

**Swedbank P&C
Insurance AS
aastaaruanne 2024**

Sisukord

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

Tegevusaruanne

1 Aastaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2024 – 31.12.2024

2 Seltsi andmed

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

Põhitegevusala: Kindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

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

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

Seisuga 31. detsember 2024 on 100% Seltsi aktsiate omanik Swedbank AS (Eesti). Kontserni emaettevõtja on Swedbank AB Rootsis. Seltsi finantsaruanded on konsolideeritud Swedbank AS aruannetesse ning selle kaudu Swedbank grupi finantsaruannetesse. Edaspidi käesolevas aruandes "Swedbank grupp" viitab Swedbank AB-le ja selle tütarettevõtetele.

Pangakindlustuse ärimudel

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

Massturu tooted

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

Kuluefektiivsus

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

Madal risk

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

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 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 prognoosib Swedbank 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

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

Euroala valitsuste võlakirjade tootlus oli vaid 1,8%, kuna pikaajaliste riigivõlakirjade tootlused kasvasid Euroopa Liidu suurimate majanduste poliitilise ebakindluse tõttu. Ettevõtete võlakirjade tootlus ületas riigivõlakirju, pakkudes 4,5% tootlust, kuna krediitmarginaalid jäid kitsaks. Ettevõtete võlakirjade turu kõrge tootlusega segment edestas sarnaselt eelmise aastaga investeerimisjärgu võlakirju.

Kindlustusturud

Eestis ulatus kahjukindlustusturu kogumaht 2024. aastal 601 miljoni euroni, kasvades aastaga +8%. Sõidukikindlustus kasvas aastaga +6%, kodu- ja korterelamukindlustus vähenes -2% ning liikluskindlustus kasvas samuti +6%. SPCI turuosa kasvas mõnevõrra 19,1%ni, seades Seltsi turul suuruselt esimesele positsioonile.

Lätis ulatus kahjukindlustusturu kogumaht 597 miljoni euroni, kasvades aastaga +8%. Sõidukikindlustus kasvas +8%, liikluskindlustus vähenes -3% ning kodu- ja korterelamukindlustus kasvas +13%. SPCI turuosa kasvas 8,1%ni.

Leedus suurenes kahjukindlustusturg Balti riikidest kõige enam, kasvades aastaga +11% 1,2 miljardi euroni. Sõidukikindlustus, kodu- ja korterelamukindlustus ning liikluskindlustus kasvasid aastaga vastavalt +13%, +13% ja +4%. SPCI turuosa kasvas 5,1%ni.

Regulatsioonid

DORA (Digitaalse tegevuskerkuse määrus)

Euroopa Liidu digitaalse tegevuskerkuse määrus kohaldub alates 17. jaanuarist 2025. Määrus kehtestab ühetaolised nõuded finantssektori ettevõtjate, sealhulgas kindlustusandjate, äriprotsesse toetavate võrgu- ja infosüsteemide turvalisusele. Kindlustusandja tegeles 2024. aastal DORA nõuete rakendamisega.

Ligipääsetavuse direktiiv

Euroopa Liidu ligipääsetavuse direktiiv 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 rakendamiseiga.

Liikluskindlustuse direktiiv

Kindlustusandja tegeles 2024. aastal Eesti ja Läti õigusesse ülevõetud Euroopa Liidu liikluskindlustuse direktiivi muudatuste rakendamiseiga.

5 Sisemised arendused

Arendustegevuste fookus

2024. aasta olulisemad arendustegevused olid seotud kohustuslike arendustega, peamiselt Euroopa Liidu liikluskindlustuse direktiivi muudatuste rakendamiseiga Eestis ja Leedus, ning erinevate tehniliste uuendustega.

2024. aasta alguses lansseeriti Läti turul ettevõtetele suunatud sõidukikindlustus.

Kodukindlustust täiustati, pakkumaks klientidele lihtsat ja kiiret iseteeninduslahendust. Tagamaks sujuvat kahjuavalduste taotluste esitamise protsessi ja otsustuskirjade kättesaadavust Internetipangas, viidi arendused läbi ka esiliini ja tagatööajate jaoks.

Paralleelselt äriarendustega pandi palju tööd süsteemi stabiilsuse parandamisele (rõhuga intsidentide vähendamisele), turvalisuse tagamisele (kriitiliste haavatavuste kõrvaldamine), samuti tehniliste kaasajastamiste teemadesse ja regulaarsetesse IT-infrastruktuuri elutsükli tegevustesse.

Riskihindamise valdkond

Tulu kindlustustegevusest kasvas aastaga +19% ning tugev kasv jätkus sarnaselt eelneva aastaga ka 2024. aastal kõikides peamistes tootegruppides. Osaliselt peegeldab see 2023. ja 2024. aastal kahjude inflatsiooni kompenseerimiseks tehtud hindade korrigeerimisi. Lisaks kasvasid ka portfelli riskipositsioonid. Kõige enam kasvasid sõidukikindlustuse ja liikluskindlustuse sõlmitud poliiside arv. Liikluskindlustuse kasvu panustas enim Leedu, kus antud toodet hakati müüma alles 2023. aastal, seega jätkasime seal oma turuosa kasvatamist.

Neto kahjusuhe paranes 2024. aastal 6,6 protsendipunkti võrra hoolimata juulis toimunud rängast loodusõnnetusest. Torm koos tugeva vihmaga liikus üle enamiku Leedu ja Läti territooriumi põhjustades suurima kahju, mis meil ühest sündmusest kunagi on olnud: 6 miljonit eurot brutokahjudes. Meie portfelli oli selle sündmuse vastu hästi kaitstud tänu edasikindlustusprogrammidele, nii et olulist negatiivset mõju kasumlikkusele ei olnud. Neto kahjusuhe paranes kõigis peamistes tootegruppides peamiselt hindade korrigeerimise ning ülehinnatud reserve vabanemise tõttu. Riski- ja segmenteerimisvalikus muudatusi ei tehtud, nii et portfelli riskijaotus aastaga ei muutunud.

Arengud kahjukäsitluse valdkonnas

Loodusõnnetused, mis mõjutasid kodu- ja korterelamukindlustuse valdkonda ning üldine portfelli kasv olid peamised põhjused miks kahjude mahud 2024. aastal kasvasid.

Hoolimata kahjude kasvust suutis Selts sellega edukalt toime tulla tänu muudatustele protsessides ning välispartnerite toele. Jätkame kahjukäsitlusvaldkonnas oluliste täiustustega parandamaks kliendikogemust veelgi.

Klienditeenindus

SPCI mõõdab klientide rahulolu NPS näitajaga (*Net Promoter Score*).

Ettevõtte hoiab fookuses tegevust kliendikesksuse suunas. Jätkuvad täiustused valdkondades, kus saame klientide kogemusi parendada, võttes arvesse proaktiivsust, tuge ja klientide nõustamist, kui nad seda kõige rohkem vajavad.

SPCI jätkab kindlustuslepingute haldamise automatiseerimist ja kaugkanalite kasutamist, rakendades võimaluse korral protsesside robotiseerimist. Protsesside täiustamine võimaldab otsuseid langetada kiiremini ja tõsta klientide rahulolu.

