles ehitatud standardselt ning selliselt, et need sobiksid enamikule potentsiaalsetest kindlustusvõtjatest ilma eritingimusi rakendamata, ning et lepingu sõlmimisel ei oleks vaja kasutada eksperdi teadmisi.

Enne uue teenuse või olemasoleva teenuse oluliste muudatuste turule toomist hinnatakse sellega seotud riske ning võetakse arvesse uue teenuse kapitalivajadus. 2021. aastal olulise mõjuga muudatusi kindlustusteenustes ei toimunud, välja arvatud reisikindlustusele COVID-19 kaitse lisamine, et katta pandeemiaga seotud ravi- ja reisitõrkekulud. Enne kindlustuskaitse lansseerimist viidi läbi nõuetekohane riskianalüüs ja sõlmiti vastav edasikindlustuskaitse. Seltsi kindlustusrisk võrreldes eelmise aastaga oluliselt ei muutunud. Üldiselt kasvab kindlustusriski mõju samas taktis kindlustusportfelli suurenemisega. See on ärimahu kasvu loomulik tagajärg.

Kahjususe eesmärkide seadmine

Juhatus hindab tooteportfelli tulemusi ning turusituatsiooni ning määratleb majandusaastaks soovitava kahjususe eesmärgi iga toote kohta. Samuti määratletakse maksimaalne aktsepteeritav kahjususe tase. Kui toote kahjus ületab maksimaalset aktsepteeritavat kahjususe taset või võib eeldada selle ületamist tulevikus, on nõutav tegevuskava koostamine, mille järgimisega saavutatakse kahjususe hoidmine allpool maksimaalset aktsepteeritavat taset.

Hinna määramine

Kindlustustoodete hinna määramisel lähtub Selts enda varasemast kahjukogemusest võttes arvesse tegevusriigi vastava kindlustustoota ajaloolist kahjukogemust.

Selts analüüsib iga kindlustustoota müügihinna erinevust kindlustustehnilisest hinnast. Selle alusel on võimalik varakult tuvastada hinnastamisel tekkivad riskid ning ühtlasi rakendada hinnastamise riski vähendamiseks vajalikke meetmed.

Piisava hinna määramisega on otseselt seotud ka piisavate kindlustussummade kasutamine kindlustuslepingutes. Selts jälgib pidevalt ehitus- ja teenuste hindasid ning korrigeerib vajadusel vaikimisi kasutatavaid ning minimaalseid lubatavaid kindlustussummasid.

Kindlustatavate riskide valik

Arvestades Eesti, Läti ja Leedu kindlustusturu väiksust ning Seltsi turuosa eesmärgi, ei keskenduta üksikutele kliendisegmentidele. Riskide selektsioon portfelli juhtimises seisneb pigem kahjumlike segmentide tuvastamises ning nende osatähtsuse vähendamises portfellis. Ebakvaliteetsetest ja portfelli tasakaalu rikkuvatest riskidest hoidumiseks on kehtestatud kindlustusriski võtmise põhimõtted ning seotud piirangud ja kooskõlastusnõuded kindlustusagentidele. Täiendavalt toimub üksikute mittekvaliteetsete riskide portfelist elimineerimine lepingute pikendamisel.

Kindlustustehniliste eraldiste piisavus ja eeldused

Selts käsitleb tekkinud kahjusid võimalikult kiiresti iga tagab, et tehnilistes eraldistes kajastatud kahjusummad on ajakohased, vastates hetke parimale kahjuinfole. See vähendab kahjude ootamatute arengute potentsiaalselt negatiivset mõju Seltsi äritegevusele. Kahjude tehnilisi eraldisi hindab Seltsi kahjukäsitlus iga üksiku kahju tasemel. Eraldi arvestab Selts tehnilisi eraldisi kahjudele, mida vastavalt ajaloolisele kahjukogemusele tuginedes võib eeldada, et on juhtunud, kuid nendest pole veel Seltsile teatatud (IBNR). Kahjude, mis on juhtunud, kuid Seltsile veel teatamata, arvestamise meetodika põhineb raamatupidamise ja kindlustusmatemaatika standarditele ning samuti kahjukindlustuse heale tavale.

Seltsi kohustiste hindamisel on võetud põhieelduseks, et Seltsi tuleviku kahjude sagedus ja suurus sarnaneb Seltsi senisele ajaloolisele kahjukogemusele. Lisaks rakendatakse ekspertteadmisi, et hinnata millised ajaloolised trendid ei pruugi tulevikus olla samad.

Kahjud, mille hüvitamise pikkus ajas ei ole täpselt teada, eelkõige liikluskindlustuse isikukahjudega seotud annuitedid, sisaldavad endas nii inflatsiooni-, intressi-, kui ka üleelamisrisi. Alltoodud tabelis on esitatud annuitedide hindamise eelduste sensitiivsus analüüs.

Sensitiivsus	Mõju kohustistele/ kasum enne maksustamist, tuhat EUR	
	2021	2020
Inflatsiooni tõus 1 pp	399	319
Diskonteerimise määra vähenemine 1 pp	404	329
Suremuse langus 20%	48	43

Pakutavad kindlustustooted

Selts pakub standardiseeritud kahjukindlustuse tooteid peamiselt panga eraklientidele kolmes Balti riigis. Sõidukikindlustust ja liikluskindlustust pakutakse ka väiksematele ettevõtetele.

Kaks peamist ärivaldkonda on sõidukikindlustus ja kodukindlustus. Elumajade ja kortermajade kindlustust pakutakse koguriski-kindlustusena. Peamised kindlustusriskid on tulekahju, veekahju ja looduslikud ohud. Lisaks pakutakse koos kodukindlustusega ka piiratud ulatuses üldist vastutuskindlustust.

Täiendavateks ärivaldkondadeks on:

Liikluskindlustus – kohustuslik vastutuskindlustus, mis põhineb liikluskindlustuse seadustel. Praegu pakub Selts seda toodet Eestis ja Lätis, kuid 2021 on plaanis toode lansseerida ka Leedus.

Reisikindlustus - pakutakse koos krediitkaartidega ja ka eraldi tootena internetipangas. Peamised kaetud riskid on ravikulud ja reisitõrge.

Laenumaksekindlustus - pakutakse nii Swedbanki hüpoteeklaenu klientidele kui ka väikelaenu- ja krediitkaardiklientidele. Peamised kaetud riskid on töötusjäämine ja invaliidistumine.

Selts pakub kõigi toodete jaoks lühiajalisi poliise (maksimaalselt 12 kuud) ja suurem osa kahjunõuetest laheneb ühe kuni kahe aasta jooksul. Ainult liikluskindlustus on oma olemuselt „pika sabaga“ toode, kuna kahju hüvitamine võib kesta pikema perioodi jooksul, eriti tervisekahjustuse korral, kui kaetakse puudest tulenev sissetuleku kadu, ravikulud jms, mis käivitab need pikaajalised kohustised. Selts kontrollib pikaajaliste kohustiste osakaalu oma portfellis, hoides liikluskindlustusäri soovitud piirides.

