

**Swedbank Life
Insurance SE
Aastaaruanne 2024**

Sisukord

- 3 Tegevusaruanne
- 8 Raamatupidamise aastaaruanne
 - 9 Finantsseisundi aruanne
 - 10 Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne
 - 11 Omakapitali muutuste aruanne
 - 12 Rahavoogude aruanne
 - 13 Lisad
- 51 Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele
- 52 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 58 Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne

1 Aastaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2024 – 31.12.2024

2 Ettevõtte andmed

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

Põhitegevusala: Elukindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

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

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

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

Uute lepingute müügis on SLI-l üksikud riskielukindlustustooted ning investeerimisriskiga kogumiskindlustustooted. Peamiselt keskendutakse puhastele riskielukindlustustootetele.

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

Pangakindlustuse ärimudel

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

Massturu tooted

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

Kuluefektiivsus

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

Madal risk

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

4 Väliskeskkond

Makroülevaade

2024. aastal oli Balti riikide majandusareng väga ebaühtlane, edaspidi peaks majandused liikuma sarnasemas tempos. Eesti SKP vähenes 2024. aastal 0,3%, kuid 2025. aastal peaks see Swedbanki prognoosi järgi taas kasvule pöörduma. Majanduskasvu toetavad eelkõige suurem eksport ja investeringud, samas kui majapidamiste tarbimise mõju on oluliselt väiksem. Läti majandus oli 2024. aastal tõenäoliselt stagnatsioonis, kuid aasta lõpp oli mitmete sektorite jaoks positiivne. 2025. aastaks prognoositakse Läti SKP kasvu, kuna tarbimine suureneb ning valitsussektori investeringute kasv peaks märkimisväärselt kiirenema. Leedu SKP kasv kiirenes 2024. aasta lõpus oodatust enam, esialgsel andmetel kasvas majandus 2,6%. 2025. aastal Leedu majanduse tugev kasv jätkub, suuresti just majapidamiste tarbimise ja investeringute toel.

Eelmisel aastal jätkas Leedu töötleva tööstuse toodangu kasv kiirenemist ning viimasel ajal näitab toodang taastumist ka Lätis ja Eestis. Mõnevõrra on kasvanud eksporditellimused, kuigi need jäävad pikaajalisele keskmisele veidi alla. Tööhõive määr püsis kõrgis kolmes Balti riigis rekordkõrgete tasemete lähedal, üle EL-i keskmise. Palgakasvu trendid on aga mõnevõrra erinevad. Kui Leedus on palgakasv püsinud kõrge, siis Lätis ja Eestis on hakanud see aeglustuma. Eestis jätkas kodumajapidamiste tarbimine kahanemist, samas Lätis hakkas see taastuma ning Leedus kasv kiirenes. Kõige keerulisem on olukord jätkuvalt Eestis, kus tulumaksu tõusu ja kõrge inflatsiooni tõttu keskmine reaalne netopalk 2025. aastal ei kasva. Inflatsioon kiirenes 2024. aasta lõpus ootuspäraselt kõrgis kolmes Balti riigis ning tõenäoliselt jätkab kiirenemist ka 2025. aastal.

Väljavaade on aga siiski optimistlik – prognoosi järgi edestab Baltimaade majanduskasv euroala keskmist, paljuski seetõttu, et intressimäärade alanemisel on meie regioonile suurem positiivne mõju.

Arengud finantsturgudel

Ülemaailmsed aktsiaturud tootsid 2024. aastal hästi, kuid suuremates piirkondades olid erinevused märkimisväärsed. USA aktsiaturg andis tugeva kahekohalise tootluse tänu ettevõtete kõrgele kasumik kasvule, eriti tehnoloogia-sektoris, samas kui Euroopa aktsiaturu tootlus oli üsna mõõdukas, kuna piirkond seisab silmitsi aeglasema majanduskasvuga ning geopoliitilistest pingetest ja poliitilisest ebakindlusest tulenevate väljakutsetega. Jaapani turu näitas head tulemust.

Arenevad turud grupina toimisid samuti hästi, kui arenevad Aasia riigid on esirinnas, kuna piirkonna majanduskasv on jätkuvalt tugev. Ladina-Ameerika turu tootlus oli negatiivne.

Aasta jooksul nõrgenes euro nii USA dollari kui ka suurimate arenevate turgude riikide valuutade – Hiina jüaani ja India ruupia – suhtes, millel oli tugev positiivne mõju portfelli eurodes mõõdetavale tootlusele. Ülemaailmne aktsiaturu indeks MSCI All Country World teenis eurodes mõõdetuna üle 25%.

Inflatsioon aeglustus enamikes arenenud riikides, võimaldades keskpankadel aasta teisel poolel rahapoliitikat leevendada. Euroopa Keskpank ja USA Föderaalreserv alandasid intressimäärasid 1% võrra. Euro intressimäärad langesid kõigi tähtaegade lõikes, ning enim langesid lühiajalised intressimäärad.

Euroala valitsuste võlakirjad tootsid tulu vaid 1,8%, kuna pikaajaliste riigivõlakirjade tootlused kasvasid Euroopa Liidu suurimate majanduste poliitilise ebakindluse tõttu. Ettevõtete

võlakirjad ületasid riigivõlakirju, pakkudes 4,5% tootlust, kuna krediitmarginaalid jäid kitsaks. Ettevõtete võlakirjade turu kõrge tootlusega segment edestas sarnaselt eelmise aastaga investeerimisjärgu võlakirju.

Muutuv regulatiivne keskkond

Digitaalse tegevuskerksuse määrus

Euroopa Liidu digitaalse tegevuskerksuse määrus (*Digital Operational Resilience Act* - DORA) kohaldub alates 17. jaanuarist 2025. Määrus kehtestab ühetaolised nõuded finantssektori ettevõtjate, sealhulgas kindlustusandjate, äriprotsesse toetavate võrgu- ja infosüsteemide turvalisusele. SLI tegeles 2024. aastal DORA nõuete rakendamisega.

Ligipääsetavuse direktiiv

Euroopa Liidu ligipääsetavuse direktiiv (*European Accessibility Act*) kohaldub 2025. aasta juunis. Ligipääsetavuse direktiivi eesmärk on kehtestada ühtsed reeglid, et tagada teatud toodete ja teenuste ligipääsetavus erivajadustega inimestele kogu Euroopa Liidus. Kindlustusandja alustas 2024. aastal ligipääsetavuse direktiivi nõuete rakendamisega.

5 Sisemised arendused

Riskitoodete uuendamine

SLI jätkas riskitoodete uuendamist: kindlustusavalduse vormi on oluliselt täiustatud, nõudluse ja vajaduste analüüsi loogikat on oluliselt laiendatud ning see pakub klientidele sobivamaid lahendusi. Täiustatud on klientide lepingute sõlmimise protsessi, ning klientide tagasiside põhjal on loodud uuendatud traumakindlustuskaitse.

Investeeringis- ja säästutooted

2024. aastal on SLI-l olnud enneolematult palju investeerimisfondide haldamisega seotud tegevusi, mis on seotud külmutatud Venemaa aktsiafondi likvideerimise algatamisega fondihalduri poolt. Likvideerimise esimene faas on ellu viidud ning saadud raha klientidele välja jagatud.

Kiusamisvastane teenus

2022. aastal tutvustas SLI koostöös mittetulundusühinguga Fonds "PLECS" oma riskielu- ja lastekindlustuse klientidele uut teenust – kiusamisvastast teenust. Teenus pälvis Eesti 2023. aasta kindlustusteo auhinna, millega tunnustati selle terviklikku lähenemist laste kiusamiskogemuste tuvastamisele ja nendega tegelemisele.

2024. aastal jätkas teenus Baltikumi turgudel arenemist. Võrreldes kasutust Eestis, Lätis ja Leedus, näitas teenus erinevat seotuse taset. Kõrgeimat kasutust näitas Eesti, järgnes Läti, kõige vähem aktiivset osalust näitas Leedu.

SLI on jätkuvalt pühendunud kiusamisvastase teenuse arendamisele, mille eesmärk on toetada oma kliente ja nende lapsi, pakkudes hinnanguid, soovitusi ja kõikehõlmavat tegevuskava kiusamisjuhtumite lahendamiseks.

Jätuv tähelepanu kättesaadavusel ja teenuse kiirusel

Sel aastal on tehtud suuri jõupingutusi veebileidest ja väljatrükkide ülevaatamiseks, et võimaldada meie võrguteenuste juurdepääsetavust puuetega inimestele, sealhulgas funktsionaalse kirjaoskamatus, arvutus- ja digitaalse kirjaoskamatus korral.

Avalike ürituste toetamine

2024. aastal toetas SLI Leedu laulu- ja tantsupidu ning Tallinna maratoni, pakkudes kõigile osalejatele ürituse ajaks tasuta kindlustust. Elu-, invaliidsus- ja traumakindlustuse kaitse anti kokku ligikaudu 59 000 inimesele, SLI sai kasu positiivsest reklaamist ja see aitas tõsta elukindlustusalast teadlikkust.

Arendused klienditeeninduses

SLI jälgib klientide rahulolu, mõõtes NPS-i (*Net Promoter Score*). Kõrged hinded tuletavad meile meelde, et peaksime pidevalt töötama oma klientide hea teenindamise nimel, teades, et keskkond ja klientide vajadused muutuvad.

SLI jätkab tegevust kliendikesksuse suunas, otsides täiustusi valdkondades, kus saame parandada kliendikogemust, pakkudes klientidele ennetavalt tuge ja nõu, kui nad seda kõige enam vajavad.

SLI otsib pidevalt täiendavaid automatiseerimisvõimalusi kindlustuslepingute administreerimise protsessis ja kaugkanalite kasutamise kasutuselevõttu meie klientide jaoks. Protsesside täiustused võimaldavad kiiret otsuste tegemist ja kõrget kliendirahulolu.

6 Finantstulemused

Majandustulemused

SLI 2024. aasta tegevuskasumiks kujunes 44,8 miljonit eurot (2023. aastal 51,1 miljonit eurot). Tulu kindlustustegevusest kahanes 7,9% ja kulud kindlustustegevusest kasvasid 21,3%. Peamine erinevus võrreldes eelmise aastaga tulenes finantstuludest/kuludest - lukustatud intressikõveraga seotud muutused ning finantsriski muutumisega seotud muutused – seoses intressikõvera erineva muutusega eri perioodidel.

Kasum maade ja tegevuste lõikes

Kasumi allikad riigiti olid järgnevad: 18,5 miljonit eurot Eesti ärist, 6,2 miljonit Lätist ning 20,1 miljonit Leedust. Kasumi allikad tegevusvaldkonniti olid: 28,6 miljonit kindlustustegevuse tulemt, 14,4 miljonit investeerimise ja finantseerimise tulemt ja 1,8 miljonit muud tegevused.

Hallatavad varad

SLI varade maht kasvas aastaga 120 miljoni euro võrra 1 018 miljoni euroni. Hallatav klientide varade maht kasvas 91 miljoni euro võrra, kusjuures investeerimisriskiga lepingute varade maht suurenes 97 miljoni euro võrra, peamiselt tänu turu muutustele (+86 miljonit eurot), ning garanteeritud intressiga lepingute portfelli vähenes 6 miljoni euro võrra, seoses väljamaksetega lõppevate lepingutele.

Müügitulemused

Eestis sõlmis SLI 2024. aastal ca 10 000 uut lepingut, mis on 15% vähem kui 2023. aastal. Enamus lepinguid tuli valdkonnast kuhu enim tähelepanu pöörditi – riskielukindlustuse toodetest – neid müüdi 8 600 (aastane langus 23%).

Kindlustusmakseid kogus SLI 2024. aastal Eestis 38,8 miljonit eurot, 1,6% mullusest vähem. Eestis oli SLI turuosa kogutud maksete alusel 2024. aastal 46,2% (-0,8% võrreldes 2023. aastaga) ning see tähendab ka turul esikohta. 2024. aasta lõpu seisuga on SLI-l Eestis 92 tuhat klienti 114 tuhande

jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 188 miljonit eurot ning riskisummade summa 4,0 miljardit eurot.

Leedus sõlmis SLI 2024. aastal ca 21 500 uut lepingut, mis on 7% vähem kui eelneval aastal. Neist 16 300 olid riskielukindlustuse lepingud – mullusest 18% vähem.

Kindlustusmakseid kogus SLI 2024. aastal Leedus 76,7 miljonit eurot, mis on mullusest 2,3% rohkem ning tähendab turul teist kohta, turuosaga kogutud maksete alusel 20,7% (-0,5% võrreldes mullusega). 2024. aasta lõpu seisuga on SLI-I Leedus 162 tuhat klienti 205 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 495 miljonit eurot ning riskisummade summa 4,1 miljardit eurot.

Lätis sõlmis SLI 2024. aastal ca 13 500 uut lepingut, mis on 2% vähem kui 2023. aastal. Enamus lepinguid tuli riskielukindlustusest – 7 700 (mullusest 14% vähem).

Kindlustusmakseid kogus SLI 2024. aastal Lätis 36,8 miljonit eurot, mis on mullusest 6,6% enam ning annab turuosaks kogutud maksete alusel 20,9% (-0,5% võrreldes mullusega). 2024. aasta lõpu seisuga on SLI-I Lätis 68 tuhat klienti 88 tuhande jõusoleva lepinguga, hallatavate kliendivarade maht on 191 miljonit eurot ning riskisummade summa 1,7 miljardit eurot.

7 Investeerimistegevus

2024 oli järjekordne heade tulemustega aasta. SLI investeerimisportfellid andsid enamasti turuga sarnase positiivse tootluse. Aasta jooksul ei ole investeerimisstrateegias muudatusi toimunud.

Aktiivselt juhitud portfelli vähenes aasta jooksul seoses raha väljavõtmisega. Portfelli maht ulatus aasta lõpus 69,9 miljoni euron. Portfelli modifitseeritud duratsioon jäi põhimõtteliselt samaks ning oli 2024. aasta lõpus 1.81 (1.89 eelneval aastal). Portfelli tulusus tähtjani langes 3,90%-lt aasta lõpuks 3,25%-ni, sest intressikõvera lühike ots langes oluliselt. Krediidikvaliteedi jaotuses ei ole olulisi muutusi toimunud, üle 80% on investeeritud A/Baa võlakirjadesse, kõrge tootlusega võlakirjad moodustavad alla 5%. Portfell on jätkuvalt hästi hajutatud. 2024. aastal oli portfelli tootlus 4,52% enne haldustasude mahaarvamist.

Lunastustähtjani hoitavate võlakirjade portfellis muutusi ei toimunud. Portfelli maht oli aasta lõpus 2,4 miljonit eurot. Portfelli aastaseks tootluseks kujunes ca 4,6%.

Fondide portfelli, kuhu kuuluvad kinnisvara-, taristu- ja eraaktsiafondid, vähenes 0,5 miljoni euro võrra 9,6 miljoni euron. Portfelli aastane tootlus oli -0,03%.

Investeerimisriskiga varade portfelli suurenemine turgude heade tootluste abiga 815 miljoni euron. Klientide portfelli keskmiseks tootluseks kujunes ca +11,2% (eelneval aastal: +11,7%).

Finantsriskide juhtimise eesmärgid ja põhimõtteid on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

8 Jätksuutlikkus

Kõik aktiivselt pakutavad kindlustuspõhised investeerimistooted edendavad jätkuvalt keskkonna- ja sotsiaalseid

eesmärgid kooskõlas kestliku rahanduse avalikustamise määruse (SFDR) artikliga 8. 2024. aastal suurendati kestlike investeringute osakaalu eesmärgid 10 protsendipunkti võrra, mis tähendab, et aktiivselt pakutavad tooted investeerivad sellistesse fondidesse nüüd vähemalt 70%.

2024. aastal lisati klientide aastaaruannetesse esimesed tootega seotud perioodilised jätkusuutlikkuse aruanded ja avalikustati need toodete veebilehtedel, vastavalt SFDR nõuetele. Nüüd näevad kliendid neile saadetud aastaaruannete osana teavet keskkonna- ja sotsiaalsete omaduste toimimise kohta. Sisu selguse suurendamiseks uuendati aasta jooksul ka muid jätkusuutlikkusega seotud avaldatavaid materjale.

2024. aastal panustas SLI Swedbank Grupi kahese olulisuse analüüsi seoses kestlikkusaruandluse direktiiviga (CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive). Uuendati ettevõttesisest protsessi investeringute kohta andmete kogumiseks tulevase ELi taksonoomia raporteerimise tarbeks.

9 Ülevaade muudest olulistest tehingutest ja sündmustest

SLI ainuaktsionär otsustas 21.03.2024 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 18,1 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 1,9 miljonit eurot (Eestis ja Lätis teenitud kasumi pealt). Dividendisumma on 2024. aasta esimese kvartali jooksul välja makstud.

10 Tegevuskava järgmisteks aastateks

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

Jätkame investeerimist teabe- ja küberturvalisuse ning rahapesuvastase võitluse ja pettuste avastamise pidevasse täiustamisse, loomaks tugevaid juhtimisprotsesse ja monitoorimisvõimekust ning jälgimaks ja kõrvaldamaks süsteemi võimalikke haavatavusi.

SLI jätkab arendusi muutmaks meie veebiteenused kättesaadavamaks puudega inimestele.

Äriarenduses jätkub riskielukindlustuse kaitsete laiendamine, riskihindamise protsessi parendamine ja klientide veebiteeninduse täiustamine. Lisaks plaanib SLI uuendada aktiivses müügis olevaid investeerimisriskiga säästutooted eesmärgiga pakkuda klientidele rohkem väärtust.

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

11 Aktsionär

Swedbank AS (registrikood 10060701; aadress Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti) omab 15 646 600 SLI aktsiat, mis annab 100% hääleõigustest.

12 Nõukogu ja juhatus

Swedbank Life Insurance SE nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Johanna Okasmaa Nilsson	nõukogu esimees
Göran Böhlmark	nõukogu liige
Andres Tukk	nõukogu liige
Olavi Lepp	nõukogu liige
Magnus Carlehed	nõukogu liige
Olof Sundblad	nõukogu liige

Nõukogu liikmete koosseisus aasta jooksul muudatusi ei olnud. Nõukogu liikmetele aasta jooksul tasu ei makstud.

Swedbank Life Insurance SE juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Aet Altroff	juhatuse esimees
Margus Liigand	juhatuse liige
Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė	juhatuse liige

2024. aastal ametisse nimetatud:
Aet Altroff 27.05.2024

2024. aasta jooksul tagasi kutsutud:
Rasa Balevičienė 15.03.2024

Juhatus liikmed said 2024. aastal tasu kokku 274 tuhat eurot (2023: 221 tuhat eurot). Juhatus liikmed on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2024. aastal tehti väljamakse vastavalt 2020. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatus liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 2 tuhat eurot (2023: 14 tuhat eurot).

13 Töötajad

Aasta lõpu seisuga töötas SLI-s 80 inimest (eelneval aastal: 76), neist 36 (31) Eestis, 17 (16) Lätis ning 27 (29) Leedus (täistööaja baasil, ning need arvud sisaldavad ka kolme juhatuse liiget). 2024. aastal arvestas SLI töötajatele töötasudeks kokku 3 273 tuhat eurot (2023: 2 814 tuhat eurot).

Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2024. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2020. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 44 tuhat eurot (2023: 139 tuhat eurot).

14 Audiitor

2024. aasta raamatupidamise aastaaruanne on auditeeritud AS PricewaterhouseCoopers poolt. 2024. aasta jooksul ei ole SLI audiitor osutanud muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele.

2024. aasta jooksul on SLI audiitor osutanud ematteenuste Swedbank AS muid audiitorteenuseid, mis on audiitorilt nõutud vastavalt krediitdiasutuste seadusele ja väärtpaberitur seadusele, ning muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele.