6 Finantstulemused

Tulemused

Ärimahtude ning kasumi kasv oli 2024. aastal tugev. Kasum enne makse kasvas aastaga +48% võrra 37,3 miljoni euroni, millest 23,0 miljonit tuli Eestist, 8,4 miljonit Lätist ning 5,9 miljonit Leedust. Kulud kasvasid +39%, 22,8 miljonit 2023. aastal 31,7 miljoni euroni 2024. aastal. Neto kulusuhe kasvas 14,9%ni.

Preemiatulu

Uute lepingute arv (välja arvatud reisikindlustus) kasvas aastaga +10%, samuti jätkas kasvu klientide arv kõigis kolmes Balti riigis: +2% Eestis, +3% Lätis ning +7% Leedus. Kindlustustegevuse tulud kasvasid aastaga +19% võrra 216 miljoni euroni, millest 111 miljonit teeniti Eestist, 48 miljonit Lätist ning 57 miljonit Leedust.

Kindlustuslepingute kulud

Kindlustuslepingute kulud kasvasid aastaga +11% võrra 178 miljoni euroni. Sellest uued kahjud kasvasid kõikides tooteliinides (kokku +13%) 159 miljoni euroni, kuid kõige enam kodu- ja korterelamukindlustuse ning sõidukikindlustuse kategooriates. Kahjusuhe vähenes aastaga -6,6 protsendipunkti võrra 67,5%ni ja neto kombineeritud suhe kahanes -3,7 protsendipunkti võrra 82,4%ni.

Põhinäitajad

	2024	2023
Neto kahjusuhe, %	67,5	74,0
Neto kulusuhe, %	14,9	12,0
Neto kombineeritud suhe, %	82,4	86,1
Omakapitali tootlus, %	45	40
Solventsuskordaja, %	150	150

Neto kahjusuhe = $\frac{\text{Uued kahjunõuded} + \text{kahjujuhtumite eraldise kohandused} - \text{edasikindlustuse osa uutes kahjunõuetes} - \text{edasikindlustuse osa kahjujuhtumite eraldise kohandustes}}{\text{Kindlustustegevuse tulu} - \text{edasikindlustuse tulu}}$

Neto kulusuhe = $\frac{\text{Soetuskulud} + \text{admin.kulud ja teised tegevuskulud} - \text{edasikindlustuse kulud}}{\text{Kindlustustegevuse tulu} - \text{edasikindlustuse tulu}}$

Neto kombineeritud suhe = neto kahjusuhe + neto kulusuhe

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

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

7 Investeeringistegevused

2024. aasta lõpu seisuga oli 56,5% SPCI likviidsetest varadest investeeritud võlakirjadesse ning seda oli rohkem kui 2023. aastal (54,5%). Ülejäänud osa varadest oli deposiitides või rahas. Võlakirjade positsioonid püsisid suhteliselt stabiilsed ning uusi võlakirju osteti peamiselt olemasolevate lunastamisel.

Võlakirjainvesteeringute maht kasvas 66,4 miljonilt eurolt 81,8 miljoni euroni tänu raha lisamisele portfelli ja hinnaliikumisele võlakirjaturgudel. Portfelli laekus 12,5 miljonit eurot.

2024. aasta oli erinevate võlakirjainstrumentide jaoks positiivne. Võlakirjainvesteeringute keskmine duratsioon portfellis vähenes aastaga 1,6 aastalt 1,4 aastale. Koos raha ja hoiustega oli portfelli duratsioon 0,8 aastat, mis jäi eelmise aastaga samale tasemele.

Võlakirjaportfelli tootlus lunastus-tähtajani oli 2023. aasta lõpu seisuga 3,37% ning 2024. aasta lõpuks langes see 2,64%ni, mis oli tingitud üldisest tootlustaseme langusest. 2024. aasta lõpus oli 20,3% võlakirjaportfelli positsioonidest reitinguga Aaa, 48,66% Aa ja 17% A ja 13,9 Baa.

Aasta jooksul tehtud tehingute eesmärk oli võlakirjade lunastamisest saadud tulu reinvesteerida kõige atraktiivsematesse võimalustesse. Kuna üldised tulusused olid madalamal tasemel, kuid intressikõvera lühema tähtajaga ots pakkus huvitavaid võimalusi, siis me eelistasime investeerimisel tihti lühema tähtajaga võlakirju. 2024. aastal ulatus portfelli brutoototlus 3,8%ni.

8 Jätkusuutlikkus

2024. aastal panustas SPCI Swedbank Grupi kahese olulisuse analüüsi seoses kestlikkusaruandluse direktiiviga (CSRD – *Corporate Sustainability Reporting Directive*). Uuendati ettevõttesisest ELi taksonoomia andmete kogumise protsessi, mis kätkeb investeeringuid ning laekunud kindlustusmakseid. SPCI jätkab teadmiste laiendamist kliimaga seotud riskide ning kohanemislahenduste osas ning uurib võimalusi integreerida EL taksonoomia kriteeriumid varakindlustustoodetesse.

9 Tähtsad sündmused

Swedbank P&C Insurance AS-i ainuaktsionär otsustas 21. märtsi 2024 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 9,9 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ettevõtte tulumaksu kulu 1,6 miljonit eurot (Eestis teenitud kasumilt). Dividendid maksti välja 2024. aasta esimeses kvartalis.

10 Tegevuskava järgmisteks aastateks

Jätkame investeerimist teabe- ja küberturvalisuse pidevasse täiustamisse, loomaks tugevaid juhtimisprotsesse ja monitoorimisvõimalusi; süsteemi võimalike haavatavuste pidev jälgimine ning nende kõrvaldamine, uuendamaks ja jätkamaks tööd oma süsteemide haldamise parendamiseks.

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

Täitmaks meie turuosa kasvutamise ambitsioone jätkame tootearendustega. See hõlmab Swedbanki müügikanalite

laiendamist kindlustuse jaoks, mille peamine eesmärk on toetada digitaalset müüki. Ettevõtte paneb lähiaastatel rõhku mahtudele ja kasvule eelkõige Lätis ja Leedus.

Jätkame riskipõhise hinnakujunduse arendamist. Jätakuvalt parendatakse riskihindamise protsesse, tõhustatakse hinnakujundust ja uuendatakse mudelid.

Fookus järelteeninduse protsessidele säilib ka edaspidi. Arvestades viimaste aastate edukaid projekte selles valdkonnas, jätkatakse võimaluste otsimist robotika lahenduste juurutamiseks. Oleme jätkuvalt proaktiivsed, toetavad ja nõustame oma kliente, kui nad seda kõige rohkem vajavad.

11 Aktsionär

Swedbank AS, (äriregistri kood 10060701; aadress: Liivalaia 8, Tallinn, Eesti; sihtnumber: 15040 Tallinn, Eesti) omab 2 121 000 aktsiat ja 100% hääleõigust.

12 Nõukogu ja juhatus

Swedbank P&C Insurance AS nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

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

Nõukogu koosseisus muutusi ei toimunud. Nõukogu liikmetele Seltsi tasu ei arvestanud ega maksnud.