Kodukindlustuse kaitse pakkumine on piiratud Balti riikidega, samas kui sõiduki- ja liikluskindlustuse geograafilise katvus hõlmab ka teisi Euroopa riike (nagu on kirjeldatud tootetingimustes) ning reisikindlustuse kaitse kehtib kogu maailmas.

KAHJUNÕUETE ARENG AASTATEL 2012-2021

Alljärgnevat tabelit kajastavad kahjunõuete hinnangute arengut aastatel 2012-2021. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tabelites on kajastatud kumulatiivseid hinnanguid nii teatatud kui ka juhtunud, kuid veel teatamata (IBNR) kahjudele brutoväärtuses. Tabelites ei ole arvesse võetud tagasinõudeid, jäänukvara ja kahjukäsitluskulusid. Kahju toimumise aasta algse reservi ülejääk (puudujääk) ümberhinnatud lõpliku brutokulu suhtes iga aasta kohta kajastub tabeli esimeses reas ja real „Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele“ toodud summade vahena.

**Kahjude lõplike kulude
hinnang, bruto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	21 714	25 419	28 514	35 720	47 266	60 708	76 149	83 903	82 486	90 766	
1 aasta hiljem	21 016	24 563	28 512	34 206	45 800	58 172	73 866	82 138	79 932		
2 aastat hiljem	20 903	24 646	27 717	33 648	45 198	57 676	73 208	81 942			
3 aastat hiljem	20 858	24 419	27 183	33 561	44 840	57 524	73 278				
4 aastat hiljem	20 761	23 841	27 259	33 553	44 712	57 557					
5 aastat hiljem	20 335	23 768	26 893	33 243	44 479						
6 aastat hiljem	20 425	23 831	26 860	33 240							
7 aastat hiljem	20 421	23 857	26 874								
8 aastat hiljem	20 394	23 781									
9 aastat hiljem	20 374										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	20 374	23 781	26 874	33 240	44 479	57 557	73 278	81 942	79 932	90 766	532 223

**Makstud kahjud, bruto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	16 015	19 003	21 115	26 365	35 186	42 880	54 857	60 694	59 836	62 755	
1 aasta hiljem	19 686	23 414	26 569	32 685	43 515	55 370	70 078	78 275	74 448		
2 aastat hiljem	20 514	23 850	27 014	32 848	44 020	56 181	70 922	79 195			
3 aastat hiljem	20 577	24 063	26 523	32 972	44 235	56 419	71 321				
4 aastat hiljem	20 612	23 410	26 575	33 047	44 267	56 538					
5 aastat hiljem	20 036	23 425	26 589	33 080	44 334						
6 aastat hiljem	20 093	23 440	26 609	33 095							
7 aastat hiljem	20 113	23 494	26 610								
8 aastat hiljem	20 127	23 511									
9 aastat hiljem	20 167										
Kumulatiivsed maksed	20 167	23 511	26 610	33 095	44 334	56 538	71 321	79 195	74 448	62 755	491 974
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	207	270	264	145	145	1 019	1 957	2 747	5 484	28 011	40 249
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis seotud eelmiste kahju toimumise aastatega, bruto											1 451
Kahjukäsitluskulude eraldis											1 427
Rahuldamata nõuete eraldis kokku, bruto											43 127
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang % esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	1 340 6%	1 638 6%	1 640 6%	2 480 7%	2 787 6%	3 151 5%	2 871 4%	1 961 2%	2 554 3%		

**Kahjude lõplike kulude
hinnang, neto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	21 714	25 388	26 910	33 594	44 319	54 622	67 144	73 202	72 487	79 905	
1 aasta hiljem	21 016	24 525	26 895	32 201	42 972	52 118	65 223	71 576	69 778		
2 aastat hiljem	20 903	24 595	26 160	31 677	42 529	51 764	64 894	71 270			
3 aastat hiljem	20 858	24 302	25 628	31 632	42 218	51 659	64 846				
4 aastat hiljem	20 761	23 724	25 601	31 630	42 136	51 666					
5 aastat hiljem	20 335	23 728	25 429	31 475	42 023						
6 aastat hiljem	20 425	23 715	25 406	31 475							
7 aastat hiljem	20 421	23 741	25 414								
8 aastat hiljem	20 394	23 741									
9 aastat hiljem	20 374										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	20 374	23 741	25 414	31 475	42 023	51 666	64 846	71 270	69 778	79 905	480 492

**Makstud kahjud, neto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	16 015	19 003	20 203	25 107	33 583	40 801	50 292	54 396	53 750	57 151	
1 aasta hiljem	19 686	23 387	25 340	31 044	41 328	50 494	63 143	69 417	66 647		
2 aastat hiljem	20 514	23 812	25 676	31 168	41 728	50 907	63 788	70 116			
3 aastat hiljem	20 577	24 022	25 179	31 273	41 871	51 028	64 020				
4 aastat hiljem	20 612	23 369	25 207	31 340	41 897	51 130					
5 aastat hiljem	20 036	23 385	25 216	31 359	41 942						
6 aastat hiljem	20 093	23 400	25 228	31 372							
7 aastat hiljem	20 113	23 454	25 229								
8 aastat hiljem	20 127	23 471									
9 aastat hiljem	20 167										
Kumulatiivsed maksed	20 167	23 471	25 229	31 372	41 942	51 130	64 020	70 116	66 647	57 151	451 245
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	207	270	185	103	81	536	826	1 154	3 131	22 754	29 247
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis seotud eelmiste kahju toimumise aastatega, bruto											635
Kahjukäsitluskulude eraldis											1 273
Rahuldamata nõuete eraldis kokku, neto											31 154
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang % esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	1 340 6%	1 647 6%	1 496 6%	2 119 6%	2 296 5%	2 956 5%	2 298 3%	1 932 3%	2 709 4%		

COVID-19 PANDEEMIA MÕJUD

COVID-19 pandeemia avaldas mõju töökorraldusel ja toodetele, kuid ei ole avaldanud olulist negatiivset materiaalselt mõju Seltsi kindlustusriskidele.

EDASIKINDLUSTAMINE JA RISKIDE KONTSENTRATSIOON

Riskikontsentratsiooni (eeskätt geograafiliste piirkondade lõikes) seiratakse regulaarselt eesmärgiga osta sobivaim edasikindlustuse kaitse katastroofiliste sündmuste vastu. Riskikontsentratsioon geograafiliste piirkondade lõikes on aastatega oluliselt tõusnud tingituna ärimahtude kasvust ning see on toonud kaasa ka edasikindlustuse kaitsete laienemise eesmärgiga leevendada tõusnud riski haavatavust. 2021. aastal riski haavatus looduskatastroofide, muuhulgas üleujutuste ja tormide vastu, oli hinnanguliselt 11,2% kõrgem kui mullu. Inimese põhjustatud katastroofide riski haavatus on aastaga tõusnud 16,8%.