31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aruande auditi kulud olid 182 tuhat eurot.

Raamatupidamise aastaruanne

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

- 13 Lisa 1. Üldine informatsioon
- 13 Lisa 2. Olulised arvestuspõhimõtted
- 20 Lisa 3. Riskide ja kapitali juhtimine
- 26 Lisa 4. Olulised hinnangud
- 28 Lisa 5. Raha ja raha ekvivalendid
- 28 Lisa 6. Nõuded ja ettemaksud
- 28 Lisa 7. Finantsinvesteeringud õiglasest väärtusest muutustega käbi kasumiaruande
- 31 Lisa 8. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses
- 32 Lisa 9. Lühiajalised kohustised
- 32 Lisa 10. Kohustised investeerimislepingutest
- 33 Lisa 11. Varad ja kohustised kindlustuslepingutest
- 41 Lisa 12. Varad ja kohustised edasikindlustuslepingutest
- 43 Lisa 13. Aktsiakapital, reservkapital ja dividendid
- 43 Lisa 14. Finantsinstrumentide õiglane väärtus
- 44 Lisa 15. Kindlustustegevuse tulem
- 44 Lisa 16. Kindlustustegevusega seotud varade investeerimise tulem
- 45 Lisa 17. Kindlustustegevuse finantseerimise tulem
- 45 Lisa 18. Netotulu investeerimislepingutelt
- 45 Lisa 19. Investeeringutulu muudelt varadelt
- 46 Lisa 20. Tulemused äriilinide kaupa
- 46 Lisa 21. Tulumaks
- 47 Lisa 22. Tingimuslikud ja siduvad kohustused
- 47 Lisa 23. Tasustamine
- 48 Lisa 24. Tehingud seotud osapooltega
- 50 Lisa 25. Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju

Finantss seisundi aruanne

	Lisa	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR*	01.01.2023 tuh EUR*
VARAD				
Raha ja raha ekvivalendid	5	24 647	22 759	37 735
Finantsinvesteeringud		936 412	837 914	758 599
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	896 095	805 382	744 035
Korrigeeritud soetusmaksumuses	8	40 317	32 532	14 564
Nõuded, viitlaekumised ja ettemakstud kulud	6	481	456	2 086
Nõuded ja viitlaekumised		381	157	1 803
Ettemaksed		100	299	283
Varad kindlustuslepingutest	11	49 515	34 077	11 676
Varad edasikindlustuslepingutest	12	247	135	14
Edasilükkunud maksuvara	21	6 818	2 508	2 510
VARAD KOKKU		1 018 120	897 849	812 620
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustised	9	2 338	2 327	4 272
Muud võlgnevused klientidele		277	211	272
Võlgnevused edasikindlustajatele		-	110	62
Viitvõlad		1 074	655	1 053
Muud kohustised		987	1 351	2 885
Kohustised investeerimislepingutest	10	198 004	185 615	200 868
Kohustised kindlustuslepingutest	11	661 405	582 660	521 328
Kohustised edasikindlustuslepingutest	12	2 760	2 808	2 660
Omakapital	13	153 613	124 439	83 492
Aktsiakapital		10 000	10 000	10 000
Ülekurss		1 150	1 150	1 150
Reservkapital		2 000	2 000	2 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		93 363	61 827	77 590
Aruandeaasta kasum		47 100	49 462	-7 248
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		1 018 120	897 849	812 620

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses arvestuspõhimõtte muutusega. Täiendav info lisas 1.

Lehekülgedel 13 kuni 50 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

	Lisa	2024 tuh EUR	2023 tuh EUR*
Kindlustuslepingute tulu		54 860	50 861
Kindlustuslepingute kulud		-25 809	-21 274
Edasikindlustuslepingute netokulu		-433	-530
Kindlustustegevuse tulem	15	28 618	29 057
Intressitulu korrigeeritud soetusmaksumuses varadelt		111	202
Muu intressi- ja dividenditulu		2 728	2 106
Kasum/kahjum õiglases väärtuses finantsinvesteeringutelt		64 495	59 525
Kindlustustegevusega seotud varade investeerimise tulem	16	67 334	61 833
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu		-52 699	-39 843
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu		-207	-495
Kindlustustegevuse finantseerimise tulem	17	-52 906	-40 338
Netotulu kindlustuslepingutelt		43 046	50 552
Kasum/kahjum investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt		21 568	19 573
Investeerimislepingute finantskohustiste õiglase väärtuse muutus		-21 590	-19 589
Teenustasud investeerimislepingutelt		1 567	1 689
Investeerimislepingutega seotud tegevuskulud		-1 166	-1 248
Netotulu investeerimislepingutelt	18	379	425
Intressitulu korrigeeritud soetusmaksumuses varadelt		1 376	319
Kasum/kahjum õiglases väärtuses finantsinvesteeringutelt		-11	-241
Investeeringutulu muudelt varadelt	19	1 365	78
Muud tulud		82	58
Muud kulud		-75	-52
Kasum enne tulumaksu		44 797	51 061
Tulumaks	21	2 303	-1 599
Aruandeperioodi puhaskasum		47 100	49 462
Aruandeperioodi koondkasum		47 100	49 462

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses arvestuspõhimõtte muutusega. Täiendav info lisas 1.

Lehekülgedel 13 kuni 50 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Aruandeaasta puhaskasum	Omakapital kokku
	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR
Omakapital 31.12.2022	10 000	1 150	2 000	77 590	-39 401	51 339
Muutused arvestuspõhi- mõtetes (lisad 1, 25)	-	-	-	32 153	-	32 153
Korrigeeritud omakapital 01.01.2023	10 000	1 150	2 000	109 743	-39 401	83 492
Eelmise aasta kasum	-	-	-	-39 401	39 401	-
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-	-8 500	-	-8 500
Aktsiapõhiste maksete kulu	-	-	-	141	-	141
Aktsiate soetamine Swedbank AB-lt	-	-	-	-156	-	-156
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	49 462	49 462
Aruandeaasta koondkasum*	-	-	-	-	49 462	49 462
Omakapital 31.12.2023 (korrigeeritud)	10 000	1 150	2 000	61 827	49 462	124 439
Omakapital 31.12.2023 nagu algselt kajastatud	10 000	1 150	2 000	29 674	57 960	100 784
Muutused arvestuspõhi- mõtetes (lisad 1, 25)	-	-	-	32 153	-8 498	23 655
Korrigeeritud omakapital 01.01.2024	10 000	1 150	2 000	61 827	49 462	124 439
Eelmise aasta kasum	-	-	-	49 462	-49 462	-
Väljakuulutatud dividendid (lisa 13)	-	-	-	-18 100	-	-18 100
Aktsiapõhiste maksete kulu	-	-	-	218	-	218
Aktsiate soetamine Swedbank AB-lt	-	-	-	-44	-	-44
Aruandeaasta puhaskasum	-	-	-	-	47 100	47 100
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	-	47 100	47 100
Omakapital 31.12.2024	10 000	1 150	2 000	93 363	47 100	153 613

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses arvestuspõhimõtte muutusega. Täiendav info lisas 1.

Lehekülgedel 13 kuni 50 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2024 tuh EUR	2023 tuh EUR
Rahavood äritegevusest			
Laekunud maksed kindlustuslepingutelt		132 905	127 948
Laekunud maksed investeerimislepingutelt	10	19 502	21 104
Väljamaksed kindlustuslepingutele		-77 998	-86 162
Väljamaksed investeerimislepingutele	10	-27 456	-54 411
Arveldused edasikindlustusandjatega		-909	-755
Makstud tööjõukulud		-4 574	-3 853
Makstud muud tegevuskulud		-9 580	-9 223
Saadud muud tulud		50	34
Makstud tulumaks	21	-2 045	-1 989
Aktsiate ja fondiosakute soetus		-96 789	-236 266
Aktsiate ja fondiosakute müük		86 347	255 160
Võlakirjade soetus		-21 470	-23 169
Võlakirjade müük		26 925	23 755
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-38 360	-31 462
Laekunud tähtajalistest hoiustest		31 308	11 786
Saadud intressid		2 253	1 416
Saadud dividendid		936	758
Makstud investeeringutega seotud kulud		-1 057	-1 147
Rahavood äritegevusest kokku		19 988	-6 476
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	13	-18 100	-8 500
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-18 100	-8 500
Rahavood kokku		1 888	-14 976
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	5	22 759	37 735
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 888	-14 976
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5	24 647	22 759

Lehekülgedel 13 kuni 50 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Üldine informatsioon

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Swedbank Life Insurance SE (edaspidi SLI) 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on kinnitatud juhatuse poolt 12. märtsil 2025.

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

MUUDATUS ARVESTUSPÕHIMÕTTES

Standardmeetodi rakendamisel võimaldab IFRS 17 valida, kas eristada mittefinantsriski marginaali (RA) muutuse mõõtmisel mittefinantsriskiga seotud muutused ning raha ajaväärtuse ja raha ajaväärtuse muutuste mõju. SLI esialgne valik standardi esmakordsel rakendamisel, et mitte selliseid finantsmõjusid eristada, tehti tehniliste piirangute tõttu. Tehnilised piirangud on 2024. aastal kõrvaldatud asjakohaste mudelite ja tööriistade täiendava väljatöötamisega ning SLI hakkas rakendama uut mõõtmistehnikat, eraldades finantsmõjud. Seda käsitleti IAS 8 järgi arvestuspõhimõtte muudatusena ja korrigeeriti eelmiste perioodide saldosisid (kõige varasem ümberarvutatud periood oli 2022. aasta, et saada korrigeeritud 2023. aasta algsaldo). Muudatuse tulemuseks oli kindlustuslepingutest tulenevate netokohustuste vähenemine ja omakapitali kasv 31.12.2023 seisuga 23,7 miljonit eurot ja 31.12.2022 seisuga 32,2 miljonit eurot. Täpsemalt on mõjud kirjeldatud lisas 25.

Seda muudatust peetakse usaldusväärse ja asjakohase teabe pakkumiseks ettevõtte finantsseisundi ja finantstulemuste kohta. Mõjude eristamine tähendab, et intressikõvera muutusest tulenevaid muutusi mittefinantsriski marginaalis käsitletakse samamoodi nagu intressikõvera muutusest tulenevaid muutusi oodatavates tulevastes rahavoogudes (sama laadi muutuste erinev käsitlemine võis olla varem finantsaruannete lugeja jaoks ebaintuiitvne). Eristamise tõttu ei kata lepinguline teenuse marginaal (CSM) enam kõvera muutusest tulenevat RA muutust (varem tekitas see CSM-i igakuise tulusse kandmise täiendavaid kõikumisi, muutes finantsaruannete lugejal raskeks eristada, milline osa sellest mõjust on rahaline ja milline on seotud ootamatute muutustega portfellis ja muutustega parimates hinnangutes).

Lisaks võimaldab see muudatus kasutada mittefinantsriski marginaali potentsiaali kasumiaruande volatiilsuse vähendamiseks (kuna marginaal ja oodatavad tulevased rahavood on riskilukindlustuse äris erineva määrgiga ja samamoodi ka intressikõvera muutuste mõjud neile).

MUUDATUS HINNANGUTES

Mittefinantsriski marginaal peegeldab hüvitist, mida ettevõtte vajab mittefinantsriskide ebakindluse kandmiseks. Riskimarginaali arvutamiseks ei ole ettekirjutatud meetodit ja SLI kasutab ettevõttesiseselt välja töötatud protsentilipõhist meetodit. Marginaali suurus määravaks usaldustasemeks valiti Swedbankis algselt 75%. Hiljuti teiste Põhjamaade ja Baltikumi elu- ja kahjukindlustusettevõtete kohta läbi viidud analüüs näitas, et tüüpiline protsentilmeetodi usaldustase on 80% (vahemikus 75–85%). Kuna Swedbanki eesmärk on hoida madalat riskitaset, otsustati 2024. aastal tõsta Swedbanki usaldustase 80%-ni. Seda käsitleti IAS 8 kohaselt raamatupidamislike hinnangute muutusena.

Bilansiliselt tõi see muutus kaasa RA olulise suurenemise ja CSM-i vastava vähenemise (ca 20 miljonit eurot). Kasumiaruandes

ilmnes väike mõju lukustatud intressimääradega seotud mõjudena, kuna CSM neelas muutused lukustatud intressimäärade abil, samas kui aasta lõpu RA mõõdetakse jooksvate intressimääradega.

2 Olulised arvestuspõhimõtted

RAAMATUPIDAMISPRINTSIIBID

SLI 2024. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

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

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

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

VÄLISVALUUTADE KAJASTAMINE

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

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

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

FINANTSVARAD

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

- õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingupäeval.

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

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

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

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

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

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

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

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

Finantsvarade väärtuse languse mõõtmiseks kehtestab IFRS 9 eeldatava krediitrikahju mudeli nõude. Eeldatava krediitrikahju mudel sätestab, et SLI arvestaks iga aruandekuupäeva seisuga eeldatavaid krediitrikahjusid ja nende eeldatavate krediitrikahjude muutusi, et kajastada krediitrisiiki muutusi alates finantsvarade esmasest kajastamisest. Täpsemalt nõuab IFRS 9, et SLI moodustaks provisjoni kajastamaks eeldatavad krediitrikahjud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud võlakirjade portfelli.

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

NÕUDED JA VIITLAEKUMISED

Nõuded ja viitlaekumised on peamiselt finantsvarade müügiga seotud arveldused ning osutatud teenuste eest esitatud arved. Vara väga lühikese kestuse tõttu ei arvestata nendele kahjuprovisjoni.

EDASILÜKKUNUD MAKSUVARA

Vastavalt standardile IAS 12 kajastatakse edasilükkunud maksuvara kasutamata maksukahjumite eest siis, kui on tõenäoline, et on olemas tulevikus maksustatav kasum, mille suhtes saab kasutamata maksukahjumeid kasutada. SLI tõlgendab standardit IAS 12 nii, et edasilükkunud maksuvara saab

arvele võtta niivõrd, kui võrd kinnitatud finantsprognosisid näitavad, et SLI keskpika finantskava (3 aastat) kohaselt on piisavalt maksustatavat kasumit. Maksustatava kasumi suurust prognoositakse üksikasjalikult 3 aastaks. Piirangu tõttu kasutada ainult 70% varasematest maksukahjustest, kajastatakse edasilükkunud maksuvarana ainult 70% prognoositavast 3 aasta maksustatavast kasumist.

MUUD FINANTSKOHUSTISED

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

LEPINGUTE LIIGITUS

Kõigi kindlustuseltsi väljastatud lepingute korral tuleb välja selgitada kohalduv standard (IFRS 17 või IFRS 9). Standardi IFRS 17 alusel käsitletavad lepingud tuleb veel lisaks liigitada kindlustuslepinguteks või valikulise kasumiosalusega investeerimislepinguteks.

Kõiki olulise kindlustusriskiga lepinguid käsitletakse kooskõlas standardiga IFRS 17 ja need liigitatakse kindlustuslepinguteks. Lepinguid, millega ei kaasne olulist kindlustusriski, ent mis hõlmavad valikulist kasumiosalust (nt ettevõtte valikul jagatavad boonused), käsitletakse samuti kooskõlas standardiga IFRS 17 ja need liigitatakse valikulise kasumiosalusega investeerimislepinguteks. Ülejäänud lepingud liigitatakse investeerimislepinguteks ja neid käsitletakse kooskõlas standardiga IFRS 9.

Kõiki riskielukindlustuse lepinguid käsitletakse olulise kindlustusriski tõttu (mis tuleneb selliste toodete iseloomust) standardi IFRS 17 alusel. Kõiki traditsioonilisi ja universaalseid elukindlustuslepinguid käsitletakse standardi IFRS 17 alusel, sest need hõlmavad valikulist kasumiosalust. Investeerimisriskiga kindlustuslepinguid käsitletakse standardi IFRS 17 alusel, välja arvatud juhul, kui need ei hõlma olulist kindlustusriski. Sissemaksete garantiiga investeerimisriskiga toodet käsitletakse ellujäämisriski tõttu (garantii, et klient saab toote lõpptähtajal investeringu tagasi, kehtib ainult juhul, kui kindlustusvõtja elab lepingu lõpptähtajani) samuti olulise kindlustusriskiga tootena. Ainult neid investeerimisriskiga kindlustuslepinguid, millega ei kaasne olulist kindlustusriski, käsitletakse standardi IFRS 9 alusel.

Kõik SLI edasikindlustuslepingud on samuti kindlustuslepingud ja neid käsitletakse kooskõlas standardiga IFRS 17.

KOHUSTISED INVESTEERIMISLEPINGUTEST

Investeerimisriskiga investeerimislepingud

Investeerimislepinguteks liigitatud investeerimisriskiga lepingutest tekkivate finantskohustuste väärtus sõltub otseselt vastavate lepingutega seotud finantsvarade turuväärtusest (õiglasest väärtusest). Nende varade käsitlemise alusel määratletakse investeerimislepingutest tulenevad kohustused esmasel kajastamisel õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, kuna seesugune liigitamine kõrvaldab käsitlemisel esinevad ebakõlad.

Standardile IFRS 9 vastavaid lepinguid käsitletakse lepingu tasandil.

VARAD JA KOHUSTISED KINDLUSTUSLEPINGUTEST

Agregeerituse tase

Standardile IFRS 17 vastavaid lepinguid käsitletakse kindlustuslepingute rühma tasandil. Kindlustuslepingute rühm koosneb järgmistest lepingutest:

- (1) sama toode või tooteportfell (sarnaste riskidega ja koos hallatavad);
- (2) sama eeldatav kasumliikkuse tase (olemas on kaks taset: koormavad lepingud ja lepingud, mis ei ole koormavad, ent võivad koormavaks muutuda);
- (3) sama aastane kohort;

(4) sama lepinguperioodi vahemik (olemas on neli taset: alla 5 aasta, 5–10 aastat, 10–20 aastat, üle 20 aasta).

Lepingu periood, kajastamine, muutmine ja kajastamise lõpetamine

Kindlustuslepingute rühma käsitlemine hõlmab kõiki tulevase rahavoogusid, mida kõigist rühma kuuluvatest lepingutest oodatakse.

Lepingu periood tähistab perioodi, mille vältel kindlustusvõtjal on olulised lepingutest tulenevad õigused ja kindlustaja on seotud kindlustuskatte tagamise või teiste teenuste osutamise kohustusega. Oluline kindlustuslepingust tulenevate teenuste osutamise kohustus lõpeb siis, kui kindlustusseltsil on praktilisest seisukohast lähtudes võimalik konkreetse kindlustusvõtja riskid ümber hinnata ning sellest tulenevalt küsitavat hinda või teatud hinna eest pakutavate soodustuste taset muuta nii, et see vastab täielikult uuele riskitasemele.

Vaatamata seaduslikule kindlustusportfelli riskide ümberhindamise ja teatud lepingute riskile täielikult vastava hinna määramise õigusele (sõltub tootest / riigist / pakutavast kindlustuskattest) on praktiline võimalus seesugust hinda määrata alati piiratud. Seega järeldatakse, et SLI-i ei ole praktiliselt võimalust konkreetse kindlustusvõtja riski ümber hinnata ja vastavat hinda määrata. Selle järelduse alusel määratakse lõpupeiriks alati poliisi lõpukuupäev ja seetõttu käsitletakse tervet lepingute tulevast kestvusaega.

Standardi IFRS 17 kohaselt koosneb lepingu kehtivusaeg lepingu esmasest kajastamisest, esmase kajastamise ja kajastamise lõpetamise vahelisest perioodist (järgnev kohustuste mõõtmine) ning kajastamise lõpetamisest. Ühelt tootelt teisele ülemineku korral käsitletakse lepinguid muudetud lepingutena (st vana lepingu kajastamine lõpetatakse ja uut kajastatakse uue lepinguna).

IFRS 17 kohaste lepingutega seotud kohustusi mõõdetakse esmalt esmase kajastamise hetkel ehk kõigi riskielukindlustuslepingute, kõigi annuitedilepingute korral ning koormavate investeerimis-riskiga kindlustuslepingute korral poliisi väljastamise kuupäeval või mittekoormavate investeerimisriskiga kindlustuslepingute korral esimesel maksekuupäeval.

IFRS 17 rakendamisel kasutatakse riskielukindlustuslepingute ja annuitedilepingute korral alati poliisi väljastamise kuupäeva, kuna kõigi riskielukindlustuslepingute korral eeldatakse, et need ei ole koormavad (iga kalendriaasta alguses kontrollitakse, kas suurem osa lepingutest on kasumlikud), ja kõigi annuitedilepingute korral eeldatakse, et need on koormavad (praktilistel eesmärkidel, kuna aastast sõlmitakse ainult paar uut lepingut), mistõttu riskielukindlustuslepingute ja annuitedilepingute korral ei viida läbi tavapärasest koormavuse hindamist.

Koormavust hinnatakse ainult uute investeerimisriskiga kindlustuslepingute korral (ainus müüdiv toode on lastele säästmiseks mõeldud Koolifond) vahetult pärast poliisi väljastamise kuu lõppu, st sageli enne esimese kindlustusmaks saamist ja enne lepingu jõustumist. Lepingu koormavuse hindamiseks tehakse lepingu tasandil arvutused. Koormavuse hindamise eesmärgil (st juba enne esmase kajastamise arvutusi) viiakse stohhastilisi arvutusi läbi ka lepingu tasandil (erinevalt rühmitatud andmetel põhinevatest arvutustest seesuguste lepingutega seotud kohustuste esmasel kajastamisel või hiljem mõõtmisel). Järgneval kalendriaastal koormavuse hindamisel kasutatakse eelneva kalendriaasta lõpu eeldusi ja riskivaba intressimäära kõverat. Kui (1) eeldatavate tulevaste rahavoogude (kui rahavood on defineeritud kui väljuvad rahavood, millest on maha arvatud sissetulevad rahavood), kaasa arvatud optioonide ja tagatiste ajaväärtuse, ja (2) riskiga korrigeerimise summa on positiivne arv, on leping koormav. Vastasel juhul ei ole leping koormav. Koormavus sõltub suuresti eeldatavatest sõlmimis- ja muudest kuludest ning riskivaba intressimäära kõverast, mida kasutatakse deterministlikes ja stohhastilistes arvutustes diskonteerimise kõrval ka tulevase kapitalisüste mõjutavatele

tulevaste tulude hindamisel (kui tagatud summa on lepingu lõppemisel suurem kui investeeringu väärtus).

Kindlustuslepingute kohustuste mõõtmine

SLI rakendab kindlustuslepingute mõõtmisel standardmeetodit (edaspidi **GM** – *General Model*) või muutuvtasude meetodit (edaspidi **VFA** – *Variable Fee Approach*).

Riskielukindlustuslepingute, traditsiooniliste ja universaalsete kindlustuslepingute käsitlemiseks kasutatakse standardmeetodit, kuna nende puhul puudub otsene osalus (varade kogumis) ja need on pika tähtajaga. Investeerimisriskiga kindlustuslepinguid (IFRS 17 kohaldamisalasse jäävad) käsitletakse otsese osaluse tõttu varade kogumis muutuvtasude meetodi abil. Läbi viidi kõlblikkuse kvalitatiivne hindamine (selleks, et seesugustele lepingutele muutuvtasude meetodit kohaldada) ja järeldati, et SLI eeldab, et oluline osa alusvara õiglase väärtusega tootlusest makstakse kindlustusvõtjale ja et SLI eeldab, et kindlustusvõtjale tasumisele kuuluvate summade muutumine on olulises ulatuses tingitud alusvara õiglase väärtuse muutumisest.

Esialgsel kajastamisel koosneb kohustis tuleviku väljamakseteks (edaspidi **LRC** – *Liability for Remaining Coverage*) eeldatavatest tulevatest rahavoogudest (edaspidi **EFCF** – *Expected Future Cash Flows*), mis on seotud allesjäänud kattega, mittefinantsriski marginaalst (edaspidi **RA** – *Risk Adjustment*), mis on seotud allesjäänud kattega, ning lepingulisest teenusemarginaalst (edaspidi **CSM** – *Contractual Service Margin*), kui see on olemas. Kahele esimesele komponendile koos (st LRC EFCF + LRC RA) saab viidata kui lepingu täitmise rahavoogudele (edaspidi **FCF** – *Fulfilment Cash Flows*).

Hilisemal mõõtmisel koosnevad kohustised kindlustuslepingutest (1) kohustisest tuleviku väljamakseteks (LRC) ning (2) rahuldamata nõuete eraldisest (edaspidi **LIC** – *Liability for Incurred Claims*). Nagu nende kahe nimest järeldada võib, mõõdab LRC vastutust, mis on seotud allesjäänud kindlustuskatttega, samas kui LIC mõõdab vastutust nõuete eest, mis on juba tekkinud (ehkki millest ei pruugita veel olla teavitatud). Siin on LRC defineeritud kui LRC EFCF, LRC RA ja LRC CSM summa, samas kui LIC on määratletud kui tekkinud kahjust oodatavate tulevaste rahavoogude (LIC EFCF) ja nendega seotud mittefinantsriski marginaali (LIC RA) summa.

LRC EFCF arvutatakse eeldatavate tulevaste rahavoogude praeguse väärtusena, mis hõlmab optioonide ja tagatiste ajaväärtust (mõõdetakse stohhastiliselt). Nõuded LRC EFCF-i arvutamisele:

- Kõigi lepingute korral võetakse arvesse kogu järelejäänud lepinguperioodi, kuna lepingu lõpptähtajaks on poliisi lõpukuupäev.
- Rahavoogude modelleerimisel kasutatakse kuulist astet.
- Eeldatavate tulevaste rahavoogude (kindlustusmaksed, nõuded, kulud ja varahaldamise kulud) modelleerimisel kasutatakse olekute mudelit, mille korral prognoositakse teatud tõenäosusega eri olekute (nt kindlustusmaksete maksmine, tasutud, katkestatud vms) vahelisi liikumisi. Olekust olenevalt eeldatakse teatud rahavoogusid.
- Olekute mudelis kasutatavad tõenäosused ja muud operatiivsed eeldused tuletatakse SLI varasemate andmete ja eksperdi hinnangute alusel.
- Rahavood diskonteeritakse hindamiskuupäeval praeguse väärtuse saamiseks, kasutades riskivabade intressimäärade kõverat ja eeldades, et mittelikviidsuse lisatasu ei ole (mis viitab täiesti likviidsetele kohustustele, kuna kõik lepingud hõlmavad katkestamise võimalust). Riskivabade intressimäärade kõver (edaspidi kõver) pärineb turu eurode valuutavahetustehingute määradest, mis on kättesaadavad kuni 20 aasta kohta. Edasi kasutatakse Smithi-Wilsoni ekstrapoleerimist, millega saadakse tähtpäevaintressid veel 40 aasta kohta (kõigi perioodide korral kasutatakse lisaks ka 10pb krediidiriskiga korrigeerimist), st need tuletatakse samamoodi kui Solventus II arvutamisel kasutatavad EIOPA riskivabad määrad).

Riskielukindlustustoodete korral on LRC EFCF negatiivne, kuna need lepingud ei hõlma säästude/investeeringute elementi, on pika perioodiga ning kindlustusmaksete eeldatavad tulevased

rahavood on suuremad kui nõuete ja kulude eeldatavad tulevased rahavood. Investeeringuriskiga toodete rühmade korral on LRC EFCF tavaliselt positiivne, mis kajastab seda, et minevikus makstud kindlustusmaksed on muutunud säästude/investeeringute akumuleerunud väärtuseks, mis muutub hiljem teatud väljuvaks rahavooks. Ainus erand on hiljuti kajastatud investeeringuriskiga rühmad harvadel juhtudel, kui arvutamiskuupäevaks on laekunud väga väike kindlustusmaksete summa. Traditsiooniliste ja universaalsete elukindlustustoodete rühmade korral on LRC EFCF positiivne, kuna need rühmad koosnevad vanadest lepingutest (mida ei ole müüdnud üle kümne aasta, välja arvatud mõned annuiteedilepingud, mida sõlmitakse senini igal aastal), mis on suurema akumuleerunud, hiljem väljuvaks rahavooks muutuvate säästude/investeeringute väärtusega.

Finantsoptsoonide ja -tagatiste ajaväärtus (edaspidi **TVOG** – *Time Value of Options and Guarantees*) arvutatakse toodetele, millele kehtivad (1) kindlustusmaks tagasimakse garantii (rakendatav lepingu lõppemisel, kusjuures tagatud summa on määratletud kui tasutud kindlustusmaksete summa, millest arvatakse maha terve lepinguperioodi vältel kogunenud tasud ja riskitasud, välja arvatud juhul, kui on toimunud osaline tagasiost) ja (2) astmeline garantii (kohaldub lepingu lõppemisel või surma korral, kusjuures tagatud summa fikseeritakse lepingu lõppemiseni kord aastas ja see on suurem järgmistest: (a) eelneva perioodi tagatud summa, millele lisandub kindlustusmaksete summa ning millest arvatakse maha aasta jooksul kogunenud tasud ja riskitasud, ja (b) investeeringu väärtus uue aasta möödumisel poliisi joustumise, välja arvatud juhul, kui on toimunud osaline tagasiost).

Selliste toodete TVOG tulevaste rahavoogude hindamiseks koostatakse 3000 stohhastilise stsenaariumi põhised prognoosid. Turuolukorrale vastavate majandusstsenaariumite koostamiseks kasutatakse majandusstsenaariumite generaatorit, mis saadakse (koos kalibreerimisfailidega) ettevõtteväliselt pakkujalt. Turuolu-korrale vastavad stsenaariumid kalibreeritakse hindamiskuupäeva turuhindade alusel. Nominaalsete intressimäärade modelleerimiseks kasutatakse intressimäärade mudelit LMM+, omakapitali tootluse modelleerimiseks aga stohhastilist volatiilsuse hüppe hajumise mudelit.

Stohhastiliste arvutuste tegemisel kasutatakse kuulist ajasammu ja rühmitatud mudelipunkte (välja arvatud koormavuse esmasel hindamisel, kui stohhastilised arvutused teostatakse lepingu tasandil).

TVOG väärtus varieerub olenevalt riskivaba intressimäärast kõverast (mis viitab tulevastele tuludele), investeeringu väärtuse ja tagatud summa vahel arvutamise päeval (mida võib tõlgendada alguspuhvrina), tulevastest loovutamismääradest (mis mõjutab seda lepingu osa, mis jääb eeldatavasti kehtima aegumistähtajani) ja teatud teistest teguritest.

LIC EFCF arvutatakse kõigi riskikatete kohta, kaasa arvatud surma, raske puude, liiklusõnnetusest põhjustatud surma, traumade jms kohta. LIC-i mudel sarnaneb LRC mudelile. LIC-i mudel põhineb samuti järgmistele olekutele olekute mudelil: kahjust ei ole teatatud või vähemalt eraldist ei ole veel ja kahju on veel rahuldumata; eraldisega - esitatud, aga veel rahuldumata nõuded; väljamakstud nõuded; tagasilükatud nõuded. Olekutevaheline üleminek modelleeritakse samuti SLI varasematel andmetel ja eksperdi hinnangutel põhinevate määrade abil. Üleminekust olenevalt ilmuvad teatud rahavood (hüvitised ja kahjukäsitluskulud). Prognoositavate rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse sama kõverat, mida LRC EFCF-i korral.

Ülejäänud osa LIC EFCF-ist, mis ei ole seotud riskikatetega, pärineb investeeringukomponentidest või muudest summadest, mis ei ole seotud kindlustusteenuste osutamisega ja mis ei kuulu ka kohustisse tuleviku väljamakseteks. Tavaliselt on need lepingud, mille tähtaeg on lõppenud või leping on katkestatud (ning mille lõplikud väljamakstavad summad on teada) ja eeldatavasti makstakse välja järgmise 12 kuu jooksul. Sellele osale diskonteerimist ei kohaldata.

Mittefinantsriski marginaaliga (RA) mõõdetakse mitterahalisest riskist tekkivat rahavoogude summa ja ajastuse ebamäärasust (EFCF-iga sama perioodi jooksul). RA mõõtmiseks kasutatakse protsentiili meetodit (valitud on 80. protsentiil).

LRC RA käsitlemiseks kasutatakse Monte Carlo simulatsioonide asemel analüütilisi suletud valemeid (lahendusi). Erinevate parima prognoosi oletuste korral eeldatakse teatud jaotusi, kusjuures vastavate jaotuste parameetreid kalibreeritakse SLI varasemate andmete (arvestades kindlustusseltsi perspektiivi ning nägemust) ja eksperdiarvamuste (juhul kui andmeid ei ole üldse või ei ole piisavalt) alusel. Esmalt käsitletakse iga mittefinantsriski LRC RA-d eraldi (erinevusena eeldatava praeguse väärtuse ja praeguse väärtuse vahel konkreetse riski realiseerumise korral), hiljem kõik riskid aga ühendatakse SLI varasematele andmetele ja eksperdiarvamustele toetudes tuletatud korrelatsioonimaatriksi abil. Käsitletakse järgmisi mitterahalisi riske: katkestamismäärad, tasutud määrad, osalise katkestamise määrad, suremusmäärad, kogemuspõhine raske puude osakaal, kogemuspõhine täiendavate traumade osakaal, kulud. Riskielukindlustustoodete tulevast katkestamist puudutav ebamäärasus annab LRC RA-sse kõige suurema panuse.

LIC RA mõõtmiseks kasutatakse stohhastilist LIC-i mudelit. Eri olekute vaheliste stohhastiliste üleminekute simuleerimiseks ja LIC EFCF-i jaotuse leidmiseks viiakse läbi Monte-Carlo simulatsioone.

LRC CSM määratakse esmase kajastamise hetkel summaks, mille korral LRC kokku on vastaval ajahetkel võrdne 0-ga (kui CSM on sel juhul negatiivne, võrdsustatakse see nulliga ja sellest saab kahjumikomponent (edaspidi **LC** – *Loss Component*), mis kajastatakse kohe kasumiaruandes).

Edaspidi korrigeeritakse CSM-i mõõtmisel CSM-i eelneva aasta lõpu seisuga (1) aruandeperioodi jooksul esmalt kajastatud lepingute CSM-i või LC-ga, (2) CSM-ilt aruandeperioodi jooksul kogunenud intressiga (ainult standardmeetodi korral), (3) muutustega eeldatavates tulevastes teenustes aruandeperioodi jooksul (nagu allpool kirjeldatud), (4) perioodi jooksul tulusse kantud CSM-iga.

Standardmeetodi (edaspidi GM) korral hinnatakse eelmises lõigus loetletud komponente lukustatud kõvera abil (mis on iga aastase kohorti korral erinev ja vastab eelneva aasta lõpu kõverale, nt 2018. aastal kajastatud riskielukindlustuslepingute (GM) korral kasutatakse lukustatud kõverana alati kõverat 31.12.2017 seisuga).

GM-i korral arvutatakse muutused tulevikus osutatava teenuse prognoosis (punkt 3) eelneva aasta lõpus prognoositud pärast aruandeperioodi lõppu tekkivate rahavoogude praeguse väärtuse ja aruandeperioodi lõpus hinnatud sama perioodi rahavoogude praeguse väärtuse vahena. VFA korral hõlmavad muutused tulevikus osutatavate teenuste prognoosides ka raha ajaväärtust, mis tuleneb ainult rahavoogudest, mitte seotud alusvarast (nt kulud või kapitalisüstid), ja alusvara muutust, mis määratletakse aruandeperioodi lõpu osakutega seotud akumuleerunud väärtuse ja eelneva aasta lõpu osakutega seotud akumuleerunud väärtuse vahelise vahena, mida korrigeeritakse alusvaraga seotud vahepealsete rahavoogudega.

Perioodi jooksul tulusse kantava CSM-i (punkt 4) arvutamiseks korrutatakse kõigi ülaltoodud elementidega 1–3 korrigeeritud sissetulev CSM CSM-i vabastamise protsendiga, mida määratletakse perioodil tagatavate kindlustuskaitse ühikute kogusumma ja eeldatavasti järgnevatel perioodidel (kaasa arvatud käesolev periood) tagatavate kindlustuskaitse ühikute kogusumma suhtena.

Kindlustuskaitse ühikutega mõõdetakse lepinguga tagatavat kindlustuskaitset kindlustusvõtja seisukohast lähtudes ning need kajastavad prognoositavaid lepingute aegumisi ja tühistamisi ning kindlustusjuhtumi toimumise tõenäosust ainult lepingute eeldatavat kestust mõjutavas ulatuses. Eraldatavaid kindlustushüvitiisi mõõdetakse erinevate pakutavate kindlustuskaitse liikide summana (kusjuures erinevaid

kindlustuskaitse liike käsitletakse samaväärsetena). Investeeringistulu või osutatud investeeringisega seotud teenust mõõdetakse lepingu väärtusega katkestamisel või aegumisel. Viimaks liidetakse kindlustushüvitised kokku investeeringistulu teenusega või investeeringisega seotud teenusega, koheldes neid samaväärselt oluliste ja sama kaalukatena.

Esitus

Kindlustuslepingute bilansilised väärtused esitatakse finantsseisundi aruandes eraldi varade ja kohustistena. Kõik konkreetse lepingute portfelli mõõtmiskomponendid liidetakse kokku ja seeläbi selgitatakse välja, kas see portfell on vara positsioonil või kohustise positsioonil.

Kindlustuslepingute loomulik positsioon on kohustis ja kõigis kindlustuslepingute varasid/kohustisi kirjeldavates lisades kasutatakse kohustiste korral plussmärki. Mõnes lisas jäetakse see eraldamine ka kõrvale ja kindlustuslepingute väärtusi kirjeldatakse kindlustuslepingute netokohustisena.

Traditsiooniliste ja universaalsete elukindlustustoodete ning investeeringisriskiga kindlustustoodete lepinguportfellid on peaaegu alati kohustiste positsioonil, kuna need hõlmavad säästude/investeeringis komponenti. Riskielukindlustustoodete lepinguportfellid võivad olenevalt eeldatavate tulevaste rahavoogude mõõtmisel kasutatavatest intressimääradest ning CSM-i ja RA vabastamise mustriks sattuda varade positsioonile.

VARAD JA KOHUSTISED EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST

Sõlmitud edasikindlustuslepingute mõõtmine

SLI rakendab edasikindlustuslepingute mõõtmisel standardmeetodit (GM) või kindlustusmaksete meetodit (edaspidi **PAA** – *Premium Allocation Approach*).

SLI on sõlminud kahte tüüpi edasikindlustuslepinguid: pikaajalised (üle 12 kuu), mille käsitlemisel kasutatakse standardmeetodit, ja lühiajalised (maksimaalselt 12 kuud), mida käsitletakse kindlustusmaksete meetodiga.

Igas riigis sõlmitud pikaajaline edasikindlustusleping moodustab ühe eraldi IFRS 17 rühma. Nendel lepingutel ei ole lõpukuupäeva, need kehtivad viimase lepingu aluseks oleva kindlustuslepingu (mis on vastava edasikindlustuslepingu alusel edasi kindlustatud) kehtivusaja lõpuni. Seega on lepinguperioodid pikad ja vastavaid edasikindlustuslepinguid käsitletakse GM-i abil.