Swedbank P&C Insurance AS juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Aet Altroff	Juhatusesimees
Margus Liigand	Juhatuses liige
Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė	Juhatuses liige

2024. aastal ametisse nimetatud:

Aet Altroff	27.05.2024
-------------	------------

2024. aasta jooksul tagasi kutsutud:

Rasa Balevičienė	15.03.2024
------------------	------------

Juhatuses liikmetele maksti 2024. aastal tasu kokku 273 tuhat eurot (2023: 223 tuhat eurot). Juhatuses liikmed on kaasatud ka Swedbanki grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2024. aastal tehti väljamakse vastavalt 2020. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuses liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 2 tuhat eurot (2023: 14 tuhat eurot).

13 Töötajad

Seisuga 31. detsember 2024 töötas Seltsis 189 töötajat (2023: 170), sellest 100 (90) Eestis, 42 (35) Lätis ja 47 (45) Leedus (täistööaja baasil s.h. kolm juhatuse liiget). Töötajatele maksti tasusid 6 772 tuhat eurot (2023: 5 402 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 71 tuhat eurot (2023: 244 tuhat eurot).

14 Väline audiitor

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

2024. aasta jooksul on Seltsi audiitor osutanud emaeetevõttele Swedbank AS muid audiitorteenuseid, mis on audiitorilt nõutud vastavalt krediidasutuste seadusele ja väärtpaberituru seadusele, ning muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele.

31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aruande auditi kulud moodustasid 146 tuhat eurot.

Raamatupidamise aastaruanne ja lisad

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

13	Lisa 1. Üldine info	28	Lisa 11. Sõlmiskulud
13	Lisa 2. Arvestuspõhimõtted	28	Lisa 12. Kindlustustegevuse tulud ja kulud
17	Lisa 3. Olulised otsused ja hinnangud standardi IFRS 17 rakendamisel	29	Lisa 13. Töötasu
18	Lisa 4. Riskijuhtimine	30	Lisa 14. Investeeringute netotulu
25	Lisa 5. Finantsinvesteeringud	30	Lisa 15. Tulumaks
26	Lisa 6. Varad edasikindlustuslepingutest	30	Lisa 16. Tingimuslikud kohustised
27	Lisa 7. Kohustised kindlustuslepingutest	31	Lisa 17. Seotud osapooled
27	Lisa 8. Viitvõlad	32	Lisa 18. Finantsinstrumentide õiglane väärtus
28	Lisa 9. Aktsiakapital	32	Lisa 19. Bilansipäevajärgsed sündmused
28	Lisa 10. Administratiivkulud	33	Lisa 20. Parandatud vigade ja esitlusviisi muudatuste mõju

Lühendite sõnastik

AIC	Assets for incurred claims – Rahuldamata nõuete varad
ARC	Assets for remaining coverage – Tuleviku väljamaksete varad
EFCF	Expected future cash flows – Eeldatavad tulevased rahavood
IFRS	International Financial Reporting Standards - Rahvusvahelised finantsaruandluse standardid
IFRS 17	IFRS 17 Insurance Contracts - IFRS 17 Kindlustuslepingud
LIC	Liability for incurred claims - Rahuldamata nõuete eraldis
LRC	Liability for remaining coverage - Tuleviku kindlustuskaitse kohustised
MOD	Motor own damage - Sõidukikindlustus
MTPL	Motor third party liability - Liikluskindlustus
PAA	Premium allocation approach - Kindlustusmaksete jaotamise meetod
RA	Risk adjustment for non-financial risk – Riskimarginaal
SPCI	Swedbank P&C Insurance AS

Finantss seisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2024	31.12.2023*	01.01.2023*
VARAD				
Raha ja raha ekvivalendid		16 242	12 040	33 466
Finantsinvesteeringud		128 519	109 719	61 531
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	5	81 806	66 383	47 523
Korrigeeritud soetusmaksumuses	5	46 713	43 336	14 008
Nõuded ja ettemakstud kulud		233	959	1 127
Nõuded		210	283	273
Ettemakstud ettevõtte tulumaks		0	452	667
Ettemakstud kulud		23	224	187
Varad edasikindlustuslepingutest	6	22 143	18 964	11 117
Edasilükkunud maksuvara		23	9	10
Varad kokku		167 160	141 691	107 251
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustised		2 231	1 479	1 205
Viitvõlad	8	1 288	873	761
Maksukohustised		270	0	0
Muud kohustised		673	606	444
Kohustised kindlustuslepingutest	7	70 502	70 659	51 511
Edasilükkunud maksukohustised		0	325	325
Omakapital		94 427	69 228	54 210
Aktsiakapital	9	21 210	21 210	21 210
Reservkapital		2 121	2 121	2 121
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		36 351	22 476	16 535
Aruandeaasta puhaskasum		34 745	23 421	14 344
Kohustised ja omakapital kokku		167 160	141 691	107 251

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses vigade paranduste ja esitlusviisi muutustega. Lisateavet leiab lisast 1.

Lehekülgedel 13 - 33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2024	2023*
Tulu kindlustustegevusest	12	216 427	182 168
Kulud kindlustustegevusest	12	-178 309	-160 563
Edasikindlustuslepingute netokulu	6	-4 409	745
Kindlustustegevuse tulem		33 709	22 350
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulu		-946	-1 167
Edasikindlustuslepingute finantstulu või -kulu		427	663
Kindlustustegevuse finantseerimise tulem		-519	-504
Netotulu kindlustuslepingutelt		33 190	21 846
Efektiivse intressimäära meetodil arvatatud intressitulu/kulu		1 388	667
Muu intressitulu		1 254	615
Kasum/kahjum finantsvaradelt õiglasel väärtusel		1 630	2 105
Investeeringukulud		-295	-231
Investeeringute netotulu	14	3 977	3 156
Muu tulu		103	99
Kasum enne tulumaksu		37 270	25 101
Tulumaks	15	-2 525	-1 680
Aruandeperioodi puhaskasum		34 745	23 421
Aruandeperioodi koondkasum		34 745	23 421

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses vigade paranduste ja esitlusviisi muutustega. Lisateavet leiab lisast 1.

Lehekülgedel 13 - 33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuse aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Aruandeaasta puhaskasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Omakapital 31.12.2023	21 210	2 121	16 535	14 344	54 210
Eelmise aasta kasum	0	0	14 344	-14 344	0
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-8 400	0	-8 400
Aktiivapõhiste maksete kulu	0	0	262	0	262
Aktiivate soetamine Swedbank AB-lt	0	0	-265	0	-265
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	23 421	23 421
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	23 421	23 421
Omakapital 31.12.2023	21 210	2 121	22 476	23 421	69 228

Omakapital 01.01.2024	21 210	2 121	22 476	23 421	69 228
Eelmise aasta kasum	0	0	23 421	-23 421	0
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-9 900	0	-9 900
Aktiivapõhiste maksete kulu	0	0	426	0	426
Aktiivate soetamine Swedbank AB-lt	0	0	-72	0	-72
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	34 745	34 745
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	34 745	34 745
Omakapital 31.12.2024	21 210	2 121	36 351	34 745	94 427

Lehekülgedel 13 - 33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2024	2023*
Rahavood äritegevusest	28 630	31 775
Laekunud kindlustuspreemiad	225 014	189 789
Makstud hüvitised ja käsitluskulud	-159 651	-130 528
Tagasiostud ja jäänukvara müük	8 435	7 318
Arveldused edasikindlustusandjatega	-7 128	-6 407
Makstud tegevuskulud	-35 900	-26 935
Makstud tulumaks	-2 140	-1 462
Rahavood investeerimistegevusest/investeerimiseks	-14 526	-44 799
Saadud intressid	2 250	815
Võlakirjade soetus	-37 288	-42 234
Võlakirjade müük	23 512	25 620
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-67 000	-73 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	64 000	44 000
Rahavood finantseerimistegevusest	-9 900	-8 400
Makstud dividendid	-9 900	-8 400
RAHAVOOD KOKKU	4 204	-21 424
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	12 040	33 466
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4 204	-21 424
Valuutakursi muutuste mõju	-2	-2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	16 242	12 040

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses vigade paranduste ja esitlusviisi muutustega. Lisateavet leiab lisast 1.

Lehekülgedel 13 - 33 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Üldine info

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka SPCI või Selts) 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on kinnitatud juhatuse poolt 12. märtsil 2025.

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

PARANDATUD VEAD, MUUDATUSED ESITLUSES JA HINNANGUTES

SPCI pakub liikluskindlustuse (MTPL) oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemise teenust koos MTPL lepingutega. Kuna eelmistel aastatel ei kandnud ettevõtte olulist kindlustusriski, käsitleti seda mitte-kindlustuse teenusena ning seotud kohustused, nõuded ja tulud esitati vastavalt muudeks kohustusteks, muudeks varadeks ja muudeks tuludeks. 2024. aastal tehti vigade parandus – kuna MTPL oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemise teenus on lahutamatu osa MTPL lepingust, esitatakse seotud kohustised ja nõuded nüüd kindlustuse kohustiste osana ning sellega seotud saadud kahjukäsitlemise tasu kajastatakse kindlustuskulude vähenemisena. Selle paranduse tõttu arvutati ümber 2023. aasta tulemused: kindlustuslepingute kohustused vähenesid 0,3 miljoni euro võrra, tasaarvestatuna muude kohustuste (1,3 miljonit eurot) ja muud varadega (1,6 miljonit eurot). Kindlustustegevuse kulusid vähendati 0,2 miljoni euro võrra, mis enne oli kajastatud muude tuludena. Täpsemalt on mõjud kirjeldatud lisas 20.

Portfelli valitsemistasu ja väärtpaperikonto tasu, mis varem olid klassifitseeritud tasutud investeerimiskuludena, klassifitseeritakse vastavalt IAS 7 §16-le 2023. aasta rahavoogude aruandes tegevuskuludeks summas 227 tuhat eurot. Täpsemalt on mõjud kirjeldatud lisas 20.

Ettemakstud ettevõtte tulumaks ja maksukohustised ettevõtte tulumaksust on tasaarvestatud ja 2023. aasta bilansis on tehtud vastavad parandused. Täpsemalt on mõjud kirjeldatud lisas 20.

Mittekindlustusriski riskimarginaal kajastab tasu, mida ettevõtte vajab mittekindlustusriski ebakindluse kandmiseks. Riskimarginaali arvutamiseks ei ole ette nähtud kindlat meetodit ja SPCI kasutab valitud protsendi jaoks Macki variatiivsuse tehnikat. Usaldusväärsuse tase, mis määrab marginaali suuruse, oli algselt Swedbanki poolt seatud 75%-le. Hiljutine analüüs, mis viidi läbi teiste Põhjamaade ja Balti elukindlustus- ja mitteelukindlustusettevõtete seas, näitas, et tüüpiline usaldusväärsuse tase protsendi lähenemisviisi puhul on 80%. Kuna Swedbanki eesmärk on hoida madalat riski taset, otsustati 2024. aastal tõsta usaldusväärsuse tase 80%-le. Seda käsitleti kui muudatusi raamatupidamislike hinnangute järgi vastavalt IAS8-le. Bilansis viis see muudatus riskimarginaali (umbes 0,8 miljonit eurot) suurenemiseni, mis põhjustas sama suuruse vähenemise kasumiaruandes.

2 Olulised arvestuspõhimõtted

RAAMATUPIDAMISPRINTSIIBID

Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka Selts) finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja nendega seotud tõlgendustega.

Kõik summad käesolevas finantsaruandes on esitatud tuhande euro täpsusega, kui ei ole märgitud teisiti.

Finantsaruannete koostamisel on kasutatud tekkepõhist raamatupidamist.

VÄLISVALUUTAS TOIMUNUD TEHINGUTE KAJASTAMINE

Seltsi arvestus- ja esitlusvaluuta on euro. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutaks.

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

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

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

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

FINANTSVARAD

Lähtudes varade haldamise ärimudelist ja vara lepingutingimustest liigitatakse finantsvarad kajastatavateks kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingupäeval.

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

Finantsvarad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele ja mõõdetakse seejärel nende õiglases väärtuses. Tehingukulud, mis on otseselt seostatavad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatava finantsvara tekkimise või omandamisega, kantakse kuludena kasumiaruandesse. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatava instrumendi väärtuse muutusest saadud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real „Kasum/kahjum finantsvaradelt õiglases väärtuses“.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt nominaalse kupongimäära alusel.

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 mõõtmisel on lühikese kestuse ja vastaspoolte kõrge krediitkvaliteedi tõttu eeldatav krediitkahju ebaoluline.

Korrigeeritud soetusmaksumuses hoitavate finantsvarade (hoiuste) intressitulu kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil.

Finantsvarade kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 4 Tururiski peatükis.

MUUD FINANTSKOHUSTUSED

Muud finantskohustused (nagu maksed tarnijatele või finantsvarade ostudest tulenevad arveldamised) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

LEPINGUTE KLASSIFITSEERIMINE

Kõik Seltsi müüdud lepingud liigitatakse kahjukindlustuslepinguteks. Selts võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega hüvitada kahju kindlustusvõtjale või muule soodustatud isikule, kui määratletud kindlustatud tulevikusündmus (kindlustusjuhtum) mõjutab kindlustusvõtjat kahjulikult.

KOONDRAMISE MÄÄR

Selts määratleb portfelliid sarnaste riskidega ja koos hallatavate kindlustuslepingute koondamise kaudu. Selts on otsustanud, et kõik lepingud igas tootesarjas, nagu need on juhtimise eesmärgil määratletud, kannavad sarnaseid riske. Kui lepinguid hallatakse koos, siis kujutavad need endast lepingute portfelli. Iga portfelli saab lisaks jagada samal aastal väljastatud (aastasteks kohortideks) ja samasse eeldatava kasumlikkuse rühma kuuluvate lepingute rühmadeks. Eeldatakse, et samal kalendriaastal sõlmitud lepingud on homogeensed ja neil on sarnane kasumlikkus, kuid Selts võib neid lepinguid kasumlikkuse järgi gruppidesse jagada, tuginedes mõistlikele ja põhjendatud andmetele erineva kasumlikkuse kohta vastava lepingugrupi teatud alamkogumites.

Olemasolevate edasikindlustuslepingute portfelliid koondamiseks hinnatakse neid väljastatud kindlustuslepingute portfelliidest eraldi. Edasikindlustuslepingute liigitamise nõudeid kohaldades jagab ettevõtte edasikindlustuslepingud riikide, edasikindlustusprogrammide ja kindlustuslepingute sõlmimise aasta alusel.

Nii väljastatud kindlustuslepinguid kui ka olemasolevaid edasikindlustuslepinguid hinnatakse kindlustusmaksete jaotamise meetodiga, sest lepinguline kindlustuskatte periood on maksimaalselt üks aasta või ettevõtte eeldab põhjendatult, et selline lihtsustamine annaks üldmudelil rakendamisele sarnased mõõtmistulemused.

LEPINGU PIIRID, KAJASTAMINE, MUUTMINE JA KAJASTAMISE LÕPETAMINE

Kindlustuslepingute rühma mõõtmine hõlmab kõiki tulevase rahavoogusid, mis eeldatavasti tekivad iga rühma lepingu piirides.

Lepingu piirid tähistavad perioodi, mille jooksul kindlustusvõtjal on lepingust tulenevad olulised õigused ja kindlustusandja on kohustatud pakkuma kindlustuskaitset või muid teenuseid.

Kindlustuslepinguga seotud kohustus tekib pärast lepingu esmast kajastamist. Kindlustuslepingute rühma kajastatakse esmalt alates alljärgnevast, mistahes varasemast kuupäevast:

- kindlustuskaitse perioodi algus;
 - kuupäev, millal kindlustusvõtja on kohustatud tasuma esimese makse või tähtaja puudumisel see reaalselt laekub.
- Selts kasutab kindlustusmaksete jaotamise meetodit, mistõttu ei eeldata esmasel kajastamisel, et ükski portfelliid olev leping oleks koormav, kui tõsiasi ja olukord ei näita teisiti.

Olemasolevate kvoodipõhiste edasikindlustuslepingute rühma kajastatakse alates alljärgnevast, mistahes hilisemast kuupäevast:

- rühma kindlustuskaitse perioodi algus;
- mistahes aluseks oleva kindlustuslepingu esmane kajastamine.

Kahju ülemmäära edasikindlustuslepingute rühma kajastatakse vastava rühma kindlustuskaitse perioodi alguses.

Kohustused lõpevad lepingu lõpukuupäeval või lõpetamisel. Lepinguid muuta pole võimalik – tingimuste muutmise korral vana leping lõpetatakse ja sõlmitakse uus.

VÄLJASTATUD KINDLUSTUSLEPINGUTE JA OLEMASOLEVATE EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE MÕÖTMINE

Selts kasutab kõikide kindlustuslepingute mõõtmiseks kindlustusmaksete jaotamise meetodit (PAA), sest kõigi rühma kuuluvate lepingute kindlustuskaitse periood on maksimaalselt üks aasta.

Esmasel kajastamisel mõõtab selts tuleviku kindlustuskaitse kohustist (LRC) rahaliselt laekunud kindlustusmaksete summas. Kuna kõigi kindlustusmaksete jaotamise meetodiga hõlmatud väljastatud kindlustuslepingute kindlustuskaitse periood on maksimaalselt üks aasta, rakendab selts kulude arvutamise põhimõtet, mille kohaselt kõik kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood kajastatakse tekkepõhiselt kuluna.

Tuleviku kindlustuskaitse kohustise bilansiline väärtus iga järgneva aruandlusperioodi lõpus kujutab endast bilansilist väärtust aruandeperioodi alguses, mida on korrigeeritud perioodi jooksul laekunud kindlustusmaksetega ja perioodi jooksul osutatud kindlustuslepingute kohaste teenuste eest teenitud summaga, mida kajastatakse kindlustustuluna.

Selts on otsustanud, et maksimaalselt ühe aasta pikkuse kindlustuskaitse perioodiga väljastatud kindlustuslepingutel puudub oluline rahastamise komponent. Selts ei diskonteeeri tuleviku kindlustuskaitse kohustisi, et peegeldada kirjeldatud kindlustuslepingute raha ajaväärtust ja finantsriske.

Kindlustusmaksete jaotamise meetodiga mõõdetakse kindlustustulu prognoositud kindlustusmaksest eraldatud summa alusel. Eraldamine toimub aja möödumise alusel.

Selts mõõtab koormavust, et tuvastada kõik faktid ja asjaolud, kui ükski lepingurühmadest on muutunud koormavaks. Kui mõõtmise tulemusel leitakse koormavad lepingurühmad, siis kontrollib ettevõtte, kas lepingute täitmisega seotud rahavoogude summa ületab kindlustusmaksete jaotamise meetodiga saadud tuleviku kindlustuskaitse kohustiste bilansilise väärtuse. Sellisel juhul kajastatakse summa erinevust kahjuna ja tuleviku kindlustuskaitse kohustisi suurendatakse vastava summa võrra.

Selts kasutab kindlustusmaksete jaotamise meetodit ka olemasolevate edasikindlustuslepingute puhul. Edasikindlustuslepingute mõõtmisel järgitakse samu reegleid, mida kasutatakse väljastatud kindlustuslepingute mõõtmisel. Kahju ülemmäära edasikindlustuse kindlustuskaitse periood on üks aasta, kvoodipõhise edasikindlustuse puhul kaks aastat. Kuna kvoodipõhise edasikindlustuse kindlustuskaitse periood ületab ühe aasta, siis hindab ettevõtte esmasel kajastamisel, kas kindlustusmaksete jaotamise meetod on mõistlikult sarnane üldmudelile.

Rahuldamata nõuete eraldis (LIC) moodustub summadest, mis tuleb maksta juba tekkinud (kuid mitte tingimata teatud) nõuete eest. Nii väljastatud kindlustuslepingute kui ka olemasolevate edasikindlustuslepingute puhul mõõdetakse toimunud kahjude kohustisi üldmudelil abil, mis koosneb tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusest ja mitte-finantsriski riskimarginaalidest. Tulevaste nõuete väljamaksed koosnevad kolmest komponendist: (1) esitatud, kuid rahuldamata nõuded, mida hindavad kahjukäsitlejad; (2) tekkinud, kuid esitamata nõuded, mida hindavad aktuaarid matemaatiliste meetodite abil; (3) nõuete käsitlemise kulud, mis arvutatakse osana teatatud, kuid rahuldamata, ning toimunud kuid teatamata nõuetest. Kui arvutatakse nimetatud komponentide parimad hinnangulised summad, jagatakse need tulevasteks rahavoogudeks, kasutades ettevõtte ajaloolisi maksemustreid. Seejärel diskonteeeritakse tulevaste nõuete rahavoogude parim hinnang riskivaba intressimäära kõvera abil. Rohkem informatsiooni on toodud lisa 3 Diskontomäärade hindamismeetod.

Tulevaste rahavoogude suuruse ja ajastuse ebakindluse hindamiseks arvutatakse välja mittefinantsriskide marginaal

(edaspidi riskimarginaal). Riskimarginaali arvutamiseks kasutatakse Macki varieeruvuse meetodit, mis põhineb minevikunõuete arengule tuginevatel protsentiilidel. IFRS 17 lubab ettevõtetel protsentiili vabalt valida riskivalmiduse alusel. SPCI kasutab ebakindluse katmiseks 80. protsentiili.

TULUD KINDLUSTUSMAKSETEST

Perioodi tulud kindlustusmaksetest on kindlustuspoliiside eeldatavate maksete summa, mis on jaotatud perioodi peale tasudena, millele ettevõtte on õigus tänu pakutud kindlustuskaitsele. Kindlustusmaksed on ajaliselt jaotatud kindlustusteenuste osutamisest tekkinud kulude eeldatava mustril alusel.

KINDLUSTUSTEENUSTE OSUTAMISE KULUD

Kindlustusteenuste osutamise kulud hõlmavad järgmisi kulude alarühmi:

- tekkinud nõuded ja muud kindlustusteenuste osutamise kulud võrduvad perioodi tegelike väljaminevate rahavoogudega (nõuete ja kuludega). Lisaks aruandeperioodi jooksul välja makstud nõuetele hõlmavad tekkinud nõuded ka perioodi (esitatud või veel esitatud) nõuete seadistatavate kulude lisatut toimunud kahjude kohustisi (sealhulgas riskimarginaali (RA) eraldatud osa);
- koormavate lepingute kahjud ja kahjude tühistamised kajastavad koormavate lepingurühmade kahjumikomponendi muutust koos vastava riskimarginaaliga;
- toimunud kahjude kohustiste korrigeerimine näitab kogemuspõhist korrigeerimist seoses toimunud kahjude kohustistest tulenevate rahavoogudega ehk teisisõnu võrdub summa eelneva aasta lõpu ja aruandeperioodi lõpu vahelisele ajale prognoositud toimunud kahjude kohustiste rahavoogude erinevusega, võrrelduna sama perioodi tegelike toimunud kahjude kohustiste rahavoogudega ning erinevusega aruandeperioodi lõpuks prognoositud toimunud kahjude kohustiste ja aruandeperioodi lõpu tegelike toimunud kahjude kohustiste vahel.

Muud kindlustusteenuste osutamise kulud hõlmavad järgmist:

- sõlmimiskulud – kindlustuslepingute sõlmimisega seotud otsesed ja kaudsed kulud. Otsesed soetuskulud on agendi- ja vahendustasud. Kaudsed soetuskulud on näiteks reklaami-, transpordi-, telefonikulud jms;
- administratiivkulud – kindlustusmaksete kogumise, portfelli haldamise, juhtimise, raamatupidamise ja IT-teenustega seotud kulud, samuti kaudsete halduskuludega, mis tulenevad nõuete käsitlemisest ja kindlustusandja asjakohastest kuludest, sealhulgas töötajate palkadest, sotsiaalmaksust jne seotud kulud. Kulud hõlmavad ka neid kindlustustegevusega seotud väljaminekuid, mida pole kajastatud sõlmimiskulude või nõuete käsitlemiskulude all.

TULUD VÕI KULUD EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST

Ettevõtte kajastab perioodi kasumiaruandes edasikindlustuslepingute rühma tulusid või kulusid ja edasikindlustuse finantstulusid või -kulusid eraldi. Edasikindlustuslepingute tulud või kulud jagatakse järgneva kahe summa vahel:

- edasikindlustusandjatelt sissenõutavad summad;
- tasutud edasikindlustusmaksete eraldis.

Edasikindlustuslepinguid mõõdetakse kindlustusmaksete jaotamise meetodiga. Ettevõtte kajastab edasikindlustuskulude kahju ülemmäärana edasikindlustusprogrammide puhul edasikindlustuslepingute grupi katteperioodi aja möödumise alusel ja kvoodipõhise lepingu puhul aluseks olevate kindlustuslepingute katteperioodi aja möödumise alusel. Seltsi poolt tasutud edasikindlustusmaksetega seotud edasikindlustuskulusid vähendatakse edasikindlustuse vahendustasude võrra, mida Selts saab.

NETOFINANTSEERIMISTULU VÕI -KULU

Netofinantseerimistulu või -kulu defineeritakse kui raha ajaväärtus, mis arvutatakse aastalõpu prognoosi kõvera ja rahavoogude abil. See määratletakse prognoositud rahavoogudega korrigeeritud aastalõpu rahavoogude nüüdsväärtuse (aastalõpu ja

aruandeperioodi lõpu vahe) erinevusena aastalõpu prognoosi kohasest aruandeperioodi lõpu rahavoogude nüüdsväärtusest;

Kui tuleviku kindlustuskaitse kohustise mõõtmiseks kasutatakse kindlustusmaksete jaotamise meetodit, siis ei rakenda ettevõtte diskonteerimist. Nõuetega seotud tulevased rahavood diskonteeritakse, mistõttu ettevõtte arvutab toimunud kahjude kohustistest tulenevaid finantstulemusi.

ERALDISED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

Eraldis kajastatakse bilansis juhul, kui Seltsil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustise realiseerumine on pigem tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldise seotud kohustise rahuldamiseks. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (st eraldisega seotud väljamaksete nüüdsväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem kui tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

AKTSIAPÕHISED MAKSED

Kuna Swedbank grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldata tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. Kõrgeim kontrolliv üksus Swedbank AB (publ) on võtnud kohustuse aktsiate jaotamiseks töötajatele Swedbank AB grupi ettevõtetes. Kajastamiseks Swedbank AB (publ) antud hüvitist ettevõtte töötajatele, arvestab Selts vastava hüvitise kuluna kasumiaruandes ning sama summa ka omakapitalis (jaotamata kasumis). Aktsiate õiglane väärtus, mis annab 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 omakapitaliinstrumentidele 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 esmakordselt kehtima hakkaks, millele oleks oodatav materiaalne mõju Seltsile.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Seltsile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2025 või hilisematel perioodidel ja mida Selts 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 kirjade kajastamist ega

mõõtmist, kuid see võib muuta seda, mida ettevõtte kajastab oma „ärikasumi või -kahjumina“. IFRS 18 rakendub 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ja seda kohaldatakse ka võrdlusandmetele.

Muudatuste mõju Seltsi finantsaruannetele on hindamisel.

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

3 Olulised otsused ja hinnangud standardi IFRS 17 rakendamisel

Selts kasutab raamatupidamiseeskirjade kohaldamisel hinnanguid, kalkulatsioone ja eeldusi varade ja kohustiste bilansilise väärtuse kohta, mis pole muude allikate põhjal ilmselged. Hinnangud ja seotud eeldused tuginevad minevikukogemusele ja muudele asjakohasteks peetavatele teguritele. Tegelikud tulemused võivad nendest hinnangutest erineda. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt üle. Raamatupidamishinnangute muutusi kajastatakse sellel perioodil, millal hinnangut muudetakse.

KRIITILISED HINNANGUD RAAMATUPIDAMISEESKIRJADE KOHALDAMISEL

Alljärgnevalt tuuakse välja kriitilised hinnangud, välja arvatud sellised, mis hõlmavad kalkulatsioone (millest räägitakse edaspidi eraldi), mida võeti arvesse raamatupidamiseeskirjade kohaldamisel ja millel on kõige suurem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele.

- Kindlustusriski olulisuse hindamine: Leping edastab märkimisväärse kindlustusriski ainult juhul kui on tõenäoline, et emitent võib saada olulist kahju, mis ületab oluliselt saadud preemiaid, välja arvatud stsenaariumid, millel puudub äriplane sisu. Kahjukindlustus hõlmab lepinguid, milles kindlustusandja võtab teise lepingupoole – kindlustusvõtja – eest olulise kindlustusriski, nõustudes hüvitama kindlustusvõtjatele kahju, kui eelnevalt on kokku lepitud teatud ootamatu tulevikusündmus, mis mõjutab kindlustusvõtjat negatiivselt. Ootamatuks tulevikusündmuseks loetakse olukorda, kus kindlustuslepingu sõlmimise ajal ei ole teada, kas kindlustusjuhtum toimub, millal see saabub ja kui palju peab kindlustusandja selle toimumise korral maksma. SPCI lepingute hindamine näitas, et kõik lepingud kannavad olulist kindlustusriski, nagu kõigi lepingute alusel, kohustub Selts hüvitama kindlustusvõtjale hüvitist, kui kindlaksmääratud ebakindel tulevikusündmus mõjutab kindlustusvõtjat negatiivselt.

- Lepingu piiride määramine: kindlustuslepingute rühma mõõtmine hõlmab kõiki tulevase rahavoogusid, mis tekivad lepingu piirides. Määrates, millised rahavood kuuluvad lepingu piiresse, võtab Selts arvesse lepingu tingimustest, kohalduvast õigusest, määrustest ja tegevustavadeist tulenevaid sisulisi õigusi ja kohustusi. Lepingu piiride määramine algab lepingu kehtima hakkamisest ning lõppeb lepingu lõpetamise või aegumisega.

- Portfellide määramine: Selts määratleb portfelli kindlustuslepingutena, millega on seotud sarnased riskid ja mida hallatakse koos. Eeldatakse, et ühe tootesarja lepingud kuuluvad samasse portfelli, sest nendega on seotud sarnased riskid ja neid hallatakse koos. Riskide sarnasuse ja lepingute haldamise hindamine eeldab hinnangu andmist.

- Kindlustusmaksete jaotamise meetodi kasutamise sobilikkuse hindamine: kvoodipõhiste edasikindlustuslepingute puhul, mille kindlustuskaitse on pikem kui üks aasta, on ettevõtte otsustanud rakendada kindlustusmaksete jaotamise meetodit, kui rühma loomisel on võimalik mõistlikult oletada, et kindlustusmaksete jaotamise meetodi tulemusena saadakse tuleviku kindlustuskaitse kohustis, mis ei erine oluliselt üldmudelilt. Selts annab hinnangu selle määramisel, kas kindlustusmaksete jaotamise meetodi kriteeriumid on esmasel kajastamisel täidetud.

- Muudatuste olulisuse hindamine: Selts lõpetab esialgse lepingu kajastamise ja kajastab muudetud lepingut uue lepinguna, kui on täidetud kajastamise lõpetamise tingimused. Selts annab hinnangu selle otsustamisel, kas lepingu muudetud tingimused tähendavad seda, et esialgne leping vastab kajastamise lõpetamise tingimustele.

PEAMISED HINDAMISEBAKINDLUSE ALLIKAD

Järgnevalt kirjeldatakse olulisemaid kalkulatsioone, mida on kasutatud ettevõtte raamatupidamiseeskirjade kohaldamise jooksul ja millel on olnud kõige suurem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele.

Ettevõtte tegi kalkulatsioone järgmistest olulistest valdkondades, kohaldades standardit IFRS 17 väljastatud kindlustuslepingute ja olemasolevate edasikindlustuslepingute mõõtmisele. Need

kuuluvad kindlustuslepingute varade ja kohustiste ning edasikindlustuslepingute varade ja kohustiste saldodest:

- tulevased rahavood;
- diskontomäärad;
- mittefinantsriskide korrigeerimine.

Bilansiliste väärtuste tundlikkuse analüüs eelduste muutuse suhtes

Muutus eeldustes	Mõju toimunud kahjude kohustistele kui eeldused muutuvad (Tuhandetes eurodes)	
	Väljastatud kindlustuslepingud	Edasikindlustuse lepingud
2024		
Suremus +5%	-45	31
Suremus -5%	42	-27
Kulud +10%	352	-9
Kulud -10%	-352	9
Muutus diskontomääras +1 pp	-1 496	958
Muutus diskontomääras -1 pp	1 777	-1 161
2023		
Suremus +5%	-39	28
Suremus -5%	37	-24
Kulud +10%	253	-18
Kulud -10%	-253	18
Muutus diskontomääras +1 pp	-1 233	823
Muutus diskontomääras -1 pp	1 456	-984

Tabel näitab kui palju mõjutaksid eelduste muudatused kindlustuslepingute ja edasikindlustuslepingute toimunud kahjude kohustisi. Plussmärk tabelis tähendab, et kohustus suureneks, tuues Seltsile kahju, miinusmärk tähendab, et kohustus väheneks, suurendades kasumit. Et näha mõju pärast riskide maandamist pakkuvate edasikindlustuslepingutega, tuleks kindlustuse ja edasikindlustuse mõjud summeerida.

Tulevaste rahavoogude prognoosimise meetod

Kui Selts prognoosib lepingute täitmiseks seotud rahavoogusid, mis kuuluvad toimunud kahjude kohustiste mõõtmiseks lepingu piiridesse, siis arvestatakse tulevaste rahavoogude parima hinnangu järgi jõudmiseks mitme võimaliku tulemusega. Selts kasutab võimalike stsenaariumite tuvastamiseks ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni, sealhulgas teavet minevikusündmuste, praeguste tingimuste ja tulevikuprognooside kohta.

Rahavoogude hinnangud hõlmavad turumuutujaid ja turuväliseid muutujaid, näiteks varasemate nõuete arengumustreid, suremust, kehavigastustel põhinevate varasemate nõuete summade ja arvu kohta käivaid andmeid, aastate lõikes teenitud kindlustusmakseid, tarbijahinnaindeksi prognoose ja tegelikke väärtusi.

Diskontomäärade hindamismeetod

Riskivaba intressimäära kõver tuletatakse euro-vahetustehingute intressimääraast turul. 20 aastat on viimane likviidsuspunkt, mille kohta on võimalik saada turuandmeid. Sellest edasi tuletatakse määrad Smithi-Wilsoni meetodiga lõpliku tähtpäevaintressi saamiseks veel 40 aasta pärast. Krediidiriski korrigeeritakse 10 baaspunkti võrra krediidiriski kõrvaldamiseks, mis kajastub intressivahetustehingute uuintressis.

Alt üles suunatud lähenemisviisi kohaselt on standardi IFRS 17 diskontokõver riskivaba intressimäära kõver, millele lisandub mittelikviidsuse preemia. Võttes arvesse, enamik rahavoogudest on lühiajalised ja pikaajaliste kohustuste puhul (tulevad liikluskindlustuse annuiteetidest) ei ole Seltsil pikaajalisi mittelikviidsuse varasid pole varade poolel oodata materiaalse mittelikviidsuse preemia teenimist. Seetõttu on mittelikviidsuse preemia 0. Seega on IFRS 17 rakendamisel kasutatav diskontokõver võrdne eelmises lõigus kirjeldatud riskivaba intressimäära kõveraga.

Teatud arvutustes kasutusel olevad kvartali või kuu riskivabad intressimäärad tuletakse Smithi-Wilsoni meetodiga.

Mittefinantsriskide korrigeerimine

Mittefinantsriskide korrigeerimine on kompensatsioon, mida Selts nõuab rahavoogude summa ja ajastuse ebakindluse talumise eest, mis tulenevad kindlustusriskist ja muudest mittefinantsriskidest, näiteks katkemise ja kulude riskidest. Sellega mõõdetakse eeldatavate tulevaste rahavoogude varieeruvuse määra ja ettevõttepõhist hinda riski talumise eest ning peegeldatakse ettevõtte riskikartlikkuse ulatust. Selts arvutab riskikorreksiooni ainult toimunud kahjude kohustiste kohta, sest tuleviku kindlustuskaitse kohustiste mõõtmiseks kasutatud

kindlustusmaksete jaotamise meetod vabastab ettevõtte mittefinantsriskide korrigeerimise arvutamist.

Selts määrab mittefinantsriskide korrektsiooni tooterühmade tasemel ja seejärel laiendab selle kõigile kindlustuslepingute rühmadele. Selts kasutab riski korrigeerimise hindamiseks Macki varieeruvuse meetodit. Selles meetodis kasutatakse nõuete arengu varieeruvuse hindamiseks statistilist mudelit, võttes arvesse minevikumustreid. Macki varieeruvuse meetod võimaldab arvutada eri protsentiilid ettevõtte valitud usaldusnivoole. Saadud riskikorreksioon vastab 80-protsendilisele usaldusnivoole, mis on ettevõtte riskivalmiduse alusel valitud usaldusnivoole.

4 Riskijuhtimine

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

Riskijuhtimine koosneb protsessidest, meetoditest ja organisatsiooni struktuuridest, võimaldamaks äritegevuse käigus tekkivate riskide juhtimist nii, et oleks tagatud Seltsi ärieesmärkide efektiivne saavutamine. Riskijuhtimise protsess hõlmab vastavalt riski strateegiale ja riskidele seatud piirmääradele, riskide süstemaatilist tuvastamist, analüüsi, riskide maandamistegevuste väljatöötamist ja nende rakendamist, kontrolli ning regulaarset raporteerimist nende riskide osas, mis mõjutavad Seltsi eesmärkide saavutamist. Riskijuhtimine põhineb Seltsi nõukogu poolt seatud riskijuhtimise raamistikul, riski strateegial ja riskivalmidusel. Seltsi riskistrateegia on jäänud samaks.

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

RISKIJUHTIMISE ORGANISATOORNE KORRALDUS

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

SELTSI RISKIPROFIIL

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

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

Kindlustusrisk on Seltsi üks olulisemaid riske, kuna kindlustustegevus seisneb kindlustuse pakumises klientidele Kindlustusriski õige juhtimine tagab suures osas Seltsi tulemuslikkuse. Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Seltsi ärimudel põhineb massturule lihtsate toodete pakumises, kus üksiku riski mõju ei ole väga suur. Seetõttu on peamine fookus kindlustusportfelli juhtimisel.

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

Portfelli riskijuhtimise peamised komponendid on:

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

Toodete valik ning maht

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

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

Enne uue teenuse või olemasoleva teenuse oluliste muudatuste turule toomist hinnatakse sellega seotud riske.

Seltsi kindlustusrisk kui selline kasvab samas taktis kindlustusportfelli suurenemisega. See on ärimahu kasvu loomulik tagajärg.

Kahjususe eesmärkide seadmine

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

Hinna määramine

Kindlustustoodete hinna määramisel lähtub Selts enda varasemast kahjukogemusest võttes arvesse tegevusriigi vastava kindlustustoote ajaloolist kahjukogemust ja inflatsiooni.

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

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

Kindlustatavate riskide valik

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

Kindlustustehniliste eraldiste piisavus ja eeldused

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

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

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

Sensitiivsus	Mõju kohustistele/ kasum enne maksustamist, tuhat EUR	
	2024	2023
Inflatsiooni tõus 1 pp	341	317
Diskonteerimise määra vähenemine 1 pp	500	422
Suremuse langus 20%	53	42

Pakutavad kindlustustooted

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

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

Täiendavateks ärivaldkondadeks on:

Liikluskindlustus – kohustuslik vastutuskindlustus, mis põhineb liikluskindlustuse seadustel. Reisikindlustus - pakutakse koos krediitkaartidega ja ka eraldi tootena internetipangas. Peamised kaetud riskid on ravikulud ja reisitõrge. Laenumaksekindlustus - pakutakse nii Swedbanki hüpoteek-laenu klientidele kui ka väikelaenu- ja krediitkaardiklientidele. Peamised kaetud riskid on töötusjäämine ja invaliidistumine.

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

Kodukindlustuse kaitse pakkumine on piiratud Balti riikidega, samas kui sõiduki- ja liikluskindlustuse geograafiline katvus hõlmab ka teisi Euroopa riike (nagu on kirjeldatud tootetingimustes) ning reisikindlustuse kaitse kehtib kogu maailmas (välja arvatud Vene Föderatsioon ja Valgevenes alates 1. aprill 2025)

KAHJUNÕUETE ARENG AASTATEL 2015-2024

Alljärgnevad tabelid kajastavad kahjunõuete hinnangute arengut aastatel 2015-2024. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tasutud kahjusummad hõlmavad hüvitist, tagasinõudeid ja jäänukvara, kuid ei sisalda kahjukäsitlekululid. Ettevõtte esitab andmed bruto- ja netonõuete arengu kohta 10 aastat enne aruandeperioodi toimunud kahjude osas. Ettevõtte viib tabelis toodud LIC vastavusse kindlustuslepingute gruppide bilansilise jääkmaksumuse koondväärtusega.

Kahjude lõplike kulude hinnang, bruto edasikindlustusest, diskonteerimata

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	32 611	43 755	56 244	70 162	75 432	73 433	81 488	101 085	132 930	148 052	
1 aasta hiljem	30 835	41 801	53 036	67 303	74 124	73 695	80 803	101 000	126 170		
2 aastat hiljem	30 513	40 882	52 683	66 725	73 060	73 940	80 021	98 977			
3 aastat hiljem	30 352	40 751	52 488	65 852	73 077	72 912	78 341				
4 aastat hiljem	30 331	40 562	51 837	66 297	72 916	73 017					
5 aastat hiljem	29 991	40 292	51 885	66 108	72 742						
6 aastat hiljem	29 967	40 403	51 827	65 886							
7 aastat hiