

Nordea Pensions Estonia AS
Majandusaasta aruanne 2014

2014. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus:	01. jaanuar 2014
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2014
Ärinimi:	Nordea Pensions Estonia AS
Ariregistri number:	11469303
Juriidiline aadress:	Liivalaia 45 10145 Tallinn
Telefon:	+372 6283 300
Faks:	+372 7101 251
Elektronpost:	PensionsEstonia@nordea.com
Kodulehekülg:	www.nordea.ee
Põhitegevusala:	Fondide valitsemine
Audiitorfirma:	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	6
BILANSS	6
KASUMIARUANNE.....	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
LISA 1. Aruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
LISA 2. Nõuded ja ettemaksed	14
LISA 3. Valitsetavate fondide osakud	15
LISA 4. Materiaalne põhivara.....	16
LISA 5. Immateriaalne põhivara.....	16
LISA 6. Võlad töövõtjatele	17
LISA 7. Maksuvõlad	17
LISA 8. Muud võlad	17
LISA 9. Aktsiakapital	18
LISA 10. Teenustasude aruanne	18
LISA 11. Finantstulud ja -kulud.....	19
LISA 12. Tööjõukulud	19
LISA 13. Mitmesugused tegevuskulud.....	20
LISA 14. Rent	20
LISA 15. Lisa rahavoogude aruande juurde	21
LISA 16. Tehingud seotud osapooltega.....	21
LISA 17. Fondide valitsemise ülevõtmine.....	23
MAJANDUSAASTA ARUANDE LISA 1. KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE VALITSEMISE ARUANNE	24
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2014. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	26
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	27

TEGEVUSARUANNE

Üldine iseloomustus

Nordea Pensions Estonia AS on asutatud 13. veebruaril 2008. Ettevõtte registreerimisnumber on 11469303, juriidiline aadress Liivalaia 45, Tallinn. Nordea Pensions Estonia AS ainuaktsionär on Nordea Life Holding AB, asukohaga Stockholmis. Nordea Pensions Estonia AS aktsiakapitali suurus on 5 500 000 eurot. Ettevõtte audiitor on KPMG Baltics OÜ.

Finantsinspeksioon väljastas oma 09. juuli 2008 otsusega nr 4.1-1/61 Nordea Pensions Estonia AS-le fondivalitseja tegevusloa, õigusega valitseda kohustuslikke ja vabatahtlikke pensionifonde.

Nordea Pensions Estonia AS kuulub Nordea Life & Pensions gruppi, mis koosneb Nordea elukindlustuse ja pensioniettevõtetest. Nordea Life & Pensions on juhtiv elukindlustus- ja pensionitooteid pakkuv ettevõtte Põhjamaades.

Nordea Pensions Estonia AS nõukogu on kolmeliikmeline. Nõukogu esimees on Nordea Life Holding AB tegevjuht Snorre Storset. Nõukogu liikmed on Nordea Life Assurance Finland Ltd teaduslike uuringute direktor Raimo Kullervo Voutilainen ning Nordea Life & Pensions grupi finantsjuht Johan Bertil Ludvig Nystedt.

Nordea Pensions Estonia AS juhatuse on neljaliikmeline. Seisuga 31.12.2014 olid juhatuse liikmed Angelika Tagel (juhatuse esimees), Olli Heikki Enqvist, Tea Rööp ning Martin Rajasalu. Lisaks töötas ettevõttes 2014. aasta lõpus 5 töötajat.

Nordea Pensions Estonia AS poolt valitsetavad pensionifondid

Nordea Pensions Estonia AS põhitegevusalaks on fondide valitsemine (EMTAK 66301). 27. augustil 2008 registreeris Finantsinspeksioon nelja Nordea Pensions Estonia AS poolt loodud pensionifondi tingimused, sealhulgas kolme kohustusliku kogumispensioni (nn II samba) fondi ja ühe vabatahtliku pensionifondi (nn III samba) tingimused. 2009. aastal lõi Nordea Pensions Estonia AS täiendavalt turule uue II samba pensionifondi, mille tingimused registreeris Finantsinspeksioon 01. juulil 2009. 2011. aastal lõi Nordea Pensions Estonia AS turule uue vabatahtliku kogumispensioni fondi Nordea Pensionifond Intress Pluss, mille tingimused Finantsinspeksioon registreeris 10. augustil 2011.

2014. aasta lõpus valitses Nordea Pensions Estonia AS kokku kuut pensionifondi:

1. Nordea Pensionifond A Pluss - II samba pensionifond, mille investeeringud aktsiatesse moodustavad kuni 75% fondi varadest;
2. Nordea Pensionifond A – II samba pensionifond, mille investeeringud aktsiatesse moodustavad kuni 50% fondi varadest;
3. Nordea Pensionifond B – II samba pensionifond, mille investeeringud aktsiatesse moodustavad kuni 25% fondi varadest;
4. Nordea Pensionifond C – II samba pensionifond, mis investeerib varad võlakirjadesse ja teistesse fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse (nn konservatiivne strateegia);
5. Nordea Pensionifond Aktsiad 100 – III samba vabatahtlik pensionifond, mille investeeringud aktsiatesse võivad ulatuda kuni 100%-ni varadest;
6. Nordea Pensionifond Intress Pluss – III samba vabatahtlik pensionifond, mille investeeringud aktsiatesse võivad ulatuda kuni 20%-ni varadest.

Nordea Pensions Estonia AS võttis 01.09.2014 Ergo Funds AS-lt üle kolme kohustusliku ja kolme vabatahtliku pensionifondi valitsemise ning 01.10.2014 ühendati ülevõetud fondid Nordea pensionifondidega järgmiselt:

Ühendatav fond	Ühendav fond
Nordea Pensionifond 2P3 (endise nimega Ergo Pensionifond 2P3)	Nordea Pensionifond A Pluss
Nordea Pensionifond 2P2 (endise nimega Ergo Pensionifond 2P2)	Nordea Pensionifond A
Nordea Pensionifond 2P1 (endise nimega Ergo Pensionifond 2P1)	Nordea Pensionifond C
Nordea Pensionifond 3P3 (endise nimega Ergo Pensionifond 3P3)	Nordea Pensionifond Aktsiad 100
Nordea Pensionifond 3P2 (endise nimega Ergo Pensionifond 3P2)	Nordea Pensionifond Intress Pluss
Nordea Pensionifond 3P1 (endise nimega Ergo Pensionifond 3P1)	Nordea Pensionifond Intress Pluss

Ergo pensionifondide ülevõtmise ja regulaarsete fondivahetuste koosmõjul kasvas Nordea pensionifondide varade kogumaht 2014. aastal võrreldes 2013. aastaga üle kahe korra ning 2014. aasta lõpuks oli Nordea pensionifondides kokku ligi 60 tuhat klienti.