Lisaks looduskatastroofidest tingitud riskide maandamisele kasutab Selts edasikindlustust ka kindlustusrisi maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. 2021. aastal olid kõik Seltsi sõiduki-, liiklus-, vara- ning reisikindlustuslepingud edasikindlustatud mitteproportsionaalsete edasikindlustusprogrammide alusel. Lisaks on Seltsi liikluskindlustuslepingud edasikindlustatud proportsionaalse edasikindlustuse põhimõtte alusel. Tulenevalt Seltsi ärimudelil puudub Seltsil vajadus fakultatiivse edasikindlustuse järele.

Edasikindlustusega seotud riskide, eelkõige edasikindlustaja maksevõimetuse ja ühest edasikindlustajast sõltuvuse vältimiseks määratleb Selts minimaalse lubatava krediitdireitingu ja maksimaalselt lubatava osaluse edasikindlustaja kohta edasikindlustuslepingus. Maksimaalselt lubatav ühe edasikindlustaja osalus 2021. aasta sõiduki- ja varakindlustuse ning ka liikluskindlustuse edasikindlustuslepingus oli 30%.

Reisikindlustuse portfelli mahtude väiksuse tõttu globaalse edasikindlustusturu kontekstis on reisikindlustuse partneriks valitud üks edasikindlustaja.

Edasikindlustajate krediitdireitingud on toodud peatükis Krediidirisk.

TURURISK

Tururiskina käsitletakse ohtu saada kahju finantsturul toimuvate muutuste tõttu. Seltsi investeerimisstrateegia on olnud konservatiivne, mistõttu on Selts avatud eelkõige intressiriskile.

Valuutarisk

Valuutarisk seisneb asjaolus, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda välisvaluuta kursside muutuste tõttu. Kõik Seltsi varad ja kohustised on seisuga 31. detsember 2021 ainult eurodes, s.h. investeerimisportfellis olevad investeeringud. Vastavalt investeerimisstrateegiale pole teised valuutat lubatud. Tulenevalt sellest ei ole Seltsil otsest valuutariski.

Intressimäära risk

Intressimäära risk tähendab ebakindlust tulevaste intressimäärade suhtes. Intressimäära ebasoodsast muutusest tekkida võiv finantsiline mõju Seltsi investeerimisportfellis olevatele varadele on kvantifitseeritud sensitiivsustesti alusel. Sensitiivsustestis on arvestatud intressimäära ebasoodsa muutusega. Sensitiivsustest ei võta arvesse intressimäära muutumise tõenäosust.

Intressimäära muutus	Muutuse mõju Seltsi netovaradele, tuhandetes eurodes	
	2021	2020
+20 bp	-352	-294

Intressimäära riski kandvate varade jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes

Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
31.12.2021					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	24 875	0	0	0	24 875
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 105	3 541	7 573	40 400	52 619
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	14 997	0	0	0	14 997
Intressimäära riskile avatud positsioon	40 977	3 541	7 573	40 400	92 491
31.12.2020					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	31 318	0	0	0	31 318
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 508	6 304	9 397	30 270	48 479
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	15 001	3 000	0	0	18 001
Intressimäära riskile avatud positsioon	48 827	9 304	9 397	30 270	97 798

LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusriskina käsitletakse ohtu, et Selts ei suuda õigeaegselt varasid realiseerida ja võetud kohustusi täita. Seega, likviidsusrisk tekib igapäevase tegevuse finantseerimisest ja investeerimisportfellis võetud positsioonide juhtimisest.

Seltsil võivad likviidsusprobleemid teoreetiliselt tekkida eelkõige juhul, kui suured kahjud kontsentreeruvad ühele lühikesele perioodile näiteks looduskatastroofide või inimtekkeliste katastroofi sündmuste tagajärjel. Likviidsusriski maandamiseks analüüsitakse Seltsi rahavooge, kohustisi ja nende kestvust. Toimunud, kuid välja maksmata kahjude eraldist võrreldakse regulaarselt pangakontode saldoga.

Seltsi likviidsusrisk on väga madal. Rahavood kindlustustegevusest on püsivalt positiivsed ja peaksid sellisteks jääma ka pikemas perspektiivis. Seltsi kohustised kindlustustegevusest on peamiselt lühiajalised, kestvusega kuni üks aasta. Tulenevalt finantsturgude ebakindlusest, hoidutakse investeerimisportfelli koostamisel pikaajaliste positsioonide võtmisest, mis omakorda vähendab võimalust teenida intressi- või krediidiriski võtmise arvelt. Erandiks

on liikluskindlustuse isikukahjustest tekkivad kohustised, mille korral on pikaajalised positsioonid kooskõlas kohustiste pikkustega. Investeerimisportfelli kuuluvad varad on suures ulatuses realiseeritavad vajadusel ühe nädala jooksul turuhinnas. Kahjude väljamaksed teostatakse kahju väljamakse otsuse tegemisest 2-3 päeva jooksul.

Varadest ja kohustistest tulenevate lepinguliste rahavoogude jaotus järelejäänud tähtaegade lõikes on esitatud järgmises tabelis. Finantsvarad ja -kohustised, millel on lepingujärgne lõpptähtpäev, näidatakse vastavalt sellele. Kindlustustehnilised eraldised on näidatud eeldatava kohustise lõppemise aja alusel. Sama põhimõtet kohaldatakse kindlustustehniliste eraldiste edasikindlustuse osa suhtes. Kindlustustehniliste eraldiste rahavoogusid (välja arvatud annuiteetide rahavood) ei diskonteerita ning kõik muud varade ja kohustiste rahavood diskonteeritakse.

Seisuga 31.12.2021					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	24 875	0	0	0	24 875
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 105	3 541	7 573	40 400	52 619
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	14 997	0	0	0	14 997
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	4 238	2 751	578	6 456	14 023
Muud varad	10 767	1 559	92	0	12 418
Varad kokku	55 982	7 851	8 243	46 856	118 932
Kohustised					
Kindlustustehnilised eraldised	25 867	12 587	2 272	12 417	53 143
Muud kohustised kindlustustegevusest	7 415	1 505	0	0	8 920
Finantskohustised	1 041	464	0	0	1 505
Kohustised kokku	34 323	14 556	2 272	12 417	63 568
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	21 659	-6 705	5 971	34 439	55 364

Seisuga 31.12.2020					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	31 318	0	0	0	31 318
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 508	6 304	9 397	30 270	48 479
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	15 001	3 000	0	0	18 001
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	3 802	2 505	416	4 568	11 291
Muud varad	12 016	442	43	0	12 501
Varad kokku	64 645	12 251	9 856	34 838	121 590
Kohustised					
Kindlustustehnilised eraldised	22 419	10 947	1 790	9 464	44 620
Muud kohustised kindlustustegevusest	8 778	193	0	0	8 971
Finantskohustised	995	456	0	0	1 451
Kohustised kokku	32 192	11 596	1 790	9 464	55 042
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	32 453	655	8 066	25 374	66 548

KREDIIDIRISK

Krediidirisk on risk, et finantstehingu teine osapool ei täida oma maksejõuetuse tõttu lepingust tulenevaid kohustusi.