Varad tuleviku väljamaksetest (edaspidi **ARC** – *Assets from Remaining Coverage*) arvutatakse välja eeldatavate tulevaste rahavoogude praeguse väärtusena samamoodi nagu põhiäritegevuse puhul, ent teatud eranditega:

- Kasutatakse ainult deterministlikke arvutusi, stohhastilisi arvutusi ei ole SLI sõlmitud edasikindlustuslepingute käsitlemiseks vaja.
- SLI sõlmitud edasikindlustuslepingutega seotud rahavood piirduvad edasikindlustuslepingute kindlustusmaksete ja nõuetega.
- Tegelikke rahavoogude arvutamisel arvestatakse kogu edasikindlustuslepingutega tagatava kindlustuskaitsega. Rahavoogude prognoosimisel arvestatakse ainult kõige olulisema kindlustuskaitsega (surm ja raske puue).
- SLI sõlmitud edasikindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude diskonteerimisel kasutatavad kõverad on samad, mida kasutatakse põhitegevusest tulenevate rahavoogude diskonteerimisel (välja arvatud lukustatud kõver). SLI sõlmitud pikaajaliste edasikindlustuslepingute lukustatud kõver on diskonteerimisjärade kõver 31.12.2021 seisuga (üleminekukuupäev).
- Eeldatavate tulevaste hindamiskuuapäeval SLI valduses olevatest edasikindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude lõplikku summat korrigeeritakse hindamiskuuapäeval veel välja maksmata edasikindlustusmaksete ja veel saamata nõuete edasikindlustuse osaga.

Edasikindlustuslepingute ARC mittefinantsriski marginaali (RA) hindamiseks kasutatakse sama meetodit, mida põhitegevuse puhul, ent arvutused tehakse ainult edasikindlustuslepingu tasandil. Edasikindlustusest tulenev vastaspoole krediirisk

loetakse SLI puhul ebaoluliseks ja jäetakse ARC RA arvutusest välja.

SLI sõlmitud edasikindlustuslepingute CSM arvutatakse samade meetodite ja põhimõtete alusel, mida kasutatakse põhitegevuse korral, ent teatud eranditega, kasutades 31.12.2021 kõverat ainult CSM-ilt koguneva intressi jaoks ja kindlustuskaitse ühikuid mõõdetakse edasikindlustatud summade alusel.

Lühiajalisi edasikindlustuslepinguid sõlmitakse SLI-s ainult ühe kalendriaasta pikkuseks perioodiks ja need hõlmavad nõudeid, mis tekivad vastava ühe kalendriaasta jooksul. Sama kalendriaastaga seotud edasikindlustuslepingud moodustavad ühe rühma. ARC hindamiseks rakendatakse kindlustusseltsi valduses olevatele lühiajalistele edasikindlustuslepingutele PAA-d, kuna lühiajaliste edasikindlustuslepingute kindlustuskaitse periood on üks aasta.

ARC aruandeperioodi lõpus arvutatakse IFRS 17 edasikindlustuse rühma tasemel välja rahavoogude summana, mis makstakse aruandeperioodil edasikindlustuseks ja millest on maha arvatud edasikindlustajate poolt aruandeperioodil teenitud tulu summa. See hõlmab depositepreemiaid, täiendavaid preemiaid, kaitse taastamispreemiaid, vahendustasu. Pärast edasikindlustuslepingu perioodi lõppu on ARC 0.

Varasid tekkinud nõuetest (edaspidi **AIC** – *Assets from Incurred Claims*) ja sellega seotud mittefinantsriski marginaali (AIC RA) hinnatakse SLI sõlmitud pikaajaliste ja lühiajaliste edasikindlustuslepingute korral samade meetodite ja mudelite abil, mida kasutatakse põhitegevuse korral. SLI sõlmitud edasikindlustuslepingute AIC hõlmab igasugust kindlustuskaitset, mis vastavate edasikindlustuslepingutega tagatakse. Nõude summa on võrdne põhikindlustuse nõude edasikindlustatud osaga.

Vastaspoole kõrge krediidireitingu ja varade väga lühikese kehtivusaja tõttu ei käsitleta edasikindlustusega seotud varade korral kahju allahindlust.

Esitus

Edasikindlustuslepingute bilansilised väärtused esitatakse finantsseisundi aruandes eraldi varade ja kohustistena. Kõik konkreetse lepingute portfelli mõõtmiskomponendid liidetakse kokku ja seeläbi selgitatakse välja, kas see portfell on vara positsioonil või kohustise positsioonil.

Edasikindlustuslepingute loomulik positsioon on vara ja kõigis edasikindlustuslepingute varasid/kohustisi kirjeldavates lisades kasutatakse varade korral plussmärki.

Tegelike SLI sõlmitud lepingute puhul on PAA-ga mõõdetud edasikindlustuslepingute portfelli peaaegu alati varade positsioonis, kuna suurem osa edasikindlustusmakseid on tasutud ja hüvitisi pole veel laekunud. GM-iga mõõdetud edasikindlustuslepingute portfelli on aga kohustiste positsioonil, kuna nende olemus on eeldatavalt kasumlikust ärist ühe osa loovutamise edasikindlustusandjale, mistõttu tulevane raha väljavool ületab sissevoolu.

SÕLMIMISEGA SEOTUD RAHAVOOD

Standardmeetodi (GM) ja muutuvtasude meetodi (VFA) alusel mõõdetud kindlustuslepingute puhul vähendavad kindlustuse soetamise rahavood CSM-i ja seega lükatakse need CSM-i raames kaudselt edasi, mis toob kaasa väiksema CSM-i amortisatsiooni kajastamise tuludes tulevaste perioodide teenuste osutamisel. Siiski amortiseeritakse otseselt seostatavad sõlmimiskulud esitlemise eesmärgil süstemaatiliselt kindlustusteenuse kuluna aja möödumise alusel, kajastades samas summas ka kindlustusteenuse tulu.

Kindlustuslepingute sõlmimise rahavood on määratletud kui kulud, mis on suunatud uute lepingute sõlmimisele ja mis on otseselt seostatavad kindlustuslepingute rühma või kindlustuslepingute portfelliga. Need hõlmavad peamiselt müügikomisjonitasusid, müügitoe kulusid ja riskihindamise kulusid.

KINDLUSTUSLEPINGUTE TULU

Kindlustuslepingute tulu koosneb järgmistest alamkomponentidest:

- Oodatavad kahjunõuded (ilma investeerimiskomponendita) ning muud kindlustusteenuse kulud on võrdsed eeldatavate väljaminevate rahavoogudega, välja arvatud investeringukomponendid ja lepingu sõlmimise kulud. Kui lepingugrupil on kahjukomponent, korrutatakse see summa süstemaatilise jaotuse protsendiga, mis näitab suhet LRC ilma kahjukomponendita ja kogu LRC vahel.
- Mittefinantsriski marginaali tulusse kandmine toimub eelmise aasta lõpus mõõdetud RA alusel.
- Lepingulise teenusemarginaali tulusse kandmine toimub vastavalt eelpool kirjeldatule.
- Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoogude katmine näitab aruandeperioodi jooksul kaetavate sõlmimiskulude summat. Seda summat mõõdetakse katmata soetuskulude summana perioodi alguses, korrutatuna CSM-i vabastamise protsendiga. (Sama summa vastupidise märgiga on osa kindlustuslepingute kuludest, st lõplik mõju kasumiaruandele on 0.)
- Muud praeguse teenusega seotud muutused näitavad soetuskulude ja kindlustuspreemiate kogemuspõhist korrigeerimist, st erinevust, mis ilmneb aruandeperioodi kohta eeldatud ja sel perioodil tegelikult toimunud rahavoogude vahel.

KINDLUSTUSLEPINGUTE KULUD

Kindlustuslepingute kulud koosnevad järgmistest alamkomponentidest:

- Esinenud kahjunõuded (ilma investeerimiskomponendita) ja muud kindlustusteenuse kulud võrdub aruandeperioodi tegelike rahavoogudega (sh kahjunõuded ja kõik muud kulud peale sõlmimiskulude). Kahjunõuded ei hõlma mitte ainult aruandeperioodi jooksul väljamakstud kahjusid, vaid ka aruandeperioodi (teatatud või veel teatamata) nõuete äsja ilmunud LIC (EFCF+RA) summat.
- Sõlmimisega seotud rahavoogude amortisatsioon võrdub sõlmimisega seotud rahavoogude katmisega, vastupidise märgiga, st lõplik mõju kasumiaruandele on 0.
- Koormavate lepingute kahjumid ja selliste kahjumite tühistamine, seotud tulevase teenusega, kajastab mitmeid mõjusid: perioodi jooksul esmaselt kajastatud koormavate lepingute kahjukomponent; muutused tulevaste teenuste hinnangutes perioodi jooksul, mis võivad suurendada (tekitada) või vähendada kahjukomponenti; raha ajaväärtus kahjukomponendilt.
- Koormavate lepingute kahjumid ja selliste kahjumite tühistamine, seotud praeguse teenusega, kajastab kahjukomponendiga seotud osa (1) eeldatavast riskimarginaali tulusse kandmisest ja (2) rahavoogudest (välja arvatud sõlmimiskulude rahavood ja investeerimiskomponendi rahavood). See arvutatakse, korrutades nende kahe elemendi väärtused süstemaatilise jaotuse protsendiga.
- Rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine on kogemuspõhine korrigeerimine, mis on seotud LIC-ist väljatulevate rahavoogudega, st summa koosneb erinevusest eelmise aasta lõpu ja aruandekuupäeva vahelisel ajal LIC-ist eeldatud rahavoogude ja tegelikult samal perioodil toimunud rahavoogude vahel, ning erinevusest aruandeperioodi lõpu oodatava LIC-i ja tegeliku LIC-i vahel aruandeperioodi lõpus.

INVESTEERIMISTULU

Investeerimistulu näidatakse kasumiaruandes kolmes erinevas plokis:

- Kindlustustegevusega seotud varade investeerimise tuleml näitab tulu, mida teenivad kindlustuslepingute kohustisi katvad varaportfellid. VFA alusel mõõdetavate lepingute puhul esindab see õiglase väärtuse muutust, dividende ja intresse varadelt, mis on otseselt seotud vastavate kohustustega, seega kajastub sama summa vastupidise märgiga ka "Alusvaraga seotud muutustena" finantstulus/kulus, st nende lepingute lõplik mõju kasumiaruandes on nullilähedane. GM alusel mõõdetud lepingute puhul on selles plokis näidatud investeerimistulu varade portfellidest, mis kaudselt katavad neid kohustisi.
- Kasum/kahjum investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt näitab tulu, mis on teenitud investeerimislepingute kohustusi katvast varaportfelist. Varade ja kohustuste väärtuse muutuste

vahel on otsene seos, seega on netomõju kasumiaruandele nullilähedane.

- Investeerimistulu muudelt varadelt näitab investeerimistulu varadelt, mis ei kata ei kindlustus- ega investeerimistegevust – põhimõtteliselt varalt, mis katab ettevõtte omakapitali.

Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustena.

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

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

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

KINDLUSTUSLEPINGUTE FINANTSTULU VÕI -KULU

Finantstulu või -kulu koosneb järgmistest alamkomponentidest:

- Alusvaraga seotud muutused on muutused kohustustes, mis tulenevad investeerimisriskiga äritegevuse vastavate varade väärtuste muutustest, ning need on peaaegu võrdsed vastava investeerimistuluga (ülal) ja vastupidise märgiga, st lõplik mõju kasumiaruandele on nullilähedane.
- Raha ajaväärtus arvutatakse eelmise aasta lõpu intressikõvera ja rahavoogude prognoosi põhjal. See on defineeritud kui vahe rahavoogude nüüdisväärtuse vahel aasta lõpus, mida on korrigeeritud prognoositud rahavoogudega (aasta lõpu ja aruandeperioodi lõpu vahel) ja rahavoogude nüüdisväärtuse vahel aruandeperioodi lõpus, mis on hinnatud aasta lõpu prognoosi järgi.
- Lukustatud intressikõveraga seotud muutused arvutatakse erinevusena tulevaste teenuste hinnangute muutuses mõõdetuna aasta lõpu edasikeritud intressikõveraga ning lukustatud intressikõveraga (mis lukustatakse lepingu algusaastal ja ei muutu hiljem).
- Finantsriski muutumisega seotud muutused on defineeritud kui erinevus pärast aruandekuupäeva eeldatavalt tekkivate rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, diskonteerituna eelmise aasta lõpu edasikeritud kõveraga ja diskonteerituna aruandekuulõpu intressikõveraga.

SÕLMITUD EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE TULUD JA KULUD

Edasikindlustusteenuse kulud koosnevad järgmistest komponentidest:

- Eeldatavad rahavood sõlmitud edasikindlustuslepingute sissenõudmisest on võrdsed hinnanguliste sissetulevate rahavoogudega perioodil (ainult GM).
- Mitterahalise riski aegunud riskiks muutumine RA-s on võrdne eelneva aasta prognoosi kohaselt eeldatava RA vabanemise summaga (ainult GM).
- Osutatud teenuste kajastatud CSM on võrdne väljastatud CSM-iga (ainult GM).
- Teised praeguse teenusega seotud muutused kajastavad edasikindlustusmaksete kogemuspõhist korrigeerimist, st eelneva kalendriaasta lõpu ja aruandeperioodi lõpu vahelisel aja eeldatavate väljuvate rahavoogude ja sama perioodi tegelike rahavoogude vahelist erinevust (GM-i korral). PAA korral on see võrdne PAA varade vabanemisega perioodi jooksul, st edasikindlustajate poolt perioodil teenitud tulu summaga.

Tulu edasikindlustusteenusest koosneb järgmistest allkomponentidest:

- Sõlmitud edasikindlustuslepingutelt saadud tagasimaksete summa on võrdne edasikindlustuse tegelike rahavoogudega (nõude edasikindlustuse osa) perioodil, mis hõlmab lisaks

aruandeperioodil laekunud nõuete edasikindlustuse osale ka just tekkinud nõuete (millest on teatatud või ei ole veel teatatud) edasikindlustuse AIC EFCF-i (nii GM-i kui ka PAA korral).

- Korrigeerimine varadega tekkinud nõuetest viitab kogemuspõhisele korrigeerimisele, mis on seotud AIC-st tulenevate rahavoogudega, st summa on võrdne eelneva aasta lõpu ja aruandeperioodi lõpu vahelisel perioodil eeldatavalt AIC-st tulenevate rahavoogude ja samal perioodil tegelikult AIC-st laekunud rahavoogude vahega (nii GM-i kui ka PAA korral).

Sõlmitud edasikindlustuslepingutega seotud finantstulud või -kulud arvutatakse ainult GM-i korral ja need koosnevad järgmistest allkomponentidest, mis arvutatakse samal meetodil, mida kasutatakse kindlustuslepingute korral:

- raha ajaväärtus;
- Lukustatud intressikõvera seotud muutused;
- finantsriski muutumisega seotud muutused.

MUUD TULUD JA KULUD

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

Muud tulud on tulud kolmandatele isikutele teenuste osutamise eest. Muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt tulu tekkimise hetkel või perioodil.

Muud kulud hõlmavad kulusid mis on seotud muude teenuste osutamisega, mis ei ole kindlustus- ega investeerimisteenus.

AKTSIAPÕHISED MAKSED

Kuna Swedbank grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. Kõrgeim kontrolliv üksus Swedbank AB (publ) on võtnud kohustuse aktsiate jaotamiseks töötajatele Swedbank AB grupi ettevõtetes. Kajastamaks Swedbank AB (publ) antud hüvitist grupi töötajatele, arvestab SLI vastava hüvitise kuluna kasumiaruandes ning sama summa ka omakapitalis (jaotamata kasumis). Selliste teenuste õiglane väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal, ning samal ajal kajastatakse vastav omakapitali suurenemine 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 omakapitaliinstrumenti üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbank grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis jaotamata kasumi real.

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED FINANTSARUANDLUSE STANDARDID (IFRS)

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2024 või hiljem algava raamatupidamisperioodi jaoks ei ole uusi ega muudetud standardeid või tõlgendusi, mis esmakoordist kehtima hakkaks, millele oleks oodatav materiaalne mõju SLI-le.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad SLI-le kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2025 või hilisematel perioodidel ja mida SLI ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

IFRS 18 Esitamine ja avalikustamine finantsaruannetes

(rakendamise kuupäev ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). 2024. aasta aprillis andis IASB välja uue standardi IFRS 18 finantsaruannetes esitamise ja avalikustamise kohta, keskendudes kasumiaruande uuendamisele. IFRS 18-s kasutusele võetud peamised uued mõisted on seotud:

- kasumiaruande struktuuriga;
- kohustusliku avalikustamisega finantsaruannetes teatud kasumi või kahjumi tulemuslikkuse näitajate kohta, mis on esitatud väljaspool ettevõtte finantsaruandeid (st juhtkonna määratletud tulemusnäitajad); ja
- täiustatud agregeerimise ja jaotamise põhimõtetega, mida kohaldatakse peamiste finantsaruannete ja lisade suhtes üldiselt. IFRS 18 asendab IAS 1; paljud teised standardis IAS 1 olemasolevad põhimõtted jäetakse väheste muudatustega alles. IFRS 18 ei mõjuta finantsaruannete kirjetel kajastamist ega mõõtmist, kuid see võib muuta seda, mida ettevõtte kajastab oma „ärikasumi või -kahjumina“. IFRS 18 rakendub 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavate aruandeperioodidele ja seda kohaldatakse ka võrdlusandmetele.

Muudatuste mõju SLI finantsaruannetele on hindamisel.

Muid uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis veel ei kehti ja millele oleks oluline mõju SLI finantsaruannetele, ei ole.

3 Riskide ja kapitali juhtimine

RISKI- JA MAKSEVÕIME JUHTIMISE SÜSTEEMI ÜLESEHITUS

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

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

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

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

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

ORSA protsessis testiti kolme stsenaariumi. Lisaks regulatiivsele kapitalinõudele hinnati ka SLI enda riskianalüüsil põhinevat majandusliku kapitali vajadust. Tulemused näitavad, et praeguse

omakapitali taseme juures jääb ettevõtte maksevõime kordaja ka halvima stsenaariumi puhul üle 150%. IFRS17 vaatenurgast on SLI tundlik intressimäärade muutuste suhtes. Seetõttu viidi läbi hinnang, et kinnitada, et ettevõtte on piisavalt omakapitali, et taluda ebasoodsaid intressimäära muutusi. Arvestades ORSA tulemust, võiks SLI järgmise 3 aasta jooksul maksta dividende ja hoida maksevõime suhtarvu üle mugava 150% taseme. ORSA tulemuste põhjal kiitis nõukogu heaks äriplaani ja kapitaliplaani.

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

Suremusrisk

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

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

Õnnetusjuhtumi- ja haigusrisk

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

Riskikontsentratsioon

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

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

Sellest hoolimata maandab SLI kontsentratsiooniriski katastroofi puhul rakenduva edasikindlustuse abil.

FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE

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

Finantsvarade struktuuri kohta on täiendavat teavet esitatud ka lisades 7 ja 8.

Krediidirisk

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

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

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

SLI võlgnike olulisi krediidiireitingute alandamisi ei toimunud.

Maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 134 788 tuhat eurot.

Võlakirjaportfellid on hästi hajutatud. Krediidiriski kõrgeim kontsentratsioon on tähtjalistes hoiustes ja arvelduskontodes, mida hoitakse valdavalt Swedbanki grupi pankades. Suurim üksik positsioon on Swedbank AB (Rootsi) vastu, 36 277 tuhat eurot.

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

31.12.2024												
tuh EUR	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Kokku
Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	1 111	-	-	771	-	-	-	550	-	-	-	2 432
Võlakirjad õiglases väärtuses	1 956	1 019	2 904	2 159	5 720	10 866	12 400	15 375	8 312	5 748	3 364	69 823
Tähtjalised hoiused	-	-	-	37 886	-	-	-	-	-	-	-	37 886
Raha arvelduskontodel	-	-	-	24 647	-	-	-	-	-	-	-	24 647
Kokku	3 067	1 019	2 904	65 463	5 720	10 866	12 400	15 925	8 312	5 748	3 364	134 788
31.12.2023												
tuh EUR	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Kokku
Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	1 120	-	785	-	-	-	-	554	-	-	-	2 459
Võlakirjad õiglases väärtuses	4 033	1 017	1 442	2 526	6 617	12 238	10 222	19 075	8 981	5 334	2 162	73 647
Tähtjalised hoiused	-	-	-	30 074	-	-	-	-	-	-	-	30 074
Raha arvelduskontodel	-	-	-	22 759	-	-	-	-	-	-	-	22 759
Kokku	5 153	1 017	2 227	55 359	6 617	12 238	10 222	19 629	8 981	5 334	2 162	128 939

Ülaltoodud tabelis on Euroopa pankade kohalikud tütarettevõtted või filiaalid (peamiselt Swedbanki grupi pangad Baltimaades), millel ei ole oma reitingut, klassifitseeritud emapanga reitingu järgi. Swedbanki reiting oli 31.12.2024 seisuga Aa3 (31.12.2023: Aa3).

Likviidsusrisk

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

Varade ja kohustiste jaotus rahavoogude toimumise tähtaegade lõikes

31.12.2024								
tuh EUR	<1 a	1-2 a	2-3 a	3-4 a	4-5 a	5-10 a	>10 a	Kokku
Varad								
Raha ja raha ekvivalendid	24 647	-	-	-	-	-	-	24 647
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	846 636	21 716	9 744	5 784	4 901	7 310	4	896 095
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	38 723	-	-	-	-	1 594	-	40 317
Varad kindlustuslepingutest	5 078	3 140	3 622	3 561	3 526	15 420	15 168	49 515
Kokku	915 084	24 856	13 366	9 345	8 427	24 324	15 172	1 010 574
Kohustised								
Kohustised investeerimislepingutest	179 737	2 558	2 197	1 327	946	4 679	6 560	198 004
Kohustised kindlustuslepingutest	67 829	41 941	48 384	47 572	47 094	205 980	202 605	661 405
Muud finantskohustised	2 338	-	-	-	-	-	-	2 338
Kokku	249 904	44 499	50 581	48 899	48 040	210 659	209 165	861 747
31.12.2023								
tuh EUR	<1 a	1-2 a	2-3 a	3-4 a	4-5 a	5-10 a	>10 a	Kokku
Varad								
Raha ja raha ekvivalendid	22 759	-	-	-	-	-	-	22 759
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	753 183	16 569	18 182	4 027	5 634	7 782	5	805 382
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	30 148	777	-	-	-	1 607	-	32 532
Varad kindlustuslepingutest	2 212	2 146	2 104	2 412	2 355	10 215	12 633	34 077
Kokku	808 302	19 492	20 286	6 439	7 989	19 604	12 638	894 750
Kohustised								
Kohustised investeerimislepingutest	166 822	2 742	2 254	1 860	1 129	4 721	6 087	185 615
Kohustised kindlustuslepingutest	49 597	35 898	35 206	40 347	39 393	170 887	211 332	582 660
Muud finantskohustised	2 327	-	-	-	-	-	-	2 327
Kokku	218 746	38 640	37 460	42 207	40 522	175 608	217 419	770 602

Aktsiainstrumendid on esitatud esimeses veerus, lähtudes ettevõtte võimest neid investeeringuid vajadusel likviidsel turul müüa.

Varad ja kohustised kindlustuslepingutest on esitatud tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangute hinnangulise ajastuse järgi.

Kohustised investeerimislepingutest on esitatud bilansilises väärtuses ja esimeses veerus, kui neil ei ole kokkulepitud lepingu lõppkuupäeva, ning vastavas ajavahemikus, kui lepingu lõppkuupäev on olemas, vaatamata klientide võimalusele lepingud ennetähtaegselt lõpetada.

Muud finantskohustised on esitatud nende bilansilises väärtuses ja esimeses veerus, kuna need tasutakse eeldatavasti ühe aasta jooksul.

Valuutarisk

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

Valuutarisk tuleneb kahest allikast. Esiteks hoiab SLI väikest puhvrit kõigist Unit Link äris kasutatavatest investeerimisfondidest kauplemisportfellis ja mõned neist fondidest on nomineeritud USD, SEK või JPY. Valuutariski juhitakse nende puhvrite suuruse piiramisega. Teiseks on Leedus väike portfell vanu säästukindlustuslepinguid, mis olid nomineeritud USD-des. Seda valuutariski juhitakse USD-des tähtjaliste hoiuste paigutamisega.

Varade, kohustiste ja omakapitali jaotus valuutade lõikes

31.12.2024, tuh EUR	EUR	USD	SEK	JPY	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	24 647	-	-	-	24 647
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses	887 359	8 180	518	38	896 095
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	39 956	361	-	-	40 317
Kõik muud varad	57 061	-	-	-	57 061
Kokku varad	1 009 023	8 541	518	38	1 018 120
Kohustised ja omakapital					
Kohustised investeerimislepingutest	189 496	7 995	480	33	198 004
Kohustised kindlustuslepingutest	661 014	391	-	-	661 405
Kõik muud kohustised	5 098	-	-	-	5 098
Omakapital	153 613	-	-	-	153 613
Kokku kohustised ja omakapital	1 009 221	8 386	480	33	1 018 120
Bilansiline netopositsioon	-198	155	38	5	-

31.12.2023, tuh EUR	EUR	USD	SEK	JPY	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	22 759	-	-	-	22 759
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses	797 510	7 344	497	31	805 382
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	32 195	337	-	-	32 532
Kõik muud varad	37 176	-	-	-	37 176
Kokku varad	889 640	7 681	497	31	897 849
Kohustised ja omakapital					
Kohustised investeerimislepingutest	177 929	7 185	471	30	185 615
Kohustised kindlustuslepingutest	582 145	515	-	-	582 660
Kõik muud kohustised	5 135	-	-	-	5 135
Omakapital	124 439	-	-	-	124 439
Kokku kohustised ja omakapital	889 648	7 700	471	30	897 849
Bilansiline netopositsioon	-8	-19	26	1	-

Intressimäära risk

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

Õiglase väärtuse intressimäära riski vastu kaitstakse end intressikandvate varade ja kohustiste tähtaegu sobitades. Praktikas tähendab see seda, et investeringute portfelli moodustamisel lähtutakse kohustiste portfelli tähtaegade profiilist. See ei ole aga võimalik riskielukindlustuse äris, kus puudub varade portfell, mis vastaks kohustustele ja mõnel juhul on kohustused tegelikult negatiivsed, st varade positsioonis. Tundlikkus intressiriski suhtes on avalikustatud lisas 11.

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

Muu hinnarisk

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

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

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

Muud hinnariski kandvate varade ja kohustiste jaotus riski liikide lõikes

31.12.2024 tuh EUR	Aktsiahinna risk	Kinnisvarahinna risk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	461 591	9 061	470 652
Kokku varad	461 591	9 061	470 652
Kohustised			
Kohustised investeerimislepingutest	110 153	-	110 153
Kohustised kindlustuslepingutest	349 646	-	349 646
Kokku kohustised	459 799	-	459 799
Muule hinnariskile avatud positsioon	1 792	9 061	10 853
31.12.2023 tuh EUR	Aktsiahinna risk	Kinnisvarahinna risk	Kokku
Varad			
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	408 443	9 447	417 890
Kokku varad	408 443	9 447	417 890
Kohustised			
Kohustised investeerimislepingutest	103 542	-	103 542
Kohustised kindlustuslepingutest	303 200	-	303 200
Kokku kohustised	406 742	-	406 742
Muule hinnariskile avatud positsioon	1 701	9 447	11 148

Tururiskidele tundlikkuse analüüs

Järgnevas analüüsis näidatakse kokkuvõtvalt, milline võib olla erinevate riskimuutujate põhjendatud mõju SLI kasumile. Tabelis on toodud erinevad enim mõju avaldavad riskimuutujad ning neile rakendatud muutuse määrad peaks olema piisavad, et välja tuua vastava parameetri mõju SLI tulemusele. Tabel sisaldab ainult mõjusid finantsvaradele ja -kohustistele. Kindlustuslepingute kohustiste tundlikkus on toodud lisas 11.

Tundlikkuse analüüsi tulemused	Muutus	Mõju kasumile ja oma-kapitalile 31.12.2024	Mõju kasumile ja oma-kapitalile 31.12.2023
		tuh EUR	tuh EUR
Aktsiate hinnad	+10%	179	166
	-10%	-179	-166
Kinnisvara hinnad	+10%	964	945
	-10%	-964	-945
Riskivaba intressikõver	+100bps	-1 389	-1 510
	-100bps	1 458	1 586
USD kurss EUR suhtes	+10%	16	-2
	-10%	-16	2

Seadusega kehtestatud investeerimispiirangud

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

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

KAPITALI JUHTIMINE

Kapitali koosseis ja juhtimine

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

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

Seadusega kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on SLI-le kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohaste põhiomavahendite summa ei või olla väiksem miinimumkapitalinõude alammäärast, milleks on 4 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

Aruandeperioodi jooksul täitis SLI kõiki seadusest tulenevaid kapitalinõudeid. Seisuga 31.12.2024 moodustasid nõuetekohased omavahendid (peale planeeritud dividendide mahaarvamist) 202,9 miljonit eurot (31.12.2023: 218,1 miljonit eurot) ning need ületasid solventsuskapitalinõuet 1,56 korda (31.12.2023: 1,79 korda).

INVESTEERIMISPORTFELLIDE JUHTIMINE

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

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

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

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

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

Investeerimisriskiga varade portfelli juhtimise eesmärgiks on hoida investeerimisriskiga lepingutega seotud finantsinvesteeringuid, mille puhul on klientidega kokku lepitud, et nende lepingutega seotud kohustiste väärtus sõltub otseselt vastavate varade õiglasest väärtusest. See sisaldab nii investeerimis- kui kindlustuslepinguid. Portfelli kuuluvad finantsinvesteeringud kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, sest see väldib täielikult võimalikke hindamisest tulenevaid ebakõlasid. Kliendiportfelli haldab tehniliselt SLI, kuid sisuline investeerimisobjektide valik sõltub tootest - mõnes on need SLI poolt ette määratud, mõnes aktiivselt juhitud SLI poolt (Swedbank Investeerimisfondid AS abiga) läbi strateegiate, ning mõnes teevad valikuid kliendid ise.

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

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

4 Olulised hinnangud

SLI annab raamatupidamispõhimõtete rakendamisel varade ning kohustuste bilansiliste väärtuste kohta, mis ei ole selged muude allikate alusel, hinnanguid, teeb prognoose ja oletusi. Prognoosid ja seotud oletused põhinevad varasematel kogemustel ning teistel oluliseks peetavatel asjaoludel. Tegelikud tulemused võivad nendest prognoosidest erineda.

Prognoose ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt üle. Raamatupidamisprognoosides tehtud muudatused kajastatakse prognoosi muutmise perioodil.

KRIITILISED HINNANGUD IFRS 17 KASUTAMISEL

Alljärgnevalt käsitletakse prognoositavaid väärtusi mittehõlmavaid kriitilisi hinnanguid (prognoositavaid väärtusi hõlmavaid otsuseid kirjeldatakse allpool), millea arvestati raamatupidamispõhimõtete rakendamisel ja millel on oluline mõju finantsaruannetes kajastatud summadele.

- Olulise kindlustusrisi hindamine: kindlustusrisi käsitletakse olulise riskina, kui riski summa on juhul, kui kindlustatud summat määratletakse fikseeritud summaga, vähemalt 100 eurot, ja juhul kui kindlustatud summat määratletakse protsendina investeeringu väärtusest, üle 2%.
- Mitmekordse kindlustuskaitsega lepingute eraldamine: kuna SLI ei müü kaitset täiendavate riskide korral eraldiseisvate kindlustuslepingutena ja see kaitse ei ole seotud põhilepinguga, siis lisalepinguid ei eraldata.
- Investeeringukomponentide esinemise kaalumise: on hinnatud, et investeerimisriskiga, traditsioonilised ja universaalsed elukindlustuslepingud hõlmavad eristamatut investeeringukomponenti. Eristamatuse hindamisel kaaluti ainult riski või investeeringu osa aegumise võimaluse puudumist, arvestades riski eest tasu investeerimiskomponentide mahaarvamise teel, st vähendades investeeringu väärtust, jälgides sageli riskisumma sõltuvust investeeringu väärtusest ja teistest teguritest.
- Lepinguperioodi määramine: lepinguperiood on kõigi lepingute puhul esmase kajastamise ja poliisid toodud lepingu lõpukuupäeva vaheline periood. Poliisid toodud lepingu lõpukuupäeva kasutatakse perioodi lõpukuupäevana, arvestades, et ehkki SLI on mõne toote/riigi/riski korral seaduslik õigus vastava kindlustusportfelli riskid ümber hinnata ning kehtestada riski täielikult kajastav uus hind, siis praktiline võimalus seda teha on alati piiratud.
- Portfelli tuvastamine: üht toodet käsitletakse tavaliselt eraldiseisva portfelli (millele kaasnevad samased riskid ja mida hallatakse koos). Ühes portfellis on üle ühe toote vaid mõne vanema toote korral. Ühte portfelli võivad kuuluda ainult ühe riigi tooted.
- VFA kõlblikkuse hindamine: läbi viidi investeerimisriskiga kindlustuslepingute VFA rakendamiseks kõlblikkuse kvalitatiivne hindamine ning järeldati, et SLI eeldab, et kindlustusvõtjale makstakse oluline osa (vähemalt 80%) alusvara õiglase väärtusega tootlusest, ja et SLI eeldab, et oluline osa (vähemalt 80%) mis tahes muutustest kindlustusvõtjale makstavates summas varieerub alusvara õiglase väärtuse muutumisel.
- Muutmise olulisuse hindamine: kindlustuslepingute ühelt tootelt teisele tootele üleminekut käsitletakse lepingu muutmisenä, kuna leping muutub kindlustuslepingu täitmise määratlusele vastamiseks või vähemalt tooted liiguvad teise portfelli, mis võib kaasa tuua koormavusele antud hinnangu muutumise. Sel juhul lõpetatakse vana kindlustuslepingu kajastamine (kui see kuulus IFRS17 alla) ja kajastatakse uus leping (kui see kuulub IFRS17 alla). Muid muudatusi lepingutes (nt osalusega seotud kindlustuslepingu korral igasugusest kindlustuskaitsest keeldumine või mis tahes lepingu perioodi lühendamine) esineb väga harva, seega jäetakse need ebaolulistena kõrvale ning neid ei käsitleta standardi IFRS 17 kohaselt muudatustena.
- Kindlustuskaitse ühikud (mida kasutatakse perioodi jooksul osutatud või saadud teenuse kasumi või kahumi kajastamiseks CSM-i määratluseks): kindlustusteenust ja investeerimistulu või investeerimisega seotud teenuseid käsitletakse samaväärselt olulistena (summeerituna). Eri tüüpi kindlustuskaitset (kindlustusteenuse raames) käsitletakse samuti samaväärselt

olulisena (summeerituna). Kindlustuskaitse ühikute arvutamisel ei kasutata diskonteerimist.

• Muu koondkasumi optsoon: võimalust finantstulude või -kulude jaotamiseks kasumi ja muu koondkasumi vahel ei kasutata.

• Esmakordne rakendamine: kasutatava ülemineku meetodi valimisel arvestati IFRS 17 täielikult tagasiulatuvalt kohaldamise teostatavust või mitteteostatavust (võttes arvesse järgmisi aspekte: rahavoogude hindamine, riskiga korrigeerimine ning diskonteerimismäärade väljaselgitamine) esmase kajastamise kuupäeval ja seejärel kuni ülemineku kuupäevani. Pärast nende aspektide hindamist ja turupraktika arenguga arvestamist otsustati alates 2017. aastast väljastatud kindlustuslepingute korral täielikult tagasiulatuvat meetodit kasutada. Varem (enne 2017. aastat) väljastatud lepingute korral otsustati perioodil 2012–2016 sõlmitud tähtajaliste elukindlustuslepingute ja investeerimisriskiga kindlustuslepingute (st kõik sel perioodil sõlmitud kindlustuslepingud peale mõne üksiku annuiteedilepingu) puhul kasutada modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit ning kõigi ülejäänud lepingute puhul õiglase väärtuse meetodit.

PEAMISED MÄÄRAMATUSE ALLIKAD KÄSITLEMISEL

SLI on hoitavate edasikindlustuslepingute ja väljastatud kindlustuslepingute standardi IFRS 17 kohaselt käsitlemisel kasutanud hinnangulisi väärtuseid järgmistest olulistest valdkondades. Need on osa kindlustuslepingute varade ja kohustuste ning edasikindlustuslepingute varade ja kohustuste bilansilisest väärtusest:

- tulevased rahavood;
- diskonteerimismäärad;
- mittefinantsrisi marginaal.

TULEVASTE RAHAVOOGUDE HINDAMISE MEETOD

SLI võtab kohustuste mõõtmisel lepingu täitmisel seotud rahavoogude hindamisel lepinguperioodil arvesse erinevaid võimalikke tulemusi, et selgitada välja tulevaste rahavoogude parimad hinnangulised väärtused. SLI kasutab võimalike stsenaariumite tuvastamiseks ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni, sealhulgas teavet minevikusündmuste, praeguste tingimuste ja tuleviku prognooside kohta.

Hinnangulised rahavood hõlmavad nii turuga seotud muutujaid (nt deterministlik riskivaba kõver, mida saab kasutada ka tulevikus investeeringutelt saadava kasu hindamiseks, stohhastilised kõverad, inflatsioon) kui ka turuga mitteseotud muutujaid (nt katkestusmäärad, suremuse määrad, lisalepingute (täiendava kindlustuskaitse) määrad jms). Turuga mitteseotud muutujate kohta saab eeldusi teha, analüüsides SLI varasemaid andmeid ja rakendades ekspertarvamust, kui analüüsi jaoks ei olnud piisavalt andmeid.

Järgmise kolme aasta kulude kasvu eeldus (2025–2027) lähtub SLI sisemisest kulude prognoosist ning prognoos järgnevatel aastatel (alates 2028. aastast) on 2%.

DISKONTEERIMISMÄÄRADE HINDAMISE MEETOD

Diskontomäärade hindamiseks valiti alt üles lähenemisviis. Riskivaba kõver pärineb turu eurode valuutavahetustehingute määradest (mis tuletatakse samamoodi kui Solventsus II arvutamisel kasutatavad EIOPA riskivad määrad). Mittelikviidsuse lisatasu ei kasutata, kuna kohustused on täiesti likviidsed (st kõik lepingud on loovutamise võimalusega).

MITTEFINANTSRIISKI MARGINAAL

Mittefinantsrisi marginaal (RA) on kompensatsioon, mida SLI vajab mitmesugustest mitterahalistest riskidest tekkivate rahavoogude summa ja ajastusega seotud ebakindluse tõttu. RA hindamiseks valiti protsentiaalmehod. RA hindamisel kasutatavaid volatiilsed komponente kalibreeritakse SLI varasemate andmete abil ja kasutatavate andmete piiratuse korral eksperthinnangu alusel. Korrelatsioonid (erinevate mitterahaliste riskide vahel) hõlmavad rohkem eksperdi hinnanguid (pärast piiratud

varasemate andmete analüüsi). SLI riskivalmiduse kajastamiseks on valitud 80. protsentiili kuuluv usaldusnivoo.

OLULISEMAD AKTUAARSED EELDUSED

Garanteeritud intressimäärad

Sõltuvalt lepingu liigist, valuutast ja lepingu sõlmimise ajast jääb garanteeritud intressimäär kehtivatel kindlustuslepingutel vahemikku 0,75-4% ning see on fikseeritud lepingu lõpuni. Investeermislepingutel jääb garanteeritud intressimäär vahemikku 1,25-2,1% ning see on fikseeritud maksimaalselt viieks aastaks. Juhtkonna hinnangul on praeguse intressikeskkonna jätkumisel finantsturgudel garanteeritud intressi ületava tulu teenimine võimalik.

Suremustabelid

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

Kulukatted

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

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

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

KAHJUDE KUJUNEMINE

SLI peab kindlustustegevuse üheks olulisimaks komponendiks kahjude kiiret ja korrektset väljamaksmist. Enamus kindlustusvõtjate nõuetest leiab lahenduse ja makstakse välja vähem kui kuu aja jooksul. Ainsad nõuded, mille lahendamine võib kesta kuni aasta, on seotud invaliidsusjuhtumitega, sest invaliidsust hinnatakse alles aasta möödumisel kindlustusjuhtumi toimumisest, aga ka neil juhtudel on võimalik kohe anda usaldusväärne hinnang kahju tõenäolisele suurusele ja väljamaksmise ajale.

LISAKASUMI JAOTAMISE PÕHIMÕTTED

Lisakasum on garanteeritud intressiga kindlustus- ja investeermislepingutes sisalduv boonust, mida SLI arvutab lisaintressimäära alusel lepingutele iga kalendriaasta kohta. SLI maksab lisakasumit juhul, kui investeeringute tootlus ületab kindlustus- või investeermislepingus sisalduva garanteeritud intressi ja selle garanteerimise eest tinglikult arvestatava garantiitasu. Lisaintressimäär leitakse lahutades investeermisportfelli tootluse määra (pärast varahalduskulu mahaarvamist) konkreetse lepingu garanteeritud intressimäär ning garantii tasumäär. Investeermisportfelli tootlust mõõdetakse eraldi investeermisportfelle ja valuutade lõikes. Garantii tasumäär arvutatakse lähtuvalt lepingutele garanteeritud intressi määra. Arvestus on kumulatiivne ehk investeeringutulust kaetakse esmalt varasemate perioodide investeeringukahjumid, kui neid peaks olema (välja arvatud Eesti äris).

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

5 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Raha arvelduskontodel	24 647	22 759
Kokku	24 647	22 759

6 Nõuded ja ettemaksud

	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Nõuded	381	157
Arveldused investeerimistehingutest	348	133
Muud nõuded	33	24
Ettemaksud	100	299
Ettemakstud ettevõtte tulumaks	56	16
Muud ettemaksed	44	283
Kokku	481	456

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

7 Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Finantsinvesteeringud mis on seotud otsese kasumiosalusega kindlustuslepingutega (IFRS17)	619 655	536 786
Finantsinvesteeringud mis on seotud investeerimislepingutega (IFRS9)	195 217	183 311
Müügi eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud	79 466	83 769
Kauplemise eesmärgil hoitavad finantsinvesteeringud	1 757	1 516
Kokku	896 095	805 382

FINANTSINVESTEERINGUD MIS ON OTSESELT SEOTUD KINDLUSTUS- VÕI INVESTEERIMISLEPINGUTEGA

	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Finantsinvesteeringud mis on seotud otsese kasumiosalusega kindlustuslepingutega (IFRS17)	619 655	536 786
Aktia- ja segafondide osakud	349 646	303 217
Võlakirja- ja intressifondide osakud	270 009	233 570
Finantsinvesteeringud mis on seotud investeerimislepingutega (IFRS9)	195 217	183 311
Aktia- ja segafondide osakud	110 153	103 548
Võlakirja- ja intressifondide osakud	85 064	79 763
Kokku investeerimisriskiga varade portfell	814 872	720 097

MÜÜGI EESMÄRGIL HOITAVAD FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2024	31.12.2023
	tuh EUR	tuh EUR
Võlakirjad	69 823	73 647
Aktia- ja segafondide osakud	582	675
Kinnisvarafondide osakud	9 061	9 447
Kokku elukindlustuse portfelli	79 466	83 769

KAUPELMISE EESMÄRGIL HOITAVAD FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2024	31.12.2023
	tuh EUR	tuh EUR
Aktia- ja segafondide osakud	1 210	1 003
Võlakirja- ja intressifondide osakud	547	513
Kokku investeerimisriskiga varade puhver	1 757	1 516

Võlakirjad emitendigruppide lõikes

	31.12.2024	31.12.2023
	tuh EUR	tuh EUR
Pangad	19 498	20 910
Muud ettevõtted	20 637	22 662
Valitsused	29 688	30 075
Kokku	69 823	73 647

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

Võlakirjadest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 69 823 tuhat eurot. Võlakirjade jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3. Võlakirjade õiglase väärtuse muutused aruandeperioodil ei ole oluliselt põhjustatud muutustest vastaspoole krediidiriskis.

ÕIGLASE VÄÄRTUSE HIERARHIA

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

31.12.2024, tuh EUR	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Võlakirjad	69 823	-	-	69 823
Fondiosakud	816 629	-	9 643	826 272
Kokku varad	886 452	-	9 643	896 095
Kohustised				
Kohustised Investeeringislepingutest	-	198 004	-	198 004
Kokku kohustised	-	198 004	-	198 004

31.12.2023, tuh EUR	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Võlakirjad	73 647	-	-	73 647
Fondiosakud	721 613	-	10 122	731 735
Kokku varad	795 260	-	10 122	805 382
Kohustised				
Kohustised Investeeringislepingutest	-	185 615	-	185 615
Kokku kohustised	-	185 615	-	185 615

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

2. taseme kohustiste (kohustised investeeringislepingutest) hindamine põhineb nendega otseselt seotud varade hindamisel, mis omakorda on 1. taseme õiglased väärtused, sest põhinevad aktiivsel turul noteeritud hindadel.

3. taseme varade liikumised	2024, tuh EUR	2023, tuh EUR
	Fondiosakud	Fondiosakud
Algseis 1. jaanuaril	10 122	9 851
Soetamine	-	416
Müük	-129	-262
Väärtuse muutus	-350	117
S.h. kasumiaruandes kajastatud realiseerimata kasum või kahjum õiglasest väärtuses hinnatud finantsvaradelt	-350	117
Lõppseis 31. detsembril	9 643	10 122

8 Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Tähtajalised hoiused	37 885	30 073
Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses	2 432	2 459
Kokku	40 317	32 532

Hoiuste jaotus järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
1 kuu kuni 1 aasta	37 885	30 073
Kokku	37 885	30 073

Hoiuste jaotus portfelli järgi	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Omakapitali portfell	36 277	28 038
Investeeringuriskiga varade portfell	1 247	1 698
Elukindlustuse portfell	361	337
Kokku	37 885	30 073

Hoiustest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 37 885 tuhat eurot. Hoiuste jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3. Kuna hoiused on lühiajalised ja kõrge reitinguga krediitiasutustes, ei arvutata neile eeldatava krediitkahjumi provisjoni.

Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses, emitendigruppide lõikes	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Valitsused	2 432	2 459
Kokku	2 432	2 459

Võlakirjadest tulenev maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga on 2 432 tuhat eurot. Võlakirjade jaotus krediitkvaliteedi järgi on esitatud lisas 3. Võlakirjade kõrge krediitkvaliteedi tõttu on neile arvestatud eeldatava krediitkahjumi provisjonid ebaolulised.

Võlakirjad korrigeeritud soetusmaksumuses, järelejäänud tähtaja järgi	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Kuni 1 aasta	837	75
1 aasta kuni 5 aastat	-	777
5 aastat kuni 10 aastat	1 594	1607
Kokku	2 432	2 459

9 Lühiajalised kohustised

	31.12.2024 tuh EUR	31.12.2023 tuh EUR
Arveldused klientidega	277	211
Liigselt saadud maksed	164	166
Selgitamisel maksed	113	45
Arveldused edasikindlustajatega	-	110
Lõppenud edasikindlustuslepingute lisapreemiad	-	110
Viitvõlad	1 074	655
Maksuvõlad	455	274
Võlad töötajatele	377	336
Võlad tarnijatele	242	45
Muud finantskohustised	987	1 351
Arveldused investeerimistehingutest	987	1 351
Kokku	2 338	2 327

10 Kohustised investeerimislepingutest

Investeerimislepingute alg- ja lõppsaldode võrdlus	2024	2023
Kohustiste summa 1. jaanuaril	185 615	200 868
Laekunud maksed	19 502	21 104
Väljamakstud nõuded	-27 456	-54 411
Arvestatud teenustasud	-1 567	-1 689
Lepingute ümberklassifitseerimine	320	152
Kohustiste õiglase väärtuse muutus seoses seotud varade väärtuse muutusega	21 568	19 573
Muud kohustiste muutused läbi kasumiaruande	22	18
Kohustiste summa 31. detsembril	198 004	185 615

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

Kohustistele investeerimislepingutest vastab varade poolel osa investeerimisriskiga varade portfelist ning väikeses osas raha arvelduskontol.

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

Muud kohustiste muutused läbi kasumiaruande koosnevad valdavalt riskikulust – ka investeerimislepingutes on olemas väheoluline riskisumma, 1-2% kogutud vara väärtusest, mis on nii väike, et lepinguid ei liigitata kindlustuslepinguteks, kuid kui klient sureb, tekib väike kulu – väljaminev rahavoog ületab vara kogunenud väärtust.

11 Varad ja kohustised kindlustuslepingutest

KINDLUSTUSLEPINGUTE ALG- JA LÖPPSALDODE VÕRDLUS MÕÕTMISKOMPONENTIDE KAUPA, 2024

2024, tuh EUR	LRC_EFCF	LRC_RA	LIC_EFCF	LIC_RA	LRC_CSM	Total
Kohustised kindlustuslepingutest, vara positsioonis (-)	-311 954	98 168	3 642	262	175 805	-34 077
Kohustised kindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (+)	512 346	9 799	14 666	88	45 761	582 660
Netokohustised kindlustuslepingutest algsaldo 01.01.2024	200 392	107 967	18 308	350	221 566	548 583
Aruandeperioodil esmakordselt kajastatud lepingute mõju	-52 767	20 048	-	-	33 484	765
Muutused alusvaras	-59 556	-	-	-	59 556	0
Muutused kohustistes, seotud alusvaraga	56 559	-	-	-	-56 559	0
Muutused kohustistes, mitte seotud alusvaraga	-17 196	29 290	-	-	-12 094	0
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	-20 193	29 290	-	-	-9 097	0
Muutused alusvaras, koormavad lepingud	-4 521	-	-	-	-	-4 521
Muutused kohustistes, seotud alusvaraga, koormavad lepingud	4 640	-	-	-	-	4 640
Muutused kohustistes, mitte seotud alusvaraga, koormavad lepingud	710	312	-	-	-	1 022
Muutused hinnangutes, mis on seotud koormavate lepingutega seotud kahjumite ja selliste kahjumite tühistamisega	830	312	-	-	-	1 142
Tulevase teenusega seotud muutused	-72 130	49 650	-	-	24 386	1 906
CSM kajastamine kasumiaruandes peegeldamaks teenuste üleandmist	-	-	-	-	-23 682	-23 682
Mittefinantsriski marginaali muutus	-	-7 697	-	340	-	-7 357
Praeguse teenusega seotud kogemuspõhised korrigeerimised	-21 333	-	21 122	-	-	-211
Investeeringiskomponendid	-68 291	-	68 291	-	-	0
Kogemuspõhised korrigeerimised	-89 624	-	89 413	-	-	-211
Praeguse teenusega seotud muutused	-89 624	-7 697	89 413	340	-23 682	-31 250
Varasema teenusega seotud muutused - rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-	-	490	-198	-	292
Raha ajaväärtus	-10 951	-	43	-	2 270	-8 638
Lukustatud intressikõveraga seotud muutused	1 247	-	-	-	-	1 247
Alusvaraga seotud muutused	64 077	-	-	-	-	64 077
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-2 768	-1 216	-3	0	-	-3 987
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	51 604	-1 216	40	0	2 270	52 699
Rahavood	127 598	-	-87 940	-	-	39 658
Saadud preemiad	133 410	-	-	-	-	133 410
Makstud hüvitised ja muud kulud, sh investeerimiskomponendid	-	-	-87 940	-	-	-87 940
Sõlmimisega seotud rahavood	-5 812	-	-	-	-	-5 812
Netokohustised kindlustuslepingutest lõppsaldo 31.12.2024	217 841	148 705	20 311	492	224 541	611 890
Kohustised kindlustuslepingutest, vara positsioonis (-)	-371 520	137 718	4 913	403	178 971	-49 515
Kohustised kindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (+)	589 361	10 987	15 398	89	45 570	661 405

KINDLUSTUSLEPINGUTE ALG- JA LÖPPSALDODE VÖRDLUS MÕÖTMISKOMPONENTIDE KAUPA, 2023

2023, tuh EUR	LRC_EFCF	LRC_RA	LIC_EFCF	LIC_RA	LRC_CSM	Total
Kohustised kindlustuslepingutest, vara positsioonis (-)	-226 414	66 703	2 161	186	145 688	-11 676
Kohustised kindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (+)	406 594	22 736	17 413	152	74 433	521 328
Netokohustised kindlustuslepingutest algsaldo 01.01.2023	180 180	89 439	19 574	338	220 121	509 652
Aruandeperioodil esmakordselt kajastatud lepingute mõju	-53 779	19 401	-	-	35 023	645
Muutused alusvaras	-54 675	-	-	-	54 675	0
Muutused kohustistes, seotud alusvaraga	50 204	-	-	-	-50 204	0
Muutused kohustistes, mitte seotud alusvaraga	16 419	-510	-	-	-15 909	0
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	11 947	-510	-	-	-11 437	0
Muutused alusvaras, koormavad lepingud	-3 288	-	-	-	-	-3 288
Muutused kohustistes, seotud alusvaraga, koormavad lepingud	3 272	-	-	-	-	3 272
Muutused kohustistes, mitte seotud alusvaraga, koormavad lepingud	1 095	-20	-	-	-	1 075
Muutused hinnangutes, mis on seotud koormavate lepingutega seotud kahjumitega ja selliste kahjumite tühistamisega	1 079	-20	-	-	-	1 059
Tulevase teenusega seotud muutused	-40 753	18 871	-	-	23 586	1 704
CSM kajastamine kasumiaruandes peegeldamaks teenuste üleandmist	-	-	-	-	-23 005	-23 005
Mittefinantsriski marginaali muutus	-	-6 842	-	219	-	-6 623
Praeguse teenusega seotud kogemuspõhised korrigeerimised	-18 839	-	17 748	-	-	-1 091
Investeeringiskomponendid	-76 078	-	76 078	-	-	0
Kogemuspõhised korrigeerimised	-94 918	-	93 827	-	-	-1 091
Praeguse teenusega seotud muutused	-94 918	-6 842	93 827	219	-23 005	-30 719
Varasema teenusega seotud muutused - rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-	-	-365	-207	-	-572
Raha ajaväärtus	-8 719	-	-42	-	864	-7 897
Lukustatud intressikõvera seotud muutused	-3 383	-	-	-	-	-3 383
Alusvaraga seotud muutused	57 963	-	-	-	-	57 963
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-13 341	6 499	2	0	-	-6 840
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	32 520	6 499	-41	-	864	39 842
Rahavood	123 362	-	-94 687	-	-	28 675
Saadud preemiad	128 792	-	-	-	-	128 792
Makstud hüvitised ja muud kulud, sh investeerimiskomponendid	-	-	-94 687	-	-	-94 687
Sõlmimisega seotud rahavood	-5 430	-	-	-	-	-5 430
Netokohustised kindlustuslepingutest lõppsaldo 31.12.2023	200 392	107 967	18 308	350	221 566	548 583
Kohustised kindlustuslepingutest, vara positsioonis (-)	-311 954	98 168	3 642	262	175 805	-34 077
Kohustised kindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (+)	512 346	9 799	14 666	88	45 761	582 660

KOHUSTIS TULEVIKU VÄLJAMAKSETEKS JA RAHULDAMATA NÕUETE ERALDIS, 2024

	2024		Rahuldamata nõuete eraldis	Kokku
	Kohustis tuleviku väljamakseteks			
tuh EUR	Ilma kahjumi komponendita	Kahjumi komponent		
Netokohustised kindlustuslepingutest algsaldo 01.01.2024	527 471	2 454	18 658	548 583
Oodatavad kahjunõuded ja muud kulud	-20 142	-	-	-20 142
Mittefinantsriski marginaali kandmine tulusse	-7 581	-	-	-7 581
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-23 682	-	-	-23 682
Sõlmimisega seotud rahavoogude katmine	-2 663	-	-	-2 663
Muud praeguse teenusega seotud muutused	-792	-	-	-792
Kindlustuslepingute tulu	-54 860	-	-	-54 860
Esinenud kahjunõuded ja muud kulud	-	-	21 461	21 461
Sõlmimisega seotud rahavoogude amortisatsioon	2 663	-	-	2 663
Koormavate lepingute kahjumid ja selliste kahjumite tühistamine	-	1 393	-	1 393
Rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-	-	292	292
Kindlustuslepingute kulud	2 663	1 393	21 753	25 809
Investeeringiskomponendid	-68 291	-	68 291	0
Kindlustustegevuse tulem	-120 488	1 393	90 044	-29 051
Raha ajaväärtus	-8 723	42	43	-8 638
Lukustatud intressikõveraga seotud muutused	1 247	-	-	1 247
Alusvaraga seotud muutused	64 077	-	-	64 077
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-3 984	-	-3	-3 987
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	52 617	42	40	52 699
Saadud preemiad	133 410	-	-	133 410
Makstud hüvitised ja muud kulud, sh investeeringiskomponendid	-	-	-87 940	-87 940
Sõlmimisega seotud rahavood	-5 812	-	-	-5 812
Rahavood	127 598	-	-87 940	39 658
Netokohustised kindlustuslepingutest lõppsaldo 31.12.2024	587 198	3 889	20 803	611 890

KOHUSTIS TULEVIKU VÄLJAMAKSETEKS JA RAHULDAMATA NÕUETE ERALDIS, 2023

	2023		Kokku
	Kohustis tuleviku väljamakseteks	Rahuldamata nõuete eraldis	
tuh EUR	Ilma kahjumi komponendita	Kahjumi komponent	
Netokohustised kindlustuslepingutest algsaldo 01.01.2023	488 776	964	509 652
Oodatavad kahjunõuded ja muud kulud	-18 848	-	-18 848
Mittefinantsriski marginaali kandmine tulusse	-6 786	-	-6 786
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-23 008	-	-23 008
Sõlmimisega seotud rahavoogude katmine	-2 399	-	-2 399
Muud praeguse teenusega seotud muutused	180	-	180
Kindlustuslepingute tulu	-50 861	-	-50 861
Esinenud kahjunõuded ja muud kulud	-	-	17 968
Sõlmimisega seotud rahavoogude amortisatsioon	2 399	-	2 399
Koormavate lepingute kahjumid ja selliste kahjumite tühistamine	-	1 480	1 480
Rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-	-	-573
Kindlustuslepingute kulud	2 399	1 480	17 395
Investeeringiskomponendid	-76 078	-	76 078
Kindlustustegevuse tulem	-124 540	1 480	93 473
Raha ajaväärtus	-7 865	10	-42
Lukustatud intressikõvera seotud muutused	-3 383	-	-3 383
Alusvaraga seotud muutused	57 963	-	57 963
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-6 842	-	2
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	39 873	10	-40
Saadud preemiad	128 792	-	-
Makstud hüvitised ja muud kulud, sh investeeringiskomponendid	-	-	-94 687
Sõlmimisega seotud rahavood	-5 430	-	-5 430
Rahavood	123 362	-	-94 687
Netokohustised kindlustuslepingutest lõppsaldo 31.12.2023	527 471	2 454	18 658
			548 583

PERIOODI JOOKSUL ESMASELT KAJASTATUD KINDLUSTUSLEPINGUTE MÕJU

Esmaselt kajastatud kindlustuslepingud, tuh EUR	2024			2023		
	Mittekoormavad uued lepingud	Koormavad uued lepingud	Kokku	Mittekoormavad uued lepingud	Koormavad uued lepingud	Kokku
Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangud						
- Sõlmimisega seotud rahavood	4 484	574	5 058	4 207	167	4 374
- Hüvitiste ja muude kuludega seotud rahavood	65 820	17 734	83 555	64 832	5 902	70 734
Tulevaste raha väljamaksete nüüdisväärtuse hinnang	70 304	18 308	88 613	69 039	6 069	75 108
Tulevaste raha sissetulekute nüüdisväärtuse hinnang	-123 616	-17 763	-141 379	-123 409	-5 477	-128 887
Mittefinantsriski marginaal (RA)	19 828	220	20 048	19 348	54	19 401
Lepinguline teenusemarginaal (CSM)	33 484	-	33 484	35 023	-	35 023
Kasv netokohustistes kindlustuslepingutest esmaselt kajastatud lepingute tõttu	-	765	765	-	645	645

LEPINGULISE TEENUSEMARGINAALI (CSM) EELDATAV TULEVANE KAJASTAMINE KASUMIS

tuh EUR	Kindlustuslepingud		
Eeldatav kasumisse kandmise ajavahemik	Möödetud VFA alusel	Möödetud GM alusel	CSM kokku
Seisuga 31.12.2024			
Kuni 1 aasta	4 143	18 653	22 796
1-5 aastat	14 529	59 091	73 620
Üle 5 aasta	21 975	130 740	152 715
Diskonteerimise mõju	-	-24 590	-24 590
Kokku	40 647	183 894	224 541
Seisuga 31.12.2023			
Kuni 1 aasta	3 503	18 692	22 195
1-5 aastat	13 198	57 533	70 731
Üle 5 aasta	22 909	124 862	147 771
Diskonteerimise mõju	-	-19 131	-19 131
Kokku	39 610	181 956	221 566

KINDLUSTUSLEPINGUTE TULU JA MUUTUSED LEPINGULISES TEENUSEMARGINAALIS ÜLEMINEKUMEETODITE KAUPA

2024, tuh EUR	Uued lepingud ning täielikult tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Muudetud tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil üle viidud lepingud	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	39 939	12 227	2 694	54 860
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 1. jaanuaril	168 584	49 624	3 359	221 566
Praeguse teenusega seotud muutused				
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-17 349	-5 796	-537	-23 682
Tulevase teenusega seotud muutused				
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	-8 030	-842	-225	-9 097
Perioodi jooksul esmaselt kajastatud kindlustuslepingud	33 484	-	-	33 484
	8 105	-6 638	-763	704
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	2 252	17	1	2 270
Koondkasumis kajastatud summad kokku	10 357	-6 621	-761	2 975
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 31. detsembril	178 940	43 003	2 597	224 541

2023, tuh EUR	Uued lepingud ning täielikult tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Muudetud tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Õiglase väärtuse meetodil üle viidud lepingud	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	34 685	13 155	3 021	50 861
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 1. jaanuaril	158 620	57 716	3 785	220 121
Praeguse teenusega seotud muutused				
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-16 103	-6 274	-627	-23 005
Tulevase teenusega seotud muutused				
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	-9 910	-1 735	207	-11 437
Perioodi jooksul esmaselt kajastatud kindlustuslepingud	35 023	-	-	35 023
	9 010	-8 009	-420	581
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	954	-83	-6	864
Koondkasumis kajastatud summad kokku	9 964	-8 093	-426	1 445
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 31. detsembril	168 584	49 624	3 359	221 566

KINDLUSTUS- JA TURURISKID – TUNDLIKKUSE ANALÜÜS, 2024

tuh EUR	2024				
	Netokohustised kindlustuslepingutest			Seotud finantsvarad	
	Lepingu täitmise rahavood	Lepinguline teenusemarginaal	Kokku		Mõju omakapitalile / kasumile
Tundlikkus erinevate parameetrite suhtes					
Kindlustusriskid					
Muutus katkestusmääras, +10%	12 310	-12 181	129		-129
Riskielukindlustus	11 245	-11 257	-12		12
Investeerimisriskiga kindlustus	1 056	-944	112		-112
Garanteeritud intressiga kindlustus	9	20	29		-29
Muutus tegevuskulude eelduses, +10%	7 012	-6 080	932		-932
Riskielukindlustus	4 636	-4 381	255		-255
Investeerimisriskiga kindlustus	2 218	-1 643	575		-575
Garanteeritud intressiga kindlustus	158	-57	101		-101
Muutus suremuses, +5%	4 098	-3 963	135		-135
Riskielukindlustus	3 988	-3 884	104		-104
Investeerimisriskiga kindlustus	102	-76	26		-26
Garanteeritud intressiga kindlustus	8	-3	5		-5
Finantsriskid					
Muutus aktsiahindades, -10%	-30 864	-2 375	-33 239	-33 567	-328
Riskielukindlustus	0	0	0	0	0
Investeerimisriskiga kindlustus	-30 864	-2 375	-33 239	-33 567	-328
Garanteeritud intressiga kindlustus	0	0	0	0	0
Muutus intressimäärades, +100 bps	-743	721	-22	-16 272	-16 250
Riskielukindlustus	16 016	0	16 016	0	-16 016
Investeerimisriskiga kindlustus	-15 782	721	-15 061	-14 883	178
Garanteeritud intressiga kindlustus	-977	0	-977	-1 389	-412
Muutus intressimäärades, -100 bps	500	-2 040	-1 540	16 341	17 881
Riskielukindlustus	-18 117	0	-18 117	0	18 117
Investeerimisriskiga kindlustus	17 380	-2 040	15 340	14 883	-457
Garanteeritud intressiga kindlustus	1 237	0	1 237	1 458	221

KINDLUSTUS- JA TURURISKID – TUNDLIKKUSE ANALÜÜS, 2023

2023					
tuh EUR	Netokohustised kindlustuslepingutest			Seotud finantsvarad	
Tundlikkus erinevate parameetrite suhtes	Lepingu täitmise rahavood	Lepinguline teenusemarginaal	Kokku	Mõju omakapitalile / kasumile	
Kindlustusriskid					
Muutus katkestusmääras, +10%	11 834	-14 133	-2 299		2 299
Riskielukindlustus	10 910	-13 339	-2 429		2 429
Investeerimisriskiga kindlustus	899	-811	88		-88
Garanteeritud intressiga kindlustus	25	17	42		-42
Muutus tegevuskulude eelduses, +10%	5 588	-5 266	322		-322
Riskielukindlustus	3 282	-3 437	-155		155
Investeerimisriskiga kindlustus	2 151	-1 763	388		-388
Garanteeritud intressiga kindlustus	155	-66	89		-89
Muutus suremuses, +5%	3 628	-4 055	-427		427
Riskielukindlustus	3 516	-3 969	-453		453
Investeerimisriskiga kindlustus	103	-82	21		-21
Garanteeritud intressiga kindlustus	9	-4	5		-5
Finantsriskid					
Muutus aktsiahindades, -10%	-26 875	-2 470	-29 345	-29 677	-332
Riskielukindlustus	0	0	0	0	0
Investeerimisriskiga kindlustus	-26 875	-2 470	-29 345	-29 677	-332
Garanteeritud intressiga kindlustus	0	0	0	0	0
Muutus intressimäärades, +100 bps	435	14 046	14 481	-14 334	-28 815
Riskielukindlustus	15 223	13 318	28 541	0	-28 541
Investeerimisriskiga kindlustus	-13 613	721	-12 892	-12 824	68
Garanteeritud intressiga kindlustus	-1 175	7	-1 168	-1 510	-342
Muutus intressimäärades, -100 bps	1 322	-20 070	-18 748	14 410	33 158
Riskielukindlustus	-17 298	-16 231	-33 529	0	33 529
Investeerimisriskiga kindlustus	17 245	-3 829	13 416	12 824	-592
Garanteeritud intressiga kindlustus	1 375	-10	1 365	1 586	221

12 Varad ja kohustised edasikindlustuslepingutest

EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE ALG- JA LÖPPSALDODE VÕRDLU MÕÕTMISKOMPONENTIDE KAUPA, 2024

tuh EUR	ARC_EFCF	ARC_RA	AIC_EFCF	AIC_RA	CSM	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest, vara positsioonis (+)	-	-	113	22	-	135
Varad edasikindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (-)	-5 562	1 367	138	6	1 243	-2 808
Netovarad edasikindlustuslepingutest algsaldo 01.01.2024	-5 562	1 367	251	28	1 243	-2 673
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	144	175	-	-	-319	0
Tulevase teenusega seotud muutused	144	175	-	-	-319	0
Lepingulise teenusemarginaali kandmine kulusse	-	-	-	-	-124	-124
Mittefinantsriski marginaali kandmine kulusse	-	-133	-	64	-	-69
Muud praeguse teenusega seotud muutused	-609	-	312	-	-	-297
Praeguse teenusega seotud muutused	-609	-133	312	64	-124	-490
Varasema teenusega seotud muutused - rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-	-	84	-27	-	57
Raha ajaväärtus	-171	-	1	-	-	-170
Lukustatud intressikõveraga seotud muutused	-36	-	-	-	-	-36
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-25	22	-	-	-	-3
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu	-232	22	1	-	-	-209
Makstud preemiad	1 129	-	-	-	-	1 129
Saadud hüvitised	-	-	-328	-	-	-328
Kokku rahavood	1 129	-	-328	-	-	801
Netovarad edasikindlustuslepingutest lõppsaldol 31.12.2024	-5 129	1 431	320	65	800	-2 513
Varad edasikindlustuslepingutest, vara positsioonis (+)	-121	-	305	63	-	247
Varad edasikindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (-)	-5 008	1 431	15	2	800	-2 760

EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE ALG- JA LÖPPSALDODE VÕRDLUS MÕÕTMISKOMPONENTIDE KAUPA, 2023

tuh EUR	ARC_EFCF	ARC_RA	AIC_EFCF	AIC_RA	CSM	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest, vara positsioonis (+)	-	-	12	2	-	14
Varad edasikindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (-)	-5 959	1 393	179	30	1 697	-2 660
Netovarad edasikindlustuslepingutest algsaldo 01.01.2023	-5 959	1 393	191	32	1 697	-2 646
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	172	104	-	-	-276	0
Tulevase teenusega seotud muutused	172	104	-	-	-276	0
Lepingulise teenusemarginaali kandmine kulusse	-	-	-	-	-173	-173
Mittefinantsriski marginaali kandmine kulusse	-	-130	-	23	-	-107
Muud praeguse teenusega seotud muutused	-364	-	123	-	-	-241
Praeguse teenusega seotud muutused	-364	-130	123	23	-173	-521
Varasema teenusega seotud muutused - rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-	-	18	-27	-	-9
Raha ajaväärtus	-174	-	-2	-	-5	-181
Lukustatud intressikõveraga seotud muutused	-88	-	-	-	-	-88
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-227	-	-	-	-	-227
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu	-489	-	-2	-	-5	-496
Makstud preemiad	1 078	-	-	-	-	1 078
Saadud hüvitised	-	-	-79	-	-	-79
Kokku rahavood	1 078	-	-79	-	-	999
Netovarad edasikindlustuslepingutest lõppsaldo 31.12.2023	-5 562	1 367	251	28	1 243	-2 673
Varad edasikindlustuslepingutest, vara positsioonis (+)	-	-	113	22	-	135
Varad edasikindlustuslepingutest, kohustise positsioonis (-)	-5 562	1 367	138	6	1 243	-2 808

13 Aktsiakapital, reservkapital ja dividendid

Nii 31.12.2023 kui 31.12.2024 seisuga on SLI aktsiakapital 10 miljonit eurot, mis koosneb 15 646 600 nimiväärtuseta lihtaktsiast. 100% SLI aktsiate omanik on Swedbank AS (Eesti).

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

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

SLI ainuaktsionär otsustas 21.03.2024 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 18,1 miljonit eurot (ca 1,16 eurot aktsia kohta). Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 1,9 miljonit eurot (Eestis ja Lätis teenitud kasumi pealt). Dividendisumma on 2024. aasta esimese kvartali jooksul välja makstud.

14 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.

1. taseme varade hindamine põhineb aktiivsel turul noteeritud hindadel (investeeringufondide puhul nende avaldatud osaku puhasväärtusel).

2. taseme kohustiste (kohustised investeeringulepingutest) hindamine põhineb nendega otseselt seotud varade väärtusel.

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

tuh EUR	31.12.2024				31.12.2023			
	Õiglane väärtus	Õiglase väärtuse tase	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Õiglase väärtuse tase	Bilansiline väärtus	Vahe
Varad								
Raha arvelduskontodel	24 647	2	24 647	-	22 759	2	22 759	-
Nõuded ja ettemaksud	481	3	481	-	456	3	456	-
Võlakirjad õiglase väärtuses läbi kasumiaruande	69 823	1	69 823	-	73 647	1	73 647	-
Võlakirjad korigeeritud soetusmaksumuses	2 636	1	2 432	204	2 714	1	2 459	255
Fondiosakud (kaubeldavad)	816 629	1	816 629	-	721 613	1	721 613	-
Fondiosakud (ebalikviidsed)	9 643	3	9 643	-	10 122	3	10 122	-
Tähtajalised hoiused	37 886	2	37 886	-	30 074	2	30 074	-
Kokku finantsvarad	961 745		961 541	204	861 385		861 130	255
Kohustised								
Kohustised investeeringulepingutest	198 004	2	198 004	-	185 615	2	185 615	-
Viitvõlad jm lühiajalised kohustised	2 338	3	2 338	-	2 327	3	2 327	-
Kokku finantskohustised	200 342		200 342		187 942		187 942	

15 Kindlustustegevuse tulem

	2024, tuh EUR			2023, tuh EUR		
	GM	VFA	Kokku	GM	VFA	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	46 849	8 011	54 860	43 421	7 440	50 861
Oodatavad kahjunõuded	12 704	437	13 141	11 300	1 139	12 439
Oodatavad muud kindlustusteenuse kulud	4 457	2 544	7 001	4 255	2 154	6 409
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	19 737	3 945	23 682	19 639	3 369	23 008
Mittefinantsriski marginaali kandmine tulusse	7 073	508	7 581	6 366	420	6 786
Muud praeguse teenusega seotud muutused	916	-124	792	87	-267	-180
Sõlmimisega seotud rahavoogude katmine	1 962	701	2 663	1 774	625	2 399
	GM	VFA	Kokku	GM	VFA	Kokku
Kindlustuslepingute kulud	-20 892	-4 917	-25 809	-17 365	-3 889	-21 274
Esinenud kahjunõuded	-11 734	-271	-12 005	-10 038	-196	-10 234
Muud kindlustusteenuse kulud	-6 412	-3 044	-9 456	-5 068	-2 667	-7 734
Koormavate lepingute kahjumid ja nende tühistamine	-508	-885	-1 393	-974	-506	-1 480
Rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine	-276	-16	-292	468	105	573
Sõlmimisega seotud rahavoogude amortisatsioon	-1 962	-701	-2 663	-1 774	-625	-2 399
	GM	PAA	Kokku	GM	PAA	Kokku
Edasikindlustuslepingute netokulu	-246	-187	-433	-310	-220	-530
Edasikindlustuse preemiad	-299	-566	-865	-325	-341	-666
Edasikindlustuse hüvitised	53	379	432	15	121	136
Kokku			28 618			29 057

Muud kindlustusteenuse kulud sisaldavad auditeerimiskulusid summas 182 tuhat eurot. Audiitor ei ole SLI-le aasta jooksul muid teenuseid osutanud.

16 Kindlustustegevusega seotud varade investeerimise tulem

	2024, tuh EUR			2023, tuh EUR		
	GM	VFA	Kokku	GM	VFA	Kokku
Intressitulu korrigeeritud soetusmaksumuses varadelt	111	-	111	140	62	202
Intressitulu võlakirjadelt	101	-	101	132	-	132
Intressitulu deposiitidelt	10	-	10	8	62	70
Muu intressi- ja dividenditulu	1 953	775	2 728	1 484	622	2 106
Intressitulu võlakirjadelt	1 612	-	1 612	1 348	-	1 348
Dividendid fondiosakutelt	341	775	1 116	136	622	758
Kasum/kahjum õiglasel väärtusel finantsinvesteeringutelt	1 193	63 302	64 495	2 246	57 279	59 525
Võlakirjade ümberhindlus	1 543	-	1 543	2 131	-	2 131
Fondiosakute ümberhindlus	-350	63 302	62 952	115	57 279	57 394
Kokku	3 257	64 077	67 334	3 870	57 963	61 833

17 Kindlustustegevuse finantseerimise tulem

	2024, tuh EUR			2023, tuh EUR		
	GM	VFA	Kokku	GM	VFA	Kokku
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	11 381	-64 080	-52 699	18 117	-57 960	-39 843
Raha ajaväärtus	8 641	-3	8 638	7 894	3	7 897
Lukustatud intressikõvera seotud muutused	-1 247	-	-1 247	3 383	-	3 383
Finantsriski muutumisega seotud muutused	3 987	-	3 987	6 840	-	6 840
Alusvaraga seotud muutused	-	-64 077	-64 077	-	-57 963	-57 963
	GM	PAA	Total	GM	PAA	Total
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu	-207	-	-207	-495	-	-495
Raha ajaväärtus	-169	-	-169	-180	-	-180
Lukustatud intressikõvera seotud muutused	-35	-	-35	-88	-	-88
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-3	-	-3	-227	-	-227
Kokku			-52 906			-40 338

18 Netotulu investeerimislepingutelt

	2024 tuh EUR	2023 tuh EUR
Kasum/kahjum investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt	21 568	19 573
Investeerimislepingute finantskohustiste õiglase väärtuse muutus	-21 568	-19 573
Muud kohustiste muutused läbi kasumiaruande	-22	-16
Teenustasud investeerimislepingutelt	1 567	1 689
Investeerimislepingutega seotud tegevuskulud	-1 166	-1 248
Kokku	379	425

19 Investeeringutulu muudelt varadelt

	2024 tuh EUR	2023 tuh EUR
Intressitulu korrigeeritud soetusmaksumuses varadelt	1 376	319
Kasum/kahjum õiglases väärtuses finantsinvesteeringutelt	-11	-241
Kokku	1 365	78

20 Tulemused äriliinide kaupa

2024, tuh EUR	IFRS 17				IFRS 9	Muud	
	Riskielu-kindlustus	Investeeringis-riskiga kindlustus	Garanteeritud intressiga kindlustus	Edasi-kindlustus	Investeeringis-riskiga kindlustus	Muud	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	46 177	8 012	671	-865			53 995
Kindlustuslepingute kulud	-19 927	-4 916	-966	432			-25 377
Investeeringutulu/kulu		64 077	3 257		21 568	1 365	90 267
Finantstulu/kulu	12 202	-64 080	-821	-207	-21 590		-74 496
Muu tulu					1 567	82	1 649
Muu kulu					-1 166	-75	-1 241
Kokku panus kasumisse	38 452	3 093	2 141	-640	379	1 372	44 797

2023, tuh EUR	IFRS 17				IFRS 9	Muud	
	Riskielu-kindlustus	Investeeringis-riskiga kindlustus	Garanteeritud intressiga kindlustus	Edasi-kindlustus	Investeeringis-riskiga kindlustus	Muud	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	42 829	7 440	592	-666			50 195
Kindlustuslepingute kulud	-15 843	-3 889	-1 542	136			-21 138
Investeeringutulu/kulu		57 963	3 870		19 573	78	81 484
Finantstulu/kulu	20 377	-57 960	-2 260	-495	-19 589		-59 927
Muu tulu					1 689	58	1 747
Muu kulu					-1 248	-52	-1 300
Kokku panus kasumisse	47 363	3 554	660	-1 025	425	84	51 061

21 Tulumaks

tuh EUR	2024	Maksu-määr, %	2023	Maksu-määr, %
Kasum enne tulumaksu	44 797		51 061	
Tulumaks dividendidelt (Eesti, Läti)	1 869		1 384	
Tulumaks (Leedu)	2 412	15.0	3 352	15.0
Tulumaksu korrigeerivad elemendid:				
Maksuvaba tulu ja maksusoodustused	-10 402		-9 529	
Mitterahaarvatavad kulud	8 451		6 907	
Muutus edasilükkunud tulumaksuvaras	-4 300		-	
Aktsiapõhiste maksete mõju tulumaksule	-10		-4	
Kaetud kogunenud maksustatava kahjumi arvelt	-323		-511	
Tulumaks kokku	-2 303	-5,1	1 599	3,1

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kasumiaruandes tulumaksu kuluna nende väljakuulutamise hetkel. 2024. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta dividendidena välja 18 100 tuhat eurot (2023. aastal: 8 500 tuhat eurot). Sellest 8 410 tuhat eurot maksti Eestis teenitud kasumi arvelt (2023. aastal: 8 500 tuhat eurot). Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 1 369 tuhat eurot (2023. aastal: 1 384 tuhat eurot). Tulumaksumääraks Eestis oli 20/80 jaotatud kasumilt, kuid regulaarsetele dividendidele rakendati vähendatud määra 14/86.

Alates 1. jaanuarist 2025 kehtivad Eestis uued regulatsioonid: tulumaksumääraks jaotatud kasumilt on 22/78 ning regulaarsete dividendide madalam määr kaotatakse.

Lätis kehtib Eestiga sarnane ettevõtte tulumaksu seadus - kasum maksustatakse selle väljavõtmisel. Kui SLI jaotas 2024. aastal dividende, maksti 2 000 tuhat eurot sellest Lätis saadud kasumilt (2023. aastal Lätis teenitud kasumit ei kasutatud) ning selle pealt

arvestati 500 tuhat eurot tulumaksu. Läti tulumaksumäär jaotatud kasumilt on 20% (20/80 netoväljamakselt).

SLI Leedu filiaal teenis 2024. aastal maksueelset kasumit 20 119 tuhat eurot (2023: 22 345 tuhat eurot). Kohalike reeglite järgi koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega sai sellest maksustatav kasum 3 077 tuhat eurot (2023: 4 869 tuhat eurot). Maksuvabaks tuluks loeti preemiad pikaajalistelt kindlustuslepingutelt ning investeeringutulu. Mittemahaarvatavateks kuludeks loeti kahjuhüvitised ja kohustiste muutus pikaajalistest kindlustuslepingutest. Tulumaksuseaduse alusel peab igal juhul maksuma tulumaksu 30%-lt maksustatavalt kasumilt, ainult 70% saab tasaarvestada kogunenud maksukahjumiga. Ettevõtte tulumaksu määr Leedus oli 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2024. aasta eest on 138 tuhat eurot (2023: 219 tuhat eurot).

Leedu tulumaksuseadus on pikemat aega olnud soodne pikaajaliste elukindlustuslepingute suhtes. Seisuga 31.12.2024 on SLI Leedu filiaalil kogunenud maksustatavat kahjumit, mida saab maha arvata tulevaste perioodide maksustatavast kasumist (ilma aegumistähtajata), 45 206 tuhat eurot (31.12.2023: 47 360 tuhat eurot). Selle maksuefekt oleks 7 233 tuhat eurot (31.12.2023: 7 104 tuhat eurot). Järgmise kolme aasta kasumiprognoozi alusel arvatud ettevõtte tulumaks summas 6 800 tuhat eurot on kapitaliseeritud edasilükkunud tulumaksuvarana. Edasilükkunud tulumaksuvara suurenes 2024. aastal 4 300 tuhande euro võrra.

Alates 1. jaanuarist 2025 kehtivad Leedus uued regulatsioonid: pikaajalised riskielukindlustuse lepingud ei kvalifitseeru enam soodsamaks maksuarvestuseks ning tulumaksu määr tõuseb 15%-lt 16%-le.

Kogunenud maksustatav kahjum	2024, tuh EUR	2023, tuh EUR
Aasta alguses	47 360	50 769
Kasutatud aasta jooksul	-2 154	-3 409
Aasta lõpus	45 206	47 360

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

Edasilükkunud tulumaksuvara	2024, tuh EUR	2023, tuh EUR
Aasta alguses	2 508	2 510
Muutus läbi kasumiaruande	4 310	-2
Aasta lõpus	6 818	2 508

22 Tingimuslikud ja siduvad kohustused

TINGIMUSLIK TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 22/78 väljamakselt (alates 1.1.2025). Sarnane seadus kehtib ka Lätis, kus maksumääraks on 20/80 jaotatavalt kasumilt.

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

SLI jaotamata kasum 31. detsembri 2024 seisuga on 140 464 tuhat eurot (31.12.2023: 87 634 tuhat eurot). Arvestades, et jaotamata kasumist 66 210 tuhat eurot on juba maksustatud Leedus, oleks maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena ca 20 073 tuhat eurot (31.12.2023: 10 118 tuhat eurot), sellest 6 790 tuhat eurot Lätis (31.12.2023: 5 361 tuhat eurot).

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust Eestis ja Leedus kuni 5 aasta, Lätis kuni 3 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamiselt määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

INVESTEERIMISKOHUSTUSED

SLI on võtnud kohustuse investeerida kinnisesse investeerimisfondi BaltCap Infrastructure Fund kuni 3 miljonit eurot. Investeering toimub osade kaupa, vastavalt fondi investeerimisplaanide realiseerumisele. 31.12.2024 seisuga on järelejäanud investeerimiskohustus summas 163 tuhat eurot ning see investeeritakse eeldatavasti lähema paari aasta jooksul.

23 Tasustamine

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

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

Tasupakett peab toetama grupi äristrateegiat, eesmärgi, pikaajalisi huve ja visiooni.

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

Tulemustasude maksmisel võetakse arvesse Swedbank grupi eetika- ja huvide konflikti põhimõtteid ning teisi sise-eeskirju. Tulemustasude maksmine toimub mitmeaastase viivitusega (üldjuhul 3-5 aastat), et nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbank grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele

oriendeeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksimisele töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele.

SLI juhid ja töötajad osalevad bilansikuupäeva seisuga viies Swedbank grupi tulemustasude programmis Eken (2020.-2024. aastate Eken programmid).

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

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

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

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

Juhatuse liikmetele ja töötajatele arvestatud töötasud (sealhulgas puhkusetasud ja lahkumiskompensatsioonid) ning preemiad on kajastatud järgnevalt (täiendav informatsioon esitatud ka lisa 24):

	2024 tuh EUR	2023 tuh EUR
Töötasu, pensioni ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	274	221
Töötajatele arvestatud töötasu	3 273	2 814
Juhatuse liikmetele arvestatud pensioni programmi kulud	5	4
Töötajatele arvestatud pensioni programmi kulud	57	49
Aktsiapõhise tasustamise programmi kulud koos maksudega	218	141
Kokku	3 827	3 229
Aktsiapõhise tasustamise programmi väljamaksed		
Juhatuse liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist (lisa 24)	2	14
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	44	139
Kokku	46	153

24 Tehingud seotud osapooltega

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

SLI ostab suure osa oma funktsioonidest sisse teistelt Swedbank grupi ettevõtetelt. Swedbank grupi pangad kõigis kolmes riigis on SLI peamised arveldus- ja depoopangad. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaperitehingud Swedbank grupi pankadega toimuvad tavalistel turutingimustel. Swedbank grupi pangad on ka SLI ainsad kindlustusagendid, kogu kindlustuslepingute müük kõigis kolmes Balti riigis toimub läbi grupi pankade. Agenditeenuse eest makstakse tasu, mis on korrelatsioonis pankade poolt teenuse osutamiseks kantud kuludega.

Samuti ostab SLI teenust Swedbankilt paljude muude funktsioonide täitmiseks, nagu personalikonsultatsioon, palgaarvestus, IT haldus, vastavuskontroll, rahapesu tõkestamise funktsioon ja siseaudit. SLI tasub kõigi Swedbanki poolt osutatavate teenuste eest turutingimustel. Teistelt Swedbank grupi liikmetelt ostetakse nende ettevõtete spetsiifikale vastavaid

teenuseid, näiteks varahaldusteenused, mis on hinnastatud turutingimustel.

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

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatus liikmed osalevad samaselt ülejäänud töötajatele grupiüleises aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. 2024. aastal jaotati juhatuse liikmetele vastavalt 2020. aasta Ekeni programmi tingimustele 85 Swedbank AB aktsiat (2023: 767) turuväärtusega 2 tuhat eurot (infot juhtkonna tasude kohta vt lisa 23). Juhatus liikmete lepingute alusel on juhtimissuhte lõpetamisel ette nähtud hüvitis kuni kuue kuu tasu ulatuses.

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

Seotud osapooltega on toimunud järgmised tehingud:

	2024 tuh EUR	2023 tuh EUR
Saadud intressid		
Swedbank AS	177	110
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1 209	279
Kokku	1 386	389
Tulu osutatud teenuste eest		
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	82	54
Makstud intressid ja teenustasud		
Swedbank AS	483	484
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1 356	1 255
Kokku	1 839	1 739
Kindlustuslepingute müügi eest makstud agenditasud		
Swedbank AS	1 618	1 706
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	2 526	2 463
Kokku	4 144	4 169
Muud ostetud teenused		
Swedbank AS	597	385
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	1 784	1 475
Kokku	2 381	1 860

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

		31.12.2024 tuh EUR		31.12.2023 tuh EUR
Raha arvelduskontol ja tähtajalised hoiused	hinnastamine		hinnastamine	
Swedbank AS	0.0% ... 3.8%	9 840	0.0% ... 4.1%	6 204
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	0.0% ... 3.7%	52 693	0.0% ... 3.9%	46 629
Kokku		62 533		52 833
Viitlaekumised ja ettemaksed				
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted		32		24
Kokku		32		24
Viitvõlad ja arveldused				
Swedbank AS		12		-
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted		20		15
Kokku		32		15

25 Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju

Järgnevates tabelites kirjeldatakse muudatusi finantsaruannetes, mis tulenevad arvestuspõhimõtte muudatusest – SLI hakkas eristama mittefinantsriski marginaali muutuse mõõtmisel mittefinantsriskiga seotud muutusi ning raha ajaväärtuse ja raha ajaväärtuse muutuste mõju (täiendav info lisas 1).

Mõjutatud bilansiridade võrdlus 31.12.2022 seisuga, nii nagu algselt raporteeritud ning korrigeerituna peale arvestuspõhimõtte muudatust:

	algne 31.12.2022 tuh EUR	muutuse mõju tuh EUR	korrigeeritud 01.01.2023 tuh EUR
Varad kindlustuslepingutest	2 219	9 457	11 676
VARAD KOKKU	803 163	9 457	812 620
Kohustused kindlustuslepingutest	544 024	-22 696	521 328
Omakapital	51 339	32 153	83 492
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	77 590	0	77 590
Aruandeaasta kasum	-39 401	32 153	-7 248
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	803 163	9 457	812 620

Mõjutatud 2023. aasta kasumiaruande ridade võrdlus, nii nagu algselt raporteeritud ning korrigeerituna peale arvestuspõhimõtte muudatust:

	algne 2023 tuh EUR	muutuse mõju tuh EUR	korrigeeritud 2023 tuh EUR
Kindlustuslepingute tulu	52 816	-1 955	50 861
Kindlustuslepingute kulud	-21 254	-20	-21 274
Edasikindlustuslepingute netokulu	-530	0	-530
Kindlustustegevuse tulem	31 032	-1 975	29 057
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	-33 320	-6 523	-39 843
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu	-495	0	-495
Kindlustustegevuse finantseerimise tulem	-33 815	-6 523	-40 338
Netotulu kindlustuslepingutelt	59 050	-8 498	50 552
Aruandeperioodi puhaskasum	57 960	-8 498	49 462

Mõjutatud bilansiridade võrdlus 31.12.2023 seisuga, nii nagu algselt raporteeritud ning korrigeerituna peale arvestuspõhimõtte muudatust:

	algne 31.12.2023 tuh EUR	muutuse mõju tuh EUR	korrigeeritud 31.12.2023 tuh EUR
Varad kindlustuslepingutest	13 628	20 449	34 077
VARAD KOKKU	877 400	20 449	897 849
Kohustused kindlustuslepingutest	585 866	-3 206	582 660
Omakapital	100 784	23 655	124 439
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	29 674	32 153	61 827
Aruandeaasta kasum	57 960	-8 498	49 462
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	877 400	20 449	897 849

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Life Insurance SE tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta kohta.

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

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

Nimi ja ametinimetus

Allkiri

Kuupäev

Aet Altroff

Juhatuse esimees

12. märts 2025

Ilona Gaiževskaite-Mickaitienė

Juhatuse liige

12. märts 2025

Margus Liigand

Juhatuse liige

12. märts 2025

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank Life Insurance SE aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank Life Insurance SE (*Ettevõtte*) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 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 13. märts 2025 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2024;
- 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 lisasid, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta 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 alus meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

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

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

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2024 - 31. detsember 2024 jooksul Ettevõttele ja selle emaettevõttele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes ja finantsaruande lisas 15.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus

Auditi olulisus on 2 240 tuhat eurot, mis on määratud kui ligikaudu 5% kasumist enne tulumaksu.

Peamised auditi teemad

- Kindlustuslepingutest tulenevate varade ja kohustuste hindamine.

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 tegevusvaldkonda, 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, kui neid oli, mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Auditi olulisus

2 240 tuhat eurot.

Kuidas me selle määrasime

Ligikaudu 5% kasumist enne tulumaksu.

Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus

Arvutasime olulisuse lähtudes sellest näitajast, 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.

Valisime 5% määra, mis jääb selle kvantitatiivse 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>Kindlustuslepingutest tulenevate varade ja kohustuste hindamine (vt lisa 3, Riskide ja kapitali juhtimine, lisa 4 „Olulised hinnangud“, lisa 11 „Varad ja kohustused kindlustuslepingutest“).</i> Seisuga 31. detsember 2024 olid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku summas 661 405 tuhat eurot ning kindlustuslepingutest tulenevad varad summas 49 515 tuhat eurot. See valdkond hõlmab olulisi hinnanguid kasutatud eelduste ja keeruliste arvutusmodelite kohta. Samuti on tehtud olulisi otsuseid erinevate meetodikaelementide kohta, mis on võetud kasutusele ja mida rakendatakse mudelites standardi IFRS 17 kohaste tulemuste arvutamiseks. Kooskõlas kindlustussektoriga kasutab Ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamise toetamiseks kindlustusmatemaatilisi hindamismudeleid. Mudelite keerukus, sealhulgas suurte andmemahutude töötlemine, võib põhjustada vigu nende ülesehituse, rakendamise, või andmete esitatud oluliste nõuete tõttu. Lisaks on arvutustes kasutatud eeldustel, mis muuhulgas koosnevad finantsriskiga seotud eeldustest (nt diskontomäärad) ja mittefinantsriskiga seotud eeldustest (nt suremus, haigestumus ja klientide käitumine), oluline mõju kohustuste tasemele. Seoses riskide korrigeerimise arvestuspõhimõtte muutusega on 2023. aasta võrdlusandmeid korrigeeritud. Seetõttu määrasime antud valdkonna peamiseks auditi teemaks.	Meie auditiprotseduurid hõlmasid alljärgnevat, kuid ei piirdunud sellega: • hindasime ettevõtte meetodikat ja kasutatud eeldusi, kindlustuslepingutest tulenevate varade ja kohustuste arvutamisel. • hindasime kindlustusmatemaatilistes hindamismudelites kasutatud eelduste põhjendatust, sh nende tuletamist ja võrdlust kogemuspõhise analüüsi või muude allikatega. • viisime läbi põhjalikud auditiprotseduurid järgmistes valdkondades: ○ diskonteerimata tuleviku väljamakseteks kohustiste rahavoogude arvutamine; ○ diskonteeritud tuleviku väljamakseteks kohustiste rahavoogude arvutamine, koos kehtivate ja fikseeritud intressimääradega; ○ kohustis tuleviku väljamakseteks riskiga korrigeerimise arvutamine; ○ kohustis tuleviku väljamakseteks lepinguliste teenusemarginaali ja kahjumi komponendi arvutamine; ○ kindlustuslepingute sõlmimise rahavoogude amortisatsioon; ○ tuleviku väljamakseteks kohustiste muutuste analüüs. • viisime läbi põhjalikud auditiprotseduurid kindlustusmatemaatilistes hindamismudelites kasutatud sisendandmete täielikkuse, täpsuse ja asjakohasuse kohta. Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud avalikustatud teabe vastavust Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites toodud nõuetele.

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

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

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

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

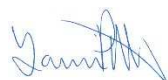
Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad ja on seega peamised auditis teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse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

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Swedbank Life Insurance SE kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 15. aprillil 2019, 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta suhtes. Meid on uuesti audiitoriks määratud vastavalt vahepealsetel aastatel toimunud aktsionäride otsustele meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Swedbank Life Insurance SE kui avaliku huvi üksusele on kokku 6 aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Swedbank Life Insurance SE audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

13. märts 2025
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank Life Insurance SE 2024. aasta puhaskasum 47 100 tuhat eurot ning varasemate perioodide jaotamata kasum 93 363 tuhat eurot, kokku 140 463 tuhat eurot, alljärgnevalt:

tuh EUR	
Swedbank Life Insurance SE 2024. aasta puhaskasum	47 100
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	93 363
Jaotamata kasum kokku	140 463
Dividendidena maksta	-51 000
Jaotamata kasumi saldo	89 463

Ainuaktsionäri otsus

(avalikustatakse vastavalt Kindlustustegevuse seaduse §-le 127)

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

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

Ainuaktsionäri otsused

Käesolevaga Swedbank Life Insurance SE ainuaktsionär Swedbank AS, kelle esindajana tegutseb seaduse alusel juhatuse liige Eero Treumann, otsustas 21. märtsil 2025:

1. Kinnitada Swedbank Life Insurance SE 2024. aasta majandusaasta aruanne.

2. Kinnitada Swedbank Life Insurance SE 2024. aasta majandusaasta puhaskasum 47 100 465 eurot.

3. Jaotada Swedbank Life Insurance SE 2024. aasta majandusaasta puhaskasum 47 100 465 eurot ning eelnevate perioodide jaotamata kasum 93 363 285 eurot, kokku 140 463 750 eurot, alljärgnevalt:

3.1. maksta aktsionärile dividende summas 51 000 000 eurot;

3.2. jätta 89 463 750 eurot jaotamata kasumisse.

Eero Treumann

ainuaktsionäri esindaja / Swedbank AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 12.03.2025

Swedbank Life Insurance SE (registrikood: 10142356) 01.01.2024 - 31.12.2024 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Margus Liigand	Juhatuse liige	01.04.2025

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Elukindlustus	65111	EMTAK 2025	54860000	100.00%	Jah