2014. aasta lõpuks oli Nordea pensionifondide varade puhasväärtus 193,72 miljonit eurot (2013. aasta lõpus 90,28 miljonit eurot), millest fondivalitseja omaosalus moodustas 3,80 miljonit eurot. Kõigi Nordea pensionifondide fondijuht on pikaajalise investeerimiskogemusega Olli Heikki Enqvist.

Nordea Pensions Estonia AS majandustulemused

Nordea Pensions Estonia AS teenustasutulu oli 2014. aastal kokku 2 049,67 tuhat eurot. Võrreldes 2013. aastaga, mil teenustasutulu oli 1 261,56 tuhat eurot, oli kasv 1,62-kordne.

Alates 2012. aastast on võimalik kohustuslikku pensionifondi vahetada kolm korda, 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval tööpäeval ning 1. septembril. Nordea pensionifondide jaoks kujunesid kõik fondivahetuse tsüklid nii 2013. kui 2014. aastal edukaks, fondide turuosa kasvas nii klientide arvu kui fondide varade mahu lõikes.

2013. aastal (15. maist kuni 15. septembrini) said II pensionisambaga liitunud isikud esitada avaldusi täiendavate sissemaksete tegemiseks pensionifondi seoses kõrgemate maksemäärade rakendamisega aastatel 2014 kuni 2017. Nordea pensionifondide kliendid kasutasid seda võimalust aktiivselt. Makseid suurendanud isikud tasuvad aastatel 2014-2017 kogumispensioni makset 3% töötasust, millele riik lisab sotsiaalmaksu arvelt juurde 6%. Riigi poolne 6%-line makse kehtib ka neile isikutele, kes küll ei suurendanud kogumispensioni makset 3%-le, kuid jätkasid 2%-lise makse suunamist II pensionisambasse perioodil 2009-2011.

2014. aasta oli esimene aasta, mil kõrgema maksemäära valinud isikutel laekus II samba pensionifondi igakuiselt kokku 9% töötasust. Nii kõrgema maksemäära rakendamine kui muudatused fondivahetuse tingimustes on aidanud ettevõtte ärimahtusid kasvatada.

Ettevõtte ärikulud ulatusid 1 259,75 tuhande euronit (2013.a. 913,15 tuhat eurot), millest teenustasukulud olid 261,61 tuhat eurot (2013.a. 179,41 tuhat eurot), tegevuskulud 940,27 tuhat eurot (2013.a. 719,23 tuhat eurot) ning põhivara kulum 57,87 tuhat eurot (2013.a. 14,51 tuhat eurot). Ettevõtte tegevuskasum oli 2014. aastal 789,92 tuhat eurot (2013.a. 363,67 tuhat eurot). Tööjõukulud moodustasid kokku 387,70 tuhat eurot ehk 30,8% ärikuludest (2013.a. 334,09 tuhat eurot ehk 36,6%).

Finantstegevuse tulemus (finantstulude ja kulude summa) oli 2014. aastal kokku 185,29 tuhat eurot (2013.a. 141,31 tuhat eurot). Müügi- ja realiseerimata kasum fondivalitsejale kuuluvatel pensionifondide osakutelt moodustas 178,57 tuhat eurot (2013.a. 137,75 tuhat eurot), intressitulud pangakontodelt ulatusid 2,94 tuhande euronit (2013.a. 3,88 tuhande euronit), muud intressikulud olid 0,4 tuhat eurot (2013.a. 0,3 tuhat eurot). 2014. aasta oli pensionifondidele edukas aasta, olenevalt pensionifondi strateegiast jäi fondide aastane tootlus vahemikku 4,66% kuni 8,16%. Samas jäid hoiuseintresside pideva alandamise tulemusena intressitulud hoiustelt tagasihoidlikuks.

2014. aasta puhaskasum oli 975,21 tuhat eurot (2013.a. 504,98 tuhat eurot). Juhatuse hinnangul oli Nordea Pensions Estonia AS tegevus 2014. aastal edukas ja majandustulemused ootuspärased.

Peamised finantssuhtarvud

	2014	2013
Tulu fondide valitsemisest (eurot)	2 049 675	1 261 563
Tulu kasv	62,47%	41,53%
Puhaskasum /-kahjum (eurot)	975 214	504 980
ROA (Vara puhasrentaablus)	11,34%	9,88%
ROE (Omakapitali puhasrentaablus)	11,50%	10,09%
Kulude ja tulude suhe	0,61	0,72
Võlakordaja	0,01	0,02

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Tulu kasv (%) = (tulu fondide valitsemisest (FV) 2014 – tulu FV 2013) / tulu FV 2013 * 100
- ROA (Return os Assets) (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- ROE (Return on Equity) (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100
- Kulude ja tulude suhe (kordades) = ärikulud / äritulud (äritulud ei hõlma finantstulu)
- Võlakordaja = kohustused / kogupassiva

2015. aasta tegevusplaanid

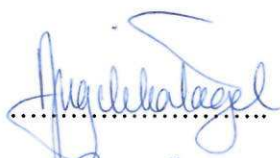
2015. aastal jätkatakse klientidele kohustuslike ja vabatahtlike kogumispensionifondide pakkumist. Eesmärgiks on klientide arvu, varade mahu ja turuosa suurendamine, klientide varade investeringute riskide juhtimine ning Nordea klientide rahulolu jätkuv parandamine.

Nordea Pensions Estonia AS peamiseks tuluallikaks on pensionifondide valitsemisest saadavad tulud, mille suurus oleneb pensionifondide varade mahu kasvust. Nordea Pensions Estonia AS valitsemise all olevate pensionifondide kasv oleneb fondide müügitegevuse edukusest, investeerimistulemustest ning fondidesse laekuvate summade suurusest. Viimane on seotud regulatiivse keskkonnaga, eelkõige kohustuslike kogumispensionimaksete suurusega, ja palgatasemete muutusega.

Peame oluliseks tööandjapensioni osatähtsuse suurendamist pensioniks säästmisel, mistõttu panustame ettevõtete ning nende töötajate nõustamisse.

Viime jätkuvalt ellu kuluefektiivset ning kliendile orienteeritud strateegiat. Eduka tegutsemise korral ootame Nordea Pensions Estonia AS ärimahtude edasist kasvamist.

Kinnitatud juhatusel poolt 12. märtsil 2015. a.

Angelika Tagel	Juhatusel esimees		12.03.2015
Tea Rööp	Juhatusel liige		12.03.2015
Olli Enqvist	Juhatusel liige		12.03.2015
Martin Rajasalu	Juhatusel liige		12.03.2015

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS

(eurodes)

	Lisa nr.	31.12.2014	31.12.2013
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	16	1 570 879	2 304 476
Nõuded ja ettemaksed	2	266 548	171 088
Nõuded klientide vastu	2	2 602	1 399
Muud nõuded	2	263 946	169 689
Finantsinvesteeringud		3 800 959	2 628 046
Valitsetavate fondide osakud	16	3 800 959	2 628 046
Kohustuslikud pensionifondid	3	2 915 420	2 099 423
Vabatahtlikud pensionifondid	3	885 539	528 623
Materiaalne põhivara	4	1 341	2 851
Immateriaalne põhivara	5	2 959 938	4 234
VARAD KOKKU		8 599 665	5 110 695
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed		118 129	104 373
Võlad töövõtjatele	6	52 498	47 890
Maksuvõlad	7	16 728	13 700
Muud võlad	8	48 903	42 783
Kohustused kokku		118 129	104 373
Omakapital		8 481 536	5 006 322
Aktsiakapital	9	5 500 000	3 000 000
Ülekurss		2 000 000	2 000 000
Kohustuslik reservkapital		41 058	15 809
Eelmiste perioodide jaotamata kasum(-kahjum)		-34 736	-514 467
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		975 214	504 980
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		8 599 665	5 110 695

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....13.03.2015.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

KASUMIARUANNE
(eurodes)

	Lisa nr.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Teenustasutulu	10	2 049 675	1 261 563
Teenustasukulu	10	-261 608	-179 409
Finantstulud ja -kulud	11	185 292	141 312
Intressitulu	11; 16	2 935	3 875
Intressikulu	11; 16	-447	-317
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+/-)	11; 16	178 571	137 754
Muud finantstulud		4 233	0
Tegevuskulud		-940 274	-719 231
Tööjõukulud	12	-387 695	-334 092
Mitmesugused tegevuskulud	13	-552 579	-385 139
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4; 5	-57 871	-14 511
Muud äritulud		0	15 257
Muud ärikulud		0	-1
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		975 214	504 980
Aruandeperioodi kasum/kahjum (+/-)		975 214	504 980

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....13.03.2015.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn



RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	Lisa nr.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		975 214	504 980
Korrigeerimised:			
Pikaajaliste finantsinvesteeringute (fondiosakute) väärtuse muutus	11	-178 571	-137 754
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4; 5	57 871	14 511
Netointressid		-2 488	-3 558
Tasutud intressikulud	11	-447	-317
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	15	-95 462	-48 914
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	15	13 756	12 914
Kokku rahavood äritegevusest:		769 873	341 862
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Laekunud intressid		2 937	6 376
Tasutud immateriaalse põhivara soetamisel	5	-3 012 065	0
Soetatud valitsetavate pensionifondide osakuid	3	-1 556 090	0
Laekunud valitsetava pensionifondi osakute tagasivõttust	3	561 748	0
Muud laekumised investeerimistegevusest		0	1 919 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-4 003 470	1 925 376
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Aktsiakapitali suurendamine		2 500 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		2 500 000	0
KOKKU RAHAVOOD		-733 597	2 267 238
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		2 304 476	37 238
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-733 597	2 267 238
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		1 570 879	2 304 476

(initialled for identification purposes only)

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.03.2015.....

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(eurodes)

	Lisa nr.	Aktiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reserv – kapital	Jaotamata kasum (-kahjum)	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012		3 000 000	2 000 000	0	-498 658	4 501 342
Reservkapitali suurendamine		0	0	15 809	-15 809	0
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		0	0	0	504 980	504 980
Saldo seisuga 31.12.2013	9	3 000 000	2 000 000	15 809	-9 487	5 006 322
Aktiakapitali suurendamine		2 500 000	0	0	0	2 500 000
Reservkapitali suurendamine		0	0	25 249	-25 249	0
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		0	0	0	975 214	975 214
Saldo seisuga 31.12.2014	9	5 500 000	2 000 000	41 058	940 478	8 481 536

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.03.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. Aruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Nordea Pensions Estonia AS 2014. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud, lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast, investeerimisfondide seadusest ning teistest fondivalitseja tegevust reguleerivatest õigusaktidest. Eesti hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Bilansi ja kasumiaruande koostamisel on kasutatud rahandusministri 13. veebruari 2009 määrusega nr 10 kehtestatud aruannete skeeme.

Aruanne on koostatud eurodes. Aruande koostamisel on lähtutud alltoodud arvestuspõhimõtetest.

1. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena käsitletakse lühiajalisi, kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud kõrge likviidsusega investeringuid, sh. nõudmiseni ja üleõõhoiuseid, lühiajalisi (kuni 3-kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

2. Välisvaluutas toimunud tehingud

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingute toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed ning õiglasel väärtusel kajastatud varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeval eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga vahetuskursside alusel ning valuutakursi muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes jaotuses "Finantstulud ja -kulud".

Valuuta konverteerimisel ettevõtte oma pangakontode vahel kasutatakse konverteerimise hetkel kehtivaid panga ostu-müügikursse. Pangakontode saldod hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber ametlikult kehtiva Euroopa Keskpanga vahetuskursi alusel ning tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes jaotuses "Finantstulud ja -kulud".

3. Finantsinvesteeringud

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstava tasu õiglane väärtus. Finantsvarade ostude ja müükide kajastamisel kasutatakse väärtuspäeva meetodit, st need võetakse arvele päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Juhul kui bilansipäev jääb tehingu- ja väärtuspäeva vahelisele perioodile, kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutus aruandeperioodi kasumi või kahjumina. Finantsvarade edasine kajastamine toimub vastavalt nende tüübile järjepidevalt kas õiglasel väärtusel, soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses. Soetusmaksumuses kajastatakse investeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatakse nõudeid teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks ning lunastustähtajani hoitavaid finantsinvesteeringuid (näit. võlakirjad). Kõiki teisi finantsvarasid kajastatakse õiglasel väärtusel.

Igal bilansipäeval hinnatakse õiglasel väärtusel kajastatavad finantsvarad ümber nende hetke õiglasel väärtusele, millest ei arvata maha nende võimaliku realiseerimisega kaasnevaid tehingu-

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 13.03.2015

Signature/allkiri.....

KPMG Tallinn



kulutusi. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes jaotuses "Finantstulud ja -kulud".

Nordea Pensions Estonia AS poolt valitsetavate pensionifondide osakute soetamisel kasutatakse väärtuspäeva meetodit ning võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende eest tasutud õiglane väärtus. Pensionifondide osakud hinnatakse bilansipäeval ümber vastavalt kehtivale puhaskäivitusele. Osakute ümberhindlusest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes jaotuses "Finantstulud ja -kulud".

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse antud finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või annab kolmandale osapoolale üle antud finantsvarast tulenevad rahavood ja enamiku antud finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

4. Nõuded ja ettemaksed

Nõuded kajastatakse reeglina teenuse osutamise hetkel või perioodi viimase kuupäeva seisuga, kui teenus osutati pikema perioodi jooksul. Nõudeid klientide vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis arvel, lepingus või muul alusdokumendil fikseeritud summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Iga aruandeperioodi lõpus hinnatakse nõudeid, lähtudes nende laekumise tõenäosusest ning nõude tunnistamisel ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatakse nõue alla ning allahindlus kajastatakse bilansis vastaval kontrakontrol miinusemärgiga. Kui hiljem selgub, et nõude laekumine on ebarealistlik, tunnustatakse nõue lootusetuks ning nii nõue ise kui ka allahindlus vastaval kontrakontrol kantakse bilansist välja.

Hankijatele tehtud ettemaksed kaupade või teenuste eest kantakse kuluks kauba saamisel või teenuse osutamisel. Ettemaksete arved pikema perioodi vältel osutatava teenuse või saadava kauba eest (näiteks perioodiliste väljaannete tellimine) kantakse kuluks jaotatuna vastavatele perioodidele, mille eest need on esitatud ehk periodiseeritakse.

5. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Põhivarana käsitletakse vara, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta ja mille soetusmaksumus on alates 2000 eurost. Alla 2000 eurose maksumusega vara võetakse põhivarana arvele, kui vara ostatekse kogumina, mille maksumus kokku ületab 2000 eurot. Immateriaalse põhivarana kajastatakse ostetud litsentsid, kasutatavad tarkvaraprogrammid, veebilehtede arendused ja muud mittemateriaalsed varad. Põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest arvatakse maha kogunenud kulum ja võimalik väärtuse langus juhatuse otsuse alusel. Aastane kulumimäär on reeglina 20%. Juhatuse otsusega võidakse põhivarale kehtestada erinev kulumimäär, lähtuvalt konkreetse põhivara prognoositavast kasulikust elueast. 2014. aastal soetatud muu immateriaalse põhivara prognoositav kasulik eluiga on 20 aastat ning aastane kulumimäär 5%. Põhivarade kulumise arvestamine algab vara soetamise kuust ning kulumit arvestatakse igakuiselt. Kulumise arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Materiaalsele ja immateriaalsele põhivarale tehtud parendused kapitaliseeritakse juhul, kui need vastavad põhivara bilansis kajastamise kriteeriumidele (sh vara soetusmaksumus või muu bilansis kajastamise aluseks olev väärtus on usaldusväärselt määratletav, vara osaleb tõenäoliselt tulevikus majandusliku kasu tekitamisel). Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.03.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



6. Rendarvestus

Kapitalirendina kajastatakse rendilepinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seotud riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule, sh läheb renditava varaobjekti omandiõigus rendilepingu kehtivuse ajal või selle lõppedes üle rentnikule, rentnikul on renditava varaobjekti soodustingimustel eelisostuõigus ja rendilepingu jõustumisel on alust arvata, et ta seda õigust kasutab. Ülejäänud rendilepinguid kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi puhul kajastab ettevõtte rendi jõustumisel kapitalirendi oma bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes ettevõttes rakendatavatest üldistest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna ehk ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

7. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest saadava tasu õiglane väärtus. Finantskohustuste kajastamisel kasutatakse väärtuspäeva meetodit.

Finantskohustusi kajastatakse bilansis üldjuhul korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused, samuti negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse õiglases väärtuses - välja arvatud tuletisinstrumentid, mis on seotud investeringutega aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata.

Bilansipäeval hinnatakse õiglases väärtuses kajastatavad finantskohustused ümber nende hetke õiglasele väärtusele, millest ei arvata maha nende võimaliku realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes jaotuses „Finantstulud ja -kulud“.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

8. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.03.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



9. Tulumaks dividendidelt

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kuni 31.12.2014 oli maksumäär 21% ning tasumisele kuuluv maksusumma moodustas 21/79 netoväljamaksest. Alates 01.01.2015 kehtib 20%-ne tulumaksumäär ning tasumisele kuuluv maksusumma on 20/80 netoväljamaksest.

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning -kohustusena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

10. Seotud isikud

Seotud isikutena käsitletakse isikuid, kui neil on ühine majanduslik huvi või kui ühel isikul on teise üle valitsev mõju.

Käesoleva aastaaruande koostamisel on arvestatud seotud isikutena:

- 1) omanikke (emaettevõtte)
- 2) teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid
- 3) nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende abikaasasid või otsejoones sugulasi või ettevõtteid, mille suhtes eespool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju
- 4) valitsetavaid pensionifonde.

11. Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel. Tulu teenuste osutamisest kajastatakse, lähtudes valmidusastme meetodist. Teenuse osutamisest saadavad tulud kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused, sõltumata sellest, kas raha on laekunud või mitte. Teenustasutulud (fondide valitsemistasud, osakute välja- laske- ja tagasivõtmistasud) kajastatakse teenuse osutamise perioodis. Intressitulud kajastatakse tekkepõhiselt ehk perioodis, mille eest vastav intress oli arvestatud. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

12. Kulud

Ettevõtte kulud arvestatakse tekkepõhiselt nende tekkimise momendil (kauba saamise, teenuse osutamise perioodis), sõltumata sellest, kas raha on tasutud või mitte. Teenustasukulud (kohustuslike pensionifondide eest makstavad depootasud, hooldus- ja teenustasud registripidajale ja krediidi- asutustele, tasud järelevalveasutustele) kajastatakse teenuse saamise perioodis. Intressikulud kajastatakse tekkepõhiselt ehk perioodis, mille eest vastav intressikulu oli arvestatud.

13. Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud aruandeaasta kasumit (-kahjumit), elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Rahavoogude aruan- des elimineeritakse investeerimistegevusega seotud mitterahalised tehingud, sh põhivara soetami- sel tekkinud tasumata kohustused ning põhivara müügist saadavad laekumata summad. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 13.03.2015
Signature/allkiri.....



14. Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Reservkapitali suurus ei või olla väiksem kui 10% aktsiakapitalist. Igal majandusaastal kantakse reservkapitali vähemalt 5% puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Reservkapitali võib aktsionäride otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist (eelmise perioodi jaotamata kasumi arvelt), samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

15. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnemid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2014 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, avalikustatakse aastaaruande lisades.

LISA 2. Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Nõuded klientidele		
Ostjatelt laekumata arved (lisa 16)	2 602	1 399
Nõuded klientidele kokku	2 602	1 399
Muud nõuded		
Laekumata fondide valitsemistasud (lisa 16)	261 126	121 800
Intressinõuded (lisa 16)	4	6
Lühiajalised nõuded töövõtjate vastu	79	42
Tulevaste perioodide kulude ettemaksed	2 728	47 820
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed	9	21
Muud nõuded kokku	263 946	169 689
Nõuded ja ettemaksed kokku	266 548	171 088

Lisas 2 kajastatud nõuete ja ettemaksete realiseerimistähtaeg on bilansipäevast arvates kuni 12 kuu jooksul.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.03.2015.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



LISA 3. Valitsetavate fondide osakud
(eurodes)

Kohustuslikud pensionifondid	Nordea Pensionifond A *	Nordea Pensionifond A Pluss *	Nordea Pensionifond B	Nordea Pensionifond C *	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2012	913 200	221 196	620 081	247 296	2 001 773
Kajastatud õiglasest väärtuses	913 200	221 196	620 081	247 296	2 001 773
2013.a.					
Kasum (-kahjum) müügist ja ümberhindlusest	63 670	21 147	15 071	-2 238	97 650
Saldo seisuga 31.12.2013	976 870	242 343	635 152	245 058	2 099 423
Kajastatud õiglasest väärtuses	976 870	242 343	635 152	245 058	2 099 423
2014.a.					
Osakute omandamine	544 976	34 289	0	106 461	685 726
Kasum (-kahjum) müügist ja ümberhindlusest	66 593	16 625	29 610	17 443	130 271
Saldo seisuga 31.12.2014	1 588 439	293 257	664 762	368 962	2 915 420
Kajastatud õiglasest väärtuses	1 588 439	293 257	664 762	368 962	2 915 420

Vabatahtlikud pensionifondid	Nordea Pensionifond Aktsiad 100	Nordea Pensionifond Intress Pluss	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2012	267 822	220 697	488 519
Kajastatud õiglasest väärtuses	267 822	220 697	488 519
2013. a.			
Kasum (-kahjum) müügist ja ümberhindlusest	38 073	2 031	40 104
Saldo seisuga 31.12.2013	305 895	222 728	528 623
Kajastatud õiglasest väärtuses	305 895	222 728	528 623
2014.a.			
Osakute omandamine	205 907	664 457	870 364
Osakute tagasivõtt	0	-561 748	-561 748
Kasum (-kahjum) müügist ja ümberhindlusest	31 557	16 743	48 300
Saldo seisuga 31.12.2014	543 359	342 180	885 539
Kajastatud õiglasest väärtuses	543 359	342 180	885 539

* - fondide 2014. aasta kasum (-kahjum) müügist ja ümberhindlusest sisaldab ka 01.09.2014.a. ülevõetud ning 01.10.2014.a. Nordea pensionifondidega ühendatud Ergo pensionifondide septembri realiseerimata kasumit.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....13.03.2015.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn



LISA 4. Materiaalne põhivara
(eurodes)

	Inventar	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013		
Soetusmaksumus	10 016	10 016
Akumuleeritud kulum	-7 165	-7 165
Jääkmaksumus 31.12.2013	2 851	2 851
2014.a.		
Amortisatsioonikulu	-1 510	-1 510
Saldo seisuga 31.12.2014		
Soetusmaksumus	10 016	10 016
Akumuleeritud kulum	-8 675	-8 675
Jääkmaksumus 31.12.2014	1 341	1 341

LISA 5. Immateriaalne põhivara
(eurodes)

	Arvutitark- vara	Litsentsid	Muu immate- riaalne põhi- vara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013				
Soetusmaksumus	21 173	17 968	28 138	67 279
Akumuleeritud kulum	-20 217	-14 690	-28 138	-63 045
Jääkmaksumus 31.12.2013	956	3 278	0	4 234
2014. a.				
Soetus	12 065	0	3 000 000	3 012 065
Mahakandmine	0	0	-28 138	-28 138
Amortisatsioonikulu	-2 250	-3 278	-50 833	56 361
Kogunenud kulum korrigeerimine mahakandmisel	0	0	28 138	28 138
Saldo seisuga 31.12.2014				
Soetusmaksumus	33 238	17 968	3 000 000	3 051 206
Akumuleeritud kulum	-22 467	-17 968	-50 833	91 268
Jääkmaksumus 31.12.2014	10 771	0	2 949 167	2 959 938

2014. aastal soetatud muu immateriaalne põhivara on seotud Ergo pensionifondide valitsemise ülevõt-
mise ning ülevõetud fondide liitmisega Nordea pensionifondidega (vt. lisa 17).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 13.03.2015
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn



LISA 6. Võlad töövõtjatele
(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Võlgnevus majanduskulude eest	32	96
Puhkusereserv	9 728	7 210
Tulemustasu reserv	42 738	40 532
Muud kogunenud tekkepõhised kulud	0	52
Võlad töövõtjatele kokku	52 498	47 890

LISA 7. Maksuvõlad
(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Käibemaks	3 104	2 184
Üksikisiku tulumaks	3 895	3 690
Sotsiaalmaks	8 043	6 861
Töötuskindlustuse maksed	272	256
Kohustusliku kogumispensioni makse	598	386
Tulumaks erisoodustustelt ja teistelt maksustatavate kuludelt	816	323
Maksuvõlad kokku	16 728	13 700

LISA 8. Muud võlad
(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Võlad krediitiasutustele	26 760	13 268
Muud viitvõlad tarnijatele	11 232	15 161
Muud kogunenud tekkepõhised kulud	10 911	14 354
Muud võlad kokku	48 903	42 783

Lisas 8 kajastatud võlgade realiseerimistähtaeg on bilansipäevast arvates kuni 12 kuu jooksul.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 13.03.2015
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn



LISA 9. Aktsiakapital
(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Aktsiakapital	5 500 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk.)	550 000	300 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	10	10

Ettevõtte 100% aktsiate omanik on Nordea Life Holding AB. Põhikirja kohaselt on ettevõtte miinimumkapital 3 miljonit eurot. 2014. aastal suurendati ettevõtte aktsiakapitali 2 500 000 euro võrra, emiteerides täiendavalt 250 000 aktsiat aktsia nimiväärtusega 10 eurot.

LISA 10. Teenustasude aruanne
(eurodes)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Teenustasutulu		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	1 899 354	1 166 315
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	88 225	60 875
Vabatahtlike pensionifondide osakute väljalasketasud	9 354	7 691
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	49 738	25 224
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	3 004	1 458
Teenustasutulud kokku	2 049 675	1 261 563
Teenustasukulu		
Kohustuslike pensionifondide depootasud	167 653	109 225
EVK-s avatud kontode hooldustasud	115	115
Registripidajale makstavad teenustasud	12 484	4 976
Registripidajale makstavad hooldustasud	25 343	14 802
Muu teenustasukulu	56 013	50 291
Teenustasukulu kokku	261 608	179 409

Teenustasutulu on saadud Eesti Väärtpaberite Keskregistris registreeritud Eesti residentidest kohustuslike ja vabatahtlike pensionifondide valitsemisest.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....13.03.2015.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

LISA 11. Finantstulud ja -kulud
(eurodes)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Intressitulud pangakontodelt ja hoiustelt (lisa 16)	2 935	3 875
Intressikulud	-447	-317
Muud intressikulud (lisa 16)	-447	-317
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus (lisa 16)	178 571	137 754
Realiseerimata kasum (-kahjum) fondiosakute ümberhindlusest	179 609	137 754
Müügikasum (-kahjum) fondiosakute tagasivõtult	-1 038	0
Muud finantstulud	4 233	0
Finantstulud ja -kulud kokku	185 292	141 312

LISA 12. Tööjõukulud
(eurodes)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Palgakulu	291 629	251 265
Sotsiaalmaksud	96 066	82 827
Tööjõukulud kokku	387 695	334 092

2013. aastal oli ettevõtte keskmine töötajate arv 7 töötajat ning 2014. aastal 8 töötajat.

Töötajate tasustamise põhimõtted

Nordea Pensions Estonia AS lähtub töötajate tasustamisel töölepinguseadusest, investeerimisfondide seadusest ning Nordea grupis väljatöötatud töö tasustamise põhimõtetest (*Remuneration Policy*), mis on kehtivad kogu Nordea grupi ettevõtetele ning mida rakendatakse riigipõhiselt vastavalt konkreetse riigi erisustele.

Juhatuse liikmete ja töötajatega sõlmitakse kas tööleping või juhatuse liikme leping, milles fikseeritud tasu suurus sõltub konkreetse töö keerukusest ja ametikoha vastutusest, tööülesannete eeldatavast mahust vastavalt ametijuhendile ning järgmiseks perioodiks kokkulepitud isiklikest eesmärkidest. Töölepingud vaadatakse üle iga-aastaselt, reeglina I kvartali jooksul ning antakse hinnang töötaja panusele ning kokkulepitud eesmärkide täitmisele. Kõik töötasu puudutavad otsused peavad olema Nordea grupi reeglitega kooskõlas.

Ühekordseid lisatasusid (OTP - *One Time Payment*) võidakse töötajatele määrata erakorraliste, eesmärgi ületavate töötulemuste eest või seoses osalemisega projektides, mis ei sisaldu otsestest kokkulepitud eesmärkides või ole sätestatud töötaja ametijuhendis. Lisatasu tuleb kooskõlastada otsesest juhust üks tasand kõrgemal asuva juhiga. Ühekordse lisatasu suurus ei tohi reeglina ületada töötaja ühe kuu fikseeritud töötasu, nimetatud määra ületamine on lubatud ainult erandjuhtudel ja erandkorras.

Juhatuse liikme lepingu alusel töötavate juhatuse liikmetega võidakse sõlmida nn. "Variable Salary Part" (VSP) lepingud, mille eesmärk on motivatsiooni tõstmine eesmärkide edukaks täitmiseks ning

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 13.03.2015
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn



ületamiseks. Tulemustasu maksmine VSP lepingu alusel sõltub isiklikust töösooritusest ning lepingus eelnevalt kokkulepitud konkreetsete eesmärkide ning edukriteeriumide täitmisest ja ületamisest. VSP lepingud peavad olema läbipaistvad, tulemused selgelt mõõdetavad ning tulemustasu kooskõlastatakse otsesest juhust üks tasand kõrgemal asuva juhiga. VSP lepingu alusel makstava tulemustasu suurus võib ulatuda kuni 25%-ni aasta töötasust, suuremaid tulemustasusid võib maksta ainult erandjuhtudel Nordea grupi tippjuhtkonna kinnitusel.

Nordea grupi töötajatel on võimalus osaleda grupi kasumi jaotuse programmis (*Profit Sharing scheme*) ehk eelnevalt vastavaks kalendriaastaks kinnitatud kriteeriumide täitmisel makstakse kõigile Nordea grupi töötajatele võrdsetel alustel osa grupi poolt teenitud kasumist, et tõsta töötajate motiveeritust ja töö tulemuslikkust ning Nordeas töötamise atraktiivsust. 2013. ja 2014. aastal olid vastavateks kriteeriumideks kliendi rahulolu (*customer satisfaction index*) kasv ning tulu omakapitalilt (*ROE – Return on Equity*). Nordea grupi Eesti töötajatele on kõigi kriteeriumide täitmisel võimalik maksta kuni 1280 eurot aastas. Konkreetne suurus otsustatakse Nordea grupi juhtkonna poolt ja tasu makstakse välja pärast grupi majandusaasta aruande kinnitamist.

LISA 13. Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Koolituskulud	11 111	13 025
Muud personalikulud	24 924	18 294
Lähetuskulud	12 327	15 092
Rent (lisa 14)	25 243	26 919
Mitmesugused bürookulud (v.a. rendikulu)	4 589	2 026
Turundus-, info- ja PR-kulud	167 728	100 959
Infotehnoloogia kulud (v.a. rendikulu)	51 984	43 710
Sõidukite kulud (v.a. rendikulu)	9 405	13 205
Auditeerimisteenused	38 951	32 729
Juriidilised teenused	60 668	690
Posti- ja sidekulud	2 026	1 430
Tasud järelevalveasutustele, garantiifondi	81 253	61 764
Investeeringute administreerimine	50 852	47 600
Muud tegevuskulud	11 518	7 696
Mitmesugused tegevuskulud kokku	552 579	385 139

LISA 14. Rent (eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Kasutusrendikulu		
Kontoriruumid	16 129	17 808
Arvutustehnika	1 951	1 631
Ametiautod	7 163	7 480
Kasutusrendikulu kokku (lisa 13)	25 243	26 919

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.03.2015.....

Signature/allkiri.....

KDMC Tallinn



LISA 15. Lisa rahavoogude aruande juurde

Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus

Äritegevusega seotud kohustuste saldo 31.12.2012	91 459
Äritegevusega seotud kohustuste saldo 31.12.2013	104 373
Kohustuste muutus 31.12.2013, võrreldes 31.12.2012	12 914
Äritegevusega seotud kohustuste saldo 31.12.2014	118 129
Kohustuste muutus 31.12.2014, võrreldes 31.12.2013	13 756

Rahavoogude aruandes on äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutuse summast elimineeritud investeerimistegevusega seotud järgmised tehingud (olles kajastatud muu nõudena nõuete ja ettemaksete lisas 2):

Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus

Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete saldo 31.12.2012	124 675
sh. intressinõue tähtajaliselt hoiuselt (laekumine 2013. aastal)	-2 507
<u>Nõuete ja ettemaksete saldo 31.12.2012, v.a. intressinõuded</u>	<u>122 168</u>
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete saldo 31.12.2013	171 088
sh. intressinõue tähtajaliselt hoiuselt (laekumine 2014. aastal)	-6
<u>Nõuete ja ettemaksete saldo 31.12.2013, v.a. intressinõuded</u>	<u>171 082</u>
Nõuete ja ettemaksete muutus 31.12.2013, võrreldes 31.12.2012	48 914
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete saldo 31.12.2014	266 548
sh. intressinõue tähtajaliselt hoiuselt (laekumine 2015. aastal)	-4
<u>Nõuete ja ettemaksete saldo 31.12.2014, v.a. intressinõuded</u>	<u>266 544</u>
Nõuete ja ettemaksete muutus 31.12.2014, võrreldes 31.12.2013	95 462

LISA 16. Tehingud seotud osapooltega (eurodes)

Aastaruande koostamisel on arvestatud seotud osapooltena:

- 1) omanikke (emaettevõtte Nordea Life Holding AB)
- 2) teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (Nordea grupp)
- 3) nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende lähisugulasi või ettevõtteid, mille suhtes eespool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju
- 4) valitsetavaid pensionifonde

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud liikide lõikes järgnevalt:

	31.12.2014	31.12.2013
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 570 879	2 304 476
Intressinõuded (lisa 2)		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	4	6

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 13.03.2015

Signature/allkiri.....

YDLC TALL

Ostjatelt laekumata arved (lisa 2)		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 602	1 399
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed (lisa 2)		
Valitsetavad pensionifondid (valitsemistasud)	261 126	121 800
Finantsinvesteeringud		
Valitsetavad pensionifondid (valitsetavate fondide osakud)	3 800 959	2 628 046
KOHUSTUSED		
Võlad krediitiasutustele		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	4 283	3 087
Muud viitvõlad tarnijatele		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 785	0
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
TULUD		
Teenustasutulud		
Valitsetavad pensionifondid – valitsemistasud	1 987 579	1 227 190
Intressitulud (lisa 11)		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 935	3 875
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus (lisa 11)		
Valitsetavad pensionifondid (tulu fondiosakute väärtuse muutusest)	178 571	137 754
KULUD		
Teenustasukulud		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	47 336	48 542
Kohustuslike pensionifondide depootasud		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	37 005
Muud intressikulud (lisa 11)		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	447	317
Palgakulud		
Tegev- ja kõrgem juhtkond (juhatuse liikme lepingu tasud)	160 523	153 479
Mitmesugused tegevuskulud		
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	112 000	112 893

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....13.03.2015.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn



LISA 17. Fondide valitsemise ülevõtmine

Nordea Pensions Estonia AS võttis 01.09.2014 Ergo Funds AS-lt üle Ergo pensionifondide 2P1, 2P2, 2P3, 3P1, 3P2 ja 3P3 valitsemise, nimetades ülevõetud fondid ümber Nordea pensionifondideks 2P1, 2P2, 2P3, 3P1, 3P2 ja 3P3. 01.10.2014 ühendati ülevõetud fondid Nordea pensionifondidega järgmiselt:

Ühendatav fond	Ühendav fond
Nordea Pensionifond 2P3 (endise nimega Ergo Pensionifond 2P3)	Nordea Pensionifond A Pluss
Nordea Pensionifond 2P2 (endise nimega Ergo Pensionifond 2P2)	Nordea Pensionifond A
Nordea Pensionifond 2P1 (endise nimega Ergo Pensionifond 2P1)	Nordea Pensionifond C
Nordea Pensionifond 3P3 (endise nimega Ergo Pensionifond 3P3)	Nordea Pensionifond Aktsiad 100
Nordea Pensionifond 3P2 (endise nimega Ergo Pensionifond 3P2)	Nordea Pensionifond Intress Pluss
Nordea Pensionifond 3P1 (endise nimega Ergo Pensionifond 3P1)	Nordea Pensionifond Intress Pluss

Fondide ühinemisel toimus osakute tühistamine ja uute osakute väljalase 30.09.2014 kohta arvutatud ja 01.10.2014 kehtiva osaku puhasväärtuse alusel. 01.10.2014 lasti ühendatava fondi osakuomanikule välja vastava ühendava fondi osakuid koguses, mille puhasväärtus kokku vastas osakuomanikule kuulunud ühendatava fondi osakute puhasväärtuse summale ühinemisele eelneva päeva seisuga (30.09.2014). Fondide ühendamise kaasevad kulud kandis fondivalitseja.

Fondide ülevõtmise ja ühendamise tulemusena suurenes Nordea pensionifondide klientide arv umbes 27 tuhande võrra ning varade maht kasvas ligikaudu 65 miljoni euro võrra.

Fondide valitsemise ülevõtmisega seoses soetati immateriaalseid põhivarasid summas 3 miljonit eurot (vt. lisa 5), mille kasulik prognoositav eluiga on 20 aastat ja aastane kulumimäär 5%.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....13.03.2015.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

**MAJANDUSAASTA ARUANDE LISA 1. KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE
VALITSEMISE ARUANNE**
(eurodes)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
1. Teenustasu tulud	1 949 092	1 191 539
1.1. Valitsemistasud	1 899 354	1 166 315
1.2. Tagasivõtmistasud	49 738	25 224
2. Teenustasu kulud (-)	-253 126	-174 155
2.1. Depootasud	-167 653	-109 225
<i>2.1.1. Depootasud seotud osapooltele</i>	0	-37 005
2.2. Registripidaja tasud	-33 780	-17 701
2.3. Muu teenustasu kulu	-51 693	-47 229
<i>2.3.1. Muu teenustasu kulu seotud osapooltega</i>	-43 963	-45 335
3. Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud (-)	-970 693	-685 517
3.1. Tööjõukulud	-368 601	-316 287
3.2. Järelevalvetasud	-28 068	-25 989
3.3. Tagatisfondi tasud	-45 570	-28 294
3.4. Turundus- ja reklaamikulud	-157 398	-90 810
<i>3.4.1. Turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega</i>	-5 252	-5 228
3.5. Muud tegevuskulud	-371 056	-224 137
<i>3.5.1. Muud tegevuskulud seotud osapooltega</i>	-101 389	-101 382
4. Muud äritulud ja -kulud (+/-)	0	14 456
5. Äritulem (+/-)	725 273	346 323
6. Finantstulud ja -kulud (+/-)	68 771	45 151
7. Aruandeperioodi tulem (+/-)	794 044	391 474

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne on koostatud vastavalt 01.08.2011 jõustunud investeerimisfondide seaduse §237 lõikele 1¹. Aruande koostamisel kasutatakse rahandusministri 04.01.2012 määrusega nr. 1 kehtestatud aruandevormi.

Tulude ja kulude jagamisel kohustuslike pensionifondide valitsemise ja fondivalitseja muu tegevuse ehk vabatahtlike pensionifondide valitsemise vahel on lähtutud järgmistest põhimõtetest.

1. Teenustasu tulud.

Teenustasu tulud sisaldavad valitsemistasu ja osakute tagasivõtmistasu, mis on fondide lõikes otseselt eristatavad. Seetõttu on teenustasu tuludes kajastatud kõik otseselt kohustuslike pensionifondidega seotud tulud.

2. Tegevuskulud ning muud äritulud ja -kulud.

Tegevuskulud hõlmavad teenustasu kulusid ning tööjõu- ja muid tegevuskulusid. Tegevuskulud ning muud äritulud ja -kulud on jagatud järgmiste põhimõtete alusel:

- Kõik kulud, mis on otseselt seotud kohustuslike pensionifondidega, on aruandes kajastatud täies ulatuses;
- Kulusid, mis on otseselt seotud vabatahtlike pensionifondidega, ei ole aruandes kajastatud;
- Kulude puhul, mis on seotud nii kohustuslike kui vabatahtlike pensionifondide valitsemisega ning mida ei ole võimalik eraldada ega otseselt jagada, on kasutatud proportsionaalset meetodit ehk kulud on jagatud igakuiselt vastavalt kohustuslike pensionifondide varade mahu osakaalule kogu valitsetavate fondide varade mahus kuu viimase tööpäeva seisuga.

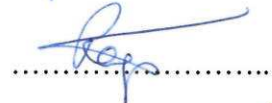
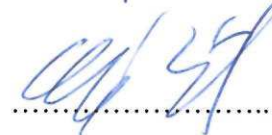
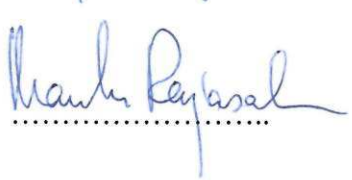
3. Finantstulud ja -kulud.

Investeeringufondide seaduse alusel peab fondivalitseja omama vähemalt 1% iga tema valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest, kusjuures alates kohustusliku pensionifondi moodustamisest peab fondivalitseja kolme aasta jooksul omama vähemalt 2% selle pensionifondi osakutest.

Kohustuslike pensionifondide valitsemisega seotud finantstuludena on aastaaruande lisas käsitletud tulu fondivalitseja omanduses olevatelt kohustusliku pensionifondi osakutelt investeeringufondide seaduses kehtestatud kohustusliku määra (1%) ulatuses. Tulu ülejäänud fondivalitseja omakapitali investeeringutelt ei ole käsitletud kohustuslike pensionifondide valitsemisega seotud finantstuluna.

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2014. aasta majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Nordea Pensions Estonia AS 2014. aasta tegevusaruande ning kinnitanud raamatupidamise aastaaruande ja majandusaasta aruande lisana kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande.

Angelika Tagel	Juhatuse esimees		12. 03.2015
Tea Rööp	Juhatuse liige		12.03.2015
Olli Enqvist	Juhatuse liige		12.03.2015
Martin Rajasalu	Juhatuse liige		12.03.2015

Nõukogu on juhatuse poolt kinnitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Snorre Storset	Nõukogu esimees		25. 03.2015
Johan Bertil Ludvig Nystedt	Nõukogu liige		25. 03.2015
Raimo Kullervo Voutilainen	Nõukogu liige		25. 03.2015



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Nordea Pensions Estonia AS aktsionärile

Oleme auditeerinud Nordea Pensions Estonia AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2014, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 6 kuni 23.

Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeauditori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Nordea Pensions Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 13. märts 2015

Taivo Epner
Vandeauditori number 167

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17
Narva mnt. 5,
Tallinn 10117

Nordea Pensions Estonia AS

Äriregistri nr./Registration No.:11469303

Juriidiline aadress/Registered address: Liivalaia 45, Tallinn, 10145 Estonia

Koostatud 12. märtsil 2015 / 12 March 2015

Juhatus kasumi jaotamise/kahjumi katmise ettepanek

Ettevõtte 2014. aruandeaasta puhaskasum oli 975 214 eurot.

Juhatus teeb ettepaneku:

1. dividende mitte maksta;
2. kanda vastavalt põhikirja punktile 3.5. üks kahekümnendik osa (1/20) puhaskasumist, summas 48 761 eurot, reservkapitali;
3. ülejäänud puhaskasum ehk 926 453 eurot jaotada järgnevalt:
 - 3.1. suunata 34 736 eurot ettevõtte eelnevate perioodide kogunenud kahjumi katteks;
 - 3.2. kanda 891 717 eurot jaotamata kasumina reservi.

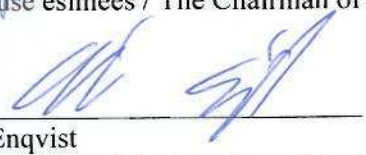
Proposal of the Management Board for distribution of the profit/covering of losses

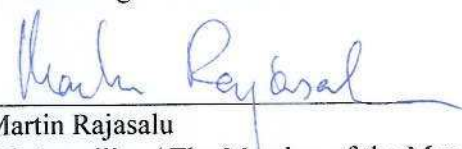
The company incurred the net profit of EUR 975 214 in the reporting year of 2014.

Management Board proposes:

1. not to pay dividends;
2. to transfer one twentieth (1/20) of the net profit i.e. EUR 48 761 to the reserve capital, according to Articles of Association, p 3.5;
3. to divide rest of the net profit i.e. EUR 926 453 as follows:
 - 3.1. to use EUR 34 736 to cover the accrued loss of the previous periods;
 - 3.2. to transfer EUR 891 717 in reserves as retained earnings.


Angelika Tagel
Juhatusesimees / The Chairman of the Management Board


Olli Enqvist
Juhatuseliige / The Member of the Management Board


Martin Rajasalu
Juhatuseliige / The Member of the Management Board


Tea Rõõp
Juhatuseliige / The Member of the Management Board

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	2049675	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6283300
Faks	+372 7101251
E-posti aadress	PensionsEstonia@nordea.com