Seltsi krediidirisk on peamiselt seotud edasikindlustuse ja investeringute juhtimisega. Selts hindab krediidiriski realiseerumist järgmise 12 kuu jooksul madalaks. Seda seetõttu, et nii edasikindlustusandjatele kui ka investeerimisportfellile on seatud kõrged nõuded krediidiireitingute suhtes.

Krediidiriski maandatakse väärtpaberi emiteerinud krediidasutusele ja edasikindlustuse partneritele seatud miinimum krediidiireitingute ning vastaspoolte maksimaalse osatähtsuse monitooringuga investeerimisportfellis ja edasikindlustuse programmides.

COVID-19 pandeemial ei ole olnud Seltsi krediidiriskidele olulist mõju. Seltsi võlgnike olulisi krediidiireitingute alandamisi ei toimunud.

Investeerimisportfelli jaotus krediidiireitingute lõikes:

2021											
Tuhandetes eurodes	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Võlakirjad	1 303	5 013	6 205	14 848	1 214	4 178	2 593	5 364	4 156	7 745	52 619
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses				14 997							14 997
Raha ja rahaekvivalendid				24 875							24 875
KOKKU	1 303	5 013	6 205	54 720	1 214	4 178	2 593	5 364	4 156	7 745	92 491
2020											
Võlakirjad	3 287	5 806	7 168	15 399	2 553	3 670	3 260	1 624	5 712	0	48 479
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses				9 998				8 003			18 001
Raha ja rahaekvivalendid				31 318							31 318
KOKKU	3 287	5 806	7 168	56 715	2 553	3 670	3 260	9 627	5 712	0	97 798

Ülaltoodud tabelis on Euroopa pankade kohalikud tütarettevõtted (näiteks Swedbanki grupi pangad Baltimaades), millel ei ole oma reitingut, klassifitseeritud emapanga reitingu järgi.

Võlakirjad emitendigruppide lõikes:

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Euroopa riikide valitsused	1 712	5 121
Pankade võlakirjad	27 719	23 836
Muude äriettevõtete võlakirjad	23 188	19 522
KOKKU	52 619	48 479

Nii Seltsi sõiduki- ja varakindlustuse, kui ka liikluskindlustuse mitteproportsionaalse edasikindlustuse programmide edasikindlustuspartnerite krediidiireitingud jäävad vahemikku Aa3-A3 Moody's järgi. Võrreldes eelneva aastaga olulisi muutusi edasikindlustuse programmide krediidiireitingutes ei ole toimunud. Lisaks hinnatakse edasikindlustajate krediidiriski Swedbanki grupi enda krediidiriski meetodika alusel, et vähendada välise reitinguagentuuri potentsiaalset süsteemset viga vastaspoolte krediidiriski hindamisel. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi edasikindlustuse programmides osalevate edasikindlustajate finantskäitumist ja maksete laekumise kiirust.

Kliendi krediidiriskile avatus on piiratud, kuna kindlustuspreemiate mittemaksmine toob kaasa lepingu lõpetamise. Selts on juurutanud võlamenetluse protsessi tähtjaks tasumata maksete haldamiseks.

TEGEVUSRISK

Tegevusrisk on oht saada kahju puudulike või mittetoimivate sisemiste protsesside, inimeste, süsteemide või väliste sündmuste tagajärjel. Selts käsitleb juriidilisi riske ning informatsiooniriske tegevusriski osana.

Seltsis on tegevusriskide süstemaatilise tuvastamise, riskide suuruse ja mõju hindamise, maandamistegevuste väljatöötamise ning nende rakendamise ja kontrolli tõhustamiseks rakendatud järgmised tegevused:

- Riskide enesehindamine äriüksuste poolt toimub vähemalt kord aastas ning maandamistegevuste rakendamist jälgitakse regulaarselt.
- Uue toote, teenuse või muu muudatusega seotud riskianalüüs.
- Talitluspidavuse tagamine läbi ajakohaste talitluspidavuse plaanide ja nende testimise.
- Intsidendide raporteerimine ja analüüs.

Lisaks eeltoodule kasutatakse Seltsis tegevusriskide juhtimise hindamise metoodikat, et hinnata organisatsiooni tegevusriskide juhtimise üldist taset. Selts järgib tegevusriskide juhtimise hindamisel Swedbanki grupi ühtset metoodikat.

Tegevusriskide juhtimises võib välja tuua kolm põhilist eesmärki:

- Ennetamine

Riskide enesehindamise käigus kaardistavad Seltsi osakonnad kord aastas oma tegevustega seotud riskid. Selle käigus hinnatakse riskide potentsiaalset finantsilist mõju, mõju äriprotsesside toimivusele ja reputatsioonile. Riskide korral, mille mõju on Seltsile oluline, võetakse kasutusele abinõud nende kõrvaldamiseks või mõju vähendamiseks. Maandamistegevuste monitoorimise käigus tagatakse ennetavate abinõude rakendamine.

Uue toote või teenuse riskianalüüsi läbivad kõik Seltsi arendustegevused ja olulised muudatused - nii toodete kui protsesside uuendused või nende olulised muudatused kui olulise mõjuga organisatsiooni juhtimissüsteemi muudatused. Selle protsessi eesmärgiks on ennetada riskide realiseerumist, mida on võimalik ära hoida enne uuenduse rakendamist.

- Valmisoleku tagamine potentsiaalse kriisilukorra kiireks ja tõhusaks lahendamiseks

Selts on koostanud talitluspidavuse plaani, mis sisaldab tegevusjuhiseid potentsiaalses kriisilukorras käitumiseks, et tagada Seltsi igapäevase äritegevuse kiire taastamine võimalikus kriisisituatsioonis. Talitluspidavuse plaani hoitakse pidevalt ajakohasena ning selle toimimist testitakse talitluspidavuse testide käigus.

- Parendustegevuste välja töötamine ja rakendamine

Parendustegevuste väljatöötamiseks ja tegevusriskidega seotud juhtumite mõju kvantifitseerimiseks kogutakse regulaarselt infot realiseerunud tegevusriskide intsidentide kohta. Intsidentide mõju suuruse ja esinemise sageduse analüüsi alusel töötatakse välja parendusmeetmed, mille elluviimist monitooritakse.

KAPITALI JUHTIMINE

Kapitali koosseis ja juhtimine

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

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

Seadusandluses kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on Seltsile kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohaste põhiomavahendite summa ei või olla väiksem miinimumkapitalinõude alammäärast, milleks on 3.7 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

Selts on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud tulenevalt Solventsus II nõuetest – seisuga 31. detsember 2021 ületasid nõuetekohased omavahendid solventsuskapitalinõuet 1,58 korda (31. detsember 2020: 1,64). Selts täidab kõiki regulatiivseid kapitalinõudeid.

3 Raha ja rahaekvivalendid

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Raha ja rahaekvivalendid	24 875	31 318
KOKKU	24 875	31 318

4 Finantsinvesteeringud

Kindlustusandja investeerimistegevust reguleerib Kindlustustegevuse seadus. Kindlustusandja seotud vara investeerimisel tuleb arvestada kindlustustegevusest ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste iseloomu, sealhulgas valuutat, milles kohustis on võetud. Seotud vara investeerimisel tuleb tagada optimaalne turvalisus ja tulu ning samal ajal säilitada kindlustusandja pidev likviidsus, investeeringute mitmekesisus ja hajutatud.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm. Õiglase väärtuse hindamise esimene tasand koosneb finantsinstrumentidest, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertspaberid ja

standardiseeritud tuletisinstrumentid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda. Teise tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid.

Seltsi kõik varad, mida kajastatakse õiglase väärtuses, grupeeruvad õiglase väärtuse hindamise esimesele tasandile. Investeeringusportfelli varade õiglase väärtuse hinnangud annab Seltsile portfelli haldur turuinformatsiooni alusel.

Selts ostab investeerimisportfelli valitsemise teenust Swedbank Investeerimisfondid AS-ilt. Seltsi investeerimisstrateegia, mida piiritleb investeerimispoliitika, on olnud väga konservatiivne. Investeerimisdeklaratsioonis on seatud detailed piirangud investeeringutele (tähtsamad allolevas tabelis). Investeeringute ja seatud piiride vastavust kontrollitakse igakuiselt, et jälgida tururiske, sh intressimäära riski ja krediidiriski. Investeeringud on lubatud vaid eurodes nomineeritud instrumentidesse ning sellest nõudest peetakse kinni.

Bilansipäeva seisuga koosneb Seltsi investeerimisportfell võlakirjadest, deposiitidest ja arveldusarvel olevast rahast.

Investeerimisportfelli jaotus

Positsioon	31.12.2021		31.12.2020	
	tuh EUR	Osakaal, %	tuh EUR	Osakaal, %
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	52 619	56.9%	48 479	49.6%
Raha ja rahaekvivalendid	24 875	26.9%	31 318	32.0%
Nõudmiseni deposiidid	14 997	16.2%	18 001	18.4%
KOKKU	92 491	100.0%	97 798	100.0%

5 Ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Muud ettemakstud kulud	689	183
KOKKU	689	183

Kõik ettemaksed on lühiajalised, s.t. realiseeruvad kuni 12 kuu jooksul.

6 Edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes	14 023	11 291
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises	2 051	2 271
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	11 972	9 020
Nõuded	6 160	7 311
Edasikindlustuse komisjonitasud	1 592	1 942
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	4 185	4 972
Tagastatavad edasikindlustusmaksed	383	397
KOKKU	20 183	18 602

Kindlustustehnilistest eraldistest 7 034 tuhat eurot realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul (2020: 4 984). Kõik ülejäänud edasikindlustuse osad kindlustustehnilistes eraldistes ja nõuded on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks. Muutused rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustuse osas on avalikustatud lisas 11. Muud edasikindlustuse varad on lühiajalised ega sisalda eelnevate aastate summasid.

7 Kohustised kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kindlustustehnilised eraldised	53 143	44 620
Ettemakstud preemiate eraldis	10 016	9 989
Rahuldamata nõuete eraldis (vt lisa 11)	43 127	34 631
Kohustised edasikindlustusest	8 020	8 174
Edasikindlustuse preemia	6 631	7 026
Edasikindlustuse osa tagasinõuetes	1 288	1 036
Tagastatavad komisjonitasud	101	112
Muud kohustised	901	797
Kindlustusvõtjad	270	218
Muud	631	579
KOKKU	62 064	53 591

Kindlustustehnilistest eraldistest 14 689 tuhat eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul (2020: 11 255). Muutused rahuldamata nõuete eraldises on avalikustatud lisas 11. Muud kohustised on lühiajalised ega sisalda eelnevate aastate summasid.

Kohustiste piisavuse test

Kohustiste piisavuse test viiakse läbi, kasutades kõigi ettevõtte tooterühmade eeldatavaid tulevasi kombineeritud suhteid. Eeldatava kahju- ja kulusuhte leidmiseks kasutatakse varasemate aastate andmeid, võttes arvesse brutopreemiaid, tekkinud kahjusid, saadud tagasinõudeid, lepingute ülesütlemit, kahjukäsitlemise ja lepingute haldamise kulusid, mida on kohandatud parimate teadmistega portfelli toimunud muutuste kohta.

Rahuldamata nõuete eraldise jaoks ei ole otsest kohustiste piisavuse testi nõutud. Seltsi poliitika on reserveerida nõuete summad ja kahjukäsitlemise kulud jooksva ettevaataval alusel, ja nendega seotud hinnangud vaadatakse üle igal bilansipäeval, ning vajadusel uuendatakse, tagamaks, et need kataksid kõik tulevased rahuldamata nõuetega seotud rahavood.

Bilansipäeva seisuga on läbiviidud kohustiste piisavuse test. Tehnilistes eraldistes 31. detsember 2021 seisuga test puudujääki ei näidanud (2020: puudujääki ei olnud).

8 Muud kohustised

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Võlad hankijatele	63	29
Edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasud	523	647
Puhkusereserv	344	319
Maksuvõlad	460	343
Muud	115	113
KOKKU	1 505	1 451

Seltsil on sõlmitud proportsionaalse edasikindlustuse lepingud. Bilansipäeval kehtivatele kindlustuspoliisidele arvestatakse edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasu, mis kajastab edasikindlustuse komisjonitasude teenimata osa.

9 Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on teatud kindlustusliikidega, s.h. liikluskindlustusega, tegeleva kindlustusandja minimaalseks aktsiakapitali suuruseks kolm miljonit eurot. Seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 koosneb Seltsi aktsiakapital 2 121 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 eurot aktsia kohta. Seltsi aktsiakapital on 21 210 tuhat eurot. 100% aktsiate omanik on Swedbank AS.

10 Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Brutopreemiad (vt lisa 12)	124 729	129 556
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	-28	1 526
Tulu kindlustusmaksetest	124 701	131 082
Edasikindlustuse preemiad	-13 793	-15 677
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	-220	-716
Edasikindlustuse maksed	-14 013	-16 393
KOKKU	110 688	114 689

11 Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Esinenud kahjunõuded, bruto	-79 701	-72 467
Makstud kahjud (vt lisa 12)	-78 978	-78 682
Muutus rahuldamata nõuete eraldistes	-8 495	-671
Tagasinõuded ja jäänukvara realiseerimine	7 772	6 844
Muutus möödumata riskide eraldises	0	42
Kahjukäsitluskulud	-4 477	-4 646
Otsesed kahjukäsitluskulud	-2 239	-2 410
Kaudsed kahjukäsitluskulud	-2 238	-2 236
Palgad	-1 300	-1 333
Muud tööjõukulud	-380	-392
Muud	-558	-511
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	10 699	9 338
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	7 747	8 993
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	2 952	345
KOKKU	-73 479	-67 775

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses	34 631	33 961
Teatatud kahjude eraldisest makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-13 737	-15 475
Muutus teatatud kahjude eraldises, aruandeaasta kahjud	24 653	19 246
Muutus teatatud kahjude eraldises, eelmiste aastate kahjud	-4 008	-3 564
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldises	1 416	403
Muutus kahjukäsitluskulude eraldises	172	61
Rahuldamata nõuete eraldis aasta lõpus (vt lisa 7)	43 127	34 631
Tuhandetes eurodes	2021	2020
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses	9 020	8 675
Edasikindlustuse osast teatatud kahjude eraldises makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-1 603	-2 149
Muutus teatatud kahjude eraldise edasikindlustuse osas, aruandeaasta kahjud	4 250	2 499
Muutus teatatud kahjude eraldise edasikindlustuse osas, eelmiste aastate kahjud	-548	-464
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise edasikindlustuse osas	865	402
Muutus kahjukäsitluskulude eraldise edasikindlustuse osas	-10	57
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises aasta lõpus (vt lisa 6)	11 973	9 020

12 Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Brutopreemiad		
Kodukindlustus	51 750	48 601
Sõidukikindlustus	37 126	39 271
Liikluskindlustus	17 500	20 488
Laenumaksekindlustus	11 991	11 904
Reisikindlustus	5 532	8 487
Korterelamu kindlustus	582	526
Muu	248	278
KOKKU	124 729	129 556
Makstud kahjud		
Kodukindlustus	30 611	25 802
Sõidukikindlustus	28 283	29 018
Liikluskindlustus	11 788	13 316
Laenumaksekindlustus	4 493	4 467
Reisikindlustus	3 421	5 802
Korterelamu kindlustus	272	159
Muu	109	118
KOKKU	78 978	78 682

13 Sõlmimiskulud

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Vahendustasud	-5 772	-5 583
Turunduskulud	-355	-471
Muud sõlmimiskulud	-988	-820
KOKKU	-7 115	-6 874

14 Administratiivkulud

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Palgad	-2 524	-2 364
Muud tööjõukulud	-839	-813
Arvete ja maksete töötlemise tasud	-1 348	-1 157
IT kulud	-1 060	-1 025
Muud tegevuskulud	-1 471	-1 884
KOKKU	-7 242	-7 243

15 Töötasud

Swedbank P&C Insurance AS juhatuse liikmete ja töötajate tasustamine (sh tulemustasude maksmine) lähtub Swedbanki grupi tasustamispoliitikast, mille eesmärgiks on julgustada töötajaid saavutama individuaalseid eesmärke, pidades silmas ka grupile vajaliku kompetentsiga töötajate olemasolu mõistliku kuluga, nii et sellel on grupi tegevusele positiivne mõju. Swedbanki grupis on kehtestatud tasustamine selliselt, et see oleks kooskõlas ja edendaks usaldusväärsust ja tõhusat riskijuhtimist ning töötaks vastu liigsele riskide võtmisele.

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel. Kogutasu peab olema konkurentsivõimeline ja vastama turutingimustele, peegeldades samas ka Swedbanki grupi põhiväärtusi: avatud, lihtne ja hooliv ning toetama samas äristrateegiat, eesmärke, pikaajalisi huve ja visiooni. Põhipalk on tasustamise peamine komponent. Juhi otsuse oma alluvate töötasude osas kinnitab juhi juht, kes hindab ka seatud eesmärkide saavutamist ning nende kooskõla grupi väärtustega. Tulemustasude maksmisel võetakse arvesse Swedbanki grupi eetika- ja huvide konflikti vältimise põhimõtteid ning teisi sise-eeskirju. Tulemustasude maksmine toimub mitmeaastase viivitusega, et

nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbanki grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele orienteeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksmisel töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele. Swedbank P&C Insurance AS töötajatele laieneb Swedbanki grupi tulemustasude programm. 2021. aastal kanti Seltsi töötajatele ja juhatuse liikmetele 2017. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 10 143 (2020: 8 340) Swedbank AB aktsiat jaotuspäeva turuväärtusega 162 tuhat eurot.

Töötasud on kajastatud vastavalt töö iseloomule kaudsete kahjukäsitluskulude, sõlmimiskulude või administratiivkuludena (vt lisad 11, 14).

2019. aasta lõpust on töötajatel võimalus liituda tööandja pensioni programmiga. 2021. aastal panustas Selts programmi 57 tuhat eurot (2020: 43).

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Töötasu ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Töötajatele arvestatud töötasu	-3 569	-3 430
Juhatusel liikmetele arvestatud töötasu	-255	-267
Tööandja pensioni programm	-57	-43
Aktsiapõhise preemiaprogrammi kulud	-137	-158
KOKKU	-4 018	-3 898
Aktsiapõhise preemiaprogrammi väljamaksed		
Juhatusel liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist	-16	-12
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	-146	-108
KOKKU	-162	-120

16 Investeeringute tulud

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Intressitulud	322	626
Kasum / kahjum investeeringute väärtuse muutusest	-760	-463
Kasum / kahjum valuutatehingutest	-2	-10
KOKKU	-440	153

17 Investeeringute kulud

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Investeeringute hoiu- ja tehingutasud	-60	-52
Investeeringute haldustasud	-151	-145
KOKKU	-211	-197

18 Tulumaks

Tuhandetes eurodes	2021	Maksumäär, %	2020	Maksumäär, %
Kasum enne tulumaksu	24 202		35 645	
Tulumaks dividendidelt	4 689		5 070	
Välisriikide maksumäärade mõju	973	15,0	1 269	15,0
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	9		8	
Aktsiapõhise preemiaprogrammi Eken tulumaksu mõju	-3		-20	
	5 668	23,4	6 327	17,8

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kuluna nende väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real „Tulumaks“. 2021. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta jaotamata kasumist dividendidena välja 29,7 miljonit eurot. Sellest 7 202 tuhat eurot maksti Leedus teenitud kasumi arvelt, 5 048 tuhat eurot Lätis teenitud kasumi arvelt ning 17 450 tuhat eurot

Eestis teenitud kasumi arvelt. Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 3 427 tuhat eurot, mis on kasumiaruandes kajastatud kuluna. Tulumaks jaotatavalt kasumilt on Eestis 20/80. „Regulaarsetele“ dividendidele rakendatakse madalamat, 14/86 maksumäära.

Alates 1.1.2018 kehtib Lätis uus ettevõtte tulumaksu seadus, mis on sarnane Eesti omale - kasum maksustatakse selle jaotamisel. Seetõttu, kui Selts maksis 2021. aastal dividende osaliselt filiaalides teenitud kasumi arvel, arvestati Läti filiaalis 1 262 tuhat eurot tulumaksu, mis kajastati dividendide tulumaksu kuluna. Lätis on maksumäär jaotatavale kasumile 20% (20/80 väljamakstud dividendidest).

Seltsi Leedu filiaal teenis 2021. aastal maksueelset kasumit 6 489 tuhat eurot. Kohalike reeglite järgi koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega kujunes maksustatavaks kasumiks 6 553 tuhat eurot. Ettevõtte tulumaksu määr Leedus on 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2021. aasta eest on 983 tuhat eurot. Kasumiaruandes on kuluna kajastatud arvestuslik tulumaksukulu 980 tuhat eurot.

Seltsi konsolideeritud efektiivseks tulumaksumääraks kujunes 23,4%.

19 Tingimuslik tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt. Samuti on tulumaksuga maksustatavad omakapitalist tehtavad väljamaksed, 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 alates 2015. aastast 20/80 väljamakselt. 2018. aastast alates on sarnane tulumaksusüsteem ka Lätis.

Eesti seaduses on samuti ette nähtud madalam määr regulaarsete dividendide puhul, näiteks 2021. aastal makstavatele dividendidele kehtib 1/3 eelneval kolmel aastal maksustatud dividendide ulatuses vähendatud maksumäär 14/86. Selts on maksnud regulaarselt dividende ning saab seda sätet kasutada.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist Seltsi vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel.

Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2021 oli 32,0 miljonit eurot (2020: 43,2). Võttes arvesse, et jaotamata kasum summas 5,5 miljonit eurot on maksustatud Leedus, on maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 4,8 miljonit eurot, millest 0,9 miljonit kuulub maksmisele Lätis.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Seltsi maksuarvestust Eestis ja Leedus kuni 5 aasta, Lätis kuni 3 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamiselt määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Maksuhaldur ei ole aastatel 2020–2021 Seltsis maksurevisjoni läbi viinud. Seltsi juhtkonna hinnangul ei esine 2021. aastal selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Seltsile olulise täiendava maksusumma.

20 Seotud osapooled

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõtjaga ja teiste kontserni ettevõtjatega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondlastega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust ning emaettevõtja võtmeisikutega. Seltsi emaettevõtjaks on Swedbank AS, kellele kuulub 100% hääleõigusest. Swedbank AS-i emaettevõtja on Swedbank AB (publ), Rootsi.

Selts ostab Swedbanki grupi ettevõtetelt sisse märkimisväärse hulga teenuseid. Seotud osapooltega toimunud tehingud ning saldod on kajastatud järgnevalt:

Tuhandetes eurodes	Swedbank AS	Teised grupi ettevõtted	KOKKU
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2021			
Raha ja raha ekvivalendid	2 875	22 000	24 875
Tähtajalised hoiused	0	14 997	14 997
Nõuded kindlustustegevusest	392	121	513
KOKKU	3 267	37 118	40 385
Muud kohustised	0	13	13
KOKKU	0	13	13
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2020			
Raha ja raha ekvivalendid	4 615	26 703	31 318
Tähtajalised hoiused	0	9 998	9 998
Nõuded kindlustustegevusest	248	117	365
KOKKU	4 863	36 818	41 681
Muud kohustised	4	5	9
KOKKU	4	5	9

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Vahendustasud		
Swedbank AS	-2 582	-2 142
Teised grupi ettevõtted	-3 461	-3 653
KOKKU	-6 043	-5 795
Tulu kindlustusmaksetest		
Swedbank AS	0	5 437
Teised grupi ettevõtted	37	2 675
KOKKU	37	8 112
Saadud/makstud intressid		
Swedbank AS	-30	-6
Teised grupi ettevõtted	-112	-58
KOKKU	-142	-64
Ostetud teenused		
Swedbank AS	-1 414	-1 535
Teised grupi ettevõtted	-2 586	-2 359
KOKKU	-4 000	-3 894

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

Swedbanki grupi pangad on Seltsi arveldus- ja depoopangad Eestis, Lätis ja Leedus. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaberitehingud Swedbanki grupi pankadega toimuvad turutingimustel. Finantsseisundi aruandes on real „Raha ja rahaekvivalendid“ kajastatud ainult raha pankade arveldusarvetel.

Seltsil on kindlustustoodete müümiseks sõlmitud agendilepingud Eestis Swedbank AS-i ja Swedbank Liising AS-iga, Lätis AS Swedbanki ja Swedbank Līzings SIA-ga ning Leedus „Swedbank“ AB ja „Swedbank Lizingas“ UAB-ga. 2021. aastal maksis Selts vahendustasu Eestis 3 011 tuhat eurot (2020: 2 501), Lätis 1 634 tuhat eurot (2020: 1 949) ja Leedus 1 398 tuhat eurot (2020: 1 346).

Lisaks osutab Swedbank AS Seltsile teenuseid mitmete funktsioonide osas nagu personaliarvestus, palgaarvestus ja juriidiline konsultatsioon. Grupi tasandil on tsentraliseeritud IT haldustegevus ning siseaudit.

Swedbank AS Eestis, AS Swedbank Lätis ja Swedbank AB Leedus ostavad Seltsilt oma klientidele reisikindlustust, ostukindlustust, sõidukikindlustust ja kodukindlustust. Sellega seotud nõuded on lühiajalised ning on bilansipäeva järgselt laekunud.

Selts teistele seotud osapooltele teenuseid ei osuta, välja arvatud kindlustuslepingute sõlmimine. Nõukogu ja juhatuse liikmetega sõlmitakse kindlustuslepinguid turutingimustel.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. 2021. aastal jaotati juhatuse liikmetele vastavalt 2017. aasta Ekeni programmi tingimustele 1031 Swedbank AB aktsiat (2020: 826) turuväärtusega 16 tuhat eurot (infot juhtkonna tasude kohta vt lisa 15). Vastavalt juhatuse liikme lepingule on juhatuse liikmetel lepingu lõppemisel õigus saada kuni kuue kuu juhatuse liikme tasu.

21 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

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

	31.12.2021				31.12.2020			
Tuhandetes eurodes	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe
VARAD								
Raha ja raha ekvivalendid	24 875	2	24 875	0	31 318	2	31 318	0
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	52 619	1	52 619	0	48 479	1	48 479	0
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	14 997	2	14 997	0	18 001	2	18 001	0
Nõuded kindlustustegevusest	5 556	3	5 556	0	4 994	3	4 994	0
Nõuded edasikindlustusest	6 160	3	6 160	0	7 311	3	7 311	0
Varad kokku	104 207		104 207	0	110 103		110 103	0
KOHUSTISED								
Kohustised edasikindlustusest	8 020	3	8 020	0	8 174	3	8 174	0
Muud finantskohustised	2 406	3	2 206	0	2 248	3	2 248	0
Kohustised kokku	10 426		10 426	0	10 422		10 422	0

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank P&C Insurance AS tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta.

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

Juhatuse hinnangul on Swedbank P&C Insurance AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.

Nimi ja ametinimetus

Allkiri

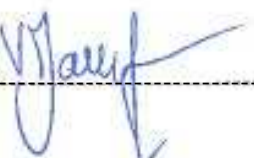
Kuupäev

Rasa Balevičienė
Juhatuse esimees



9. märts 2022

Vaida Janušytė
Juhatuse liige



9. märts 2022

Tomas Nenartavičius
Juhatuse liige



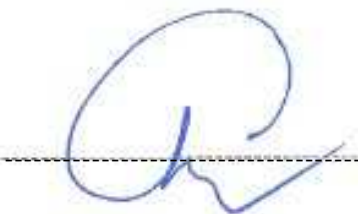
9. märts 2022

Margus Liigand
Juhatuse liige



9. märts 2022

Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė
Juhatuse liige



9. märts 2022

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank P&C Insurance AS-i aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

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

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 9. märtsil 2022 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

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

Arvamuse alus

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

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

Sõltumatus

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

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

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

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus

Auditi olulisus on 1 580 tuhat eurot, mis on määratud kui 5% kolme aasta keskmisest kasumist enne tulumaksu.

Peamised auditi teemad

- Kindlustustehniliste eraldiste väärtus.

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

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

Olulisus

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

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

Auditi olulisus

1 580 tuhat eurot

Kuidas me selle määrasime

5% Ettevõtte kolme aasta keskmisest kasumist enne tulumaksu

Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus

Arvutasime olulisuse lähtudes kolme aasta keskmisest kasumist enne tulumaksu, kuna kasum enne tulumaksu on üheks peamiseks kaalutluseks Ettevõtte tegevuse hindamisel ja võtmetähtsusega indikaator tulemuslikkuse osas nii juhtkonnale kui ka nõukogule ning see on ka üldlevinud näitaja. Ettevõtte tulemused on viimasel ajal volatiilsemad, seega valisime keskmise näitaja, et välistada ebataavalised kõrvalekalded

Valisime 5% määra, mis jääb selle kvalitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavasse vahemikku.

Peamised auditi teemad

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

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<i>Kindlustustehniliste eraldiste väärtus</i> <i>(vaata Lisa 2 "Riskijuhtimine", Lisa 7 „Kohustised kindlustustegevusest“ ja Lisa 11 "Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest").</i>	Meie auditiprotseduurid sisaldasid, kuid ei olnud piiratud alljärgnevaga:
Vastavalt raamatupidamise aastaaruande LISA 7 avalikustatud infole on 31. detsembri 2021 seisuga kindlustustehnilised eraldised kokku summas 53 143 tuhat eurot.	• Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kahjunõuete ja ettemakstud kindlustuspreemiatega seotud kontrollmehhanismide ülesehitust, rakendamist ja tõhusust;
Kindlustustehniliste eraldiste väärtus on seotud oluliste hinnangutega kasutatud eelduste osas.	• Hindasime Ettevõtte metoodikat, mudeleid, eelduseid, andmesisestusi ja <i>run-off</i> analüüse (varasemate kindlustusmatemaatiliste hinnangute võrdlemine tegelike andmetega) kaasates aktuaare;
Kooskõlas üldise kindlustussektori praktikaga tugineb Ettevõtte kindlustuslepingute kohustiste arvutamisel aktuaarsetel hindamismudelitel. Mudelite keerukus võib luua eeldused vigade tekkimiseks tulenevalt mudelite ülesehitusest või rakendamisest või suurtest andmehulkadest. Lisaks omavad arvutustes kasutatavad eeldused olulist mõju eraldiste suurusele. Sellest tulenevalt on kehtivate ja usaldusväärsete eelduste kasutamine kriitilise tähtsusega.	• Substantiivne ja sõltumatu üle arvutamine toimunud, kuid raporteerimata, raporteeritud kuid välja maksmata ja ettemakstud preemiate eraldiste osas.
Sellest tulenevalt määrasime kindlustustehniliste eraldiste väärtuse peamiseks auditi teemaks.	• Hindasime kindlustuskohustiste kohta avalikustatud info kooskõlas olemist Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

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

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

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

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

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

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

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

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärtesitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;

- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;

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

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

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

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

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

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past

Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

9. märts 2022
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank P&C Insurance AS 2021. aasta puhaskasum summas 18 534 tuhat eurot ning varasemate perioodide jaotamata kasum summas 13 498 tuhat eurot, kokku 32 032 tuhat eurot, alljärgnevalt:

tuh EUR	2021
Swedbank P&C Insurance AS 2021. aasta puhaskasum	18 534
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	13 498
Jaotamata kasum kokku	32 032
Dividendidena maksta	-20 500
Jaotamata kasumi saldo	11 532

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Rasa Balevičienė	juhatuse esimees		9. märts 2022
Vaida Janušytė	juhatuse liige		9. märts 2022
Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė	juhatuse liige		9. märts 2022
Margus Liigand	juhatuse liige		9. märts 2022
Tomas Nenartavičius	juhatuse liige		9. märts 2022

Ainuaktsionäri otsus

(avalikustatakse vastavalt Kindlustustegevuse seaduse §-le 127)

21. märts 2022, Tallinn, Liivalaia 8

Swedbank P&C Insurance AS aktsiakapital on 21 210 000 eurot, mis on jagatud 2 121 000 aktsiaks nimiväärtusega 10 eurot. Iga aktsia annab aktsionärile ühe hääle.

Swedbank P&C Insurance AS ainuaktsionär on Swedbank AS (registrikood 10060701, aadress Liivalaia tn 8, 15040 Tallinn), häälte arv 2 121 000, häältega esindatud 100% aktsiakapitalist.

Ainuaktsionäri otsused

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

1. Kinnitada Swedbank P&C Insurance AS 2021. aasta majandusaasta aruanne.
2. Kinnitada Swedbank P&C Insurance AS 2021. aasta majandusaasta puhaskasum 18 534 459 eurot.
3. Jaotada Swedbank P&C Insurance AS 2021. aasta majandusaasta puhaskasum 18 534 459 eurot ning eelnevate perioodide jaotamata kasum 13 497 442 eurot, kokku 32 031 901 eurot, alljärgnevalt:
 - 3.1. maksta aktsionärile dividende summas 20 500 000 eurot;
 - 3.2. jätta 11 531 901 eurot jaotamata kasumisse.

Tarmo Ulla
ainuaktsionäri esindaja / Swedbank AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	124701000	100.00%	Yes

Sidevahendid

Liik	Sisu
Phone	+372 8882100
Fax	+372 8882221
E-mail address	varakindlustus@swedbank.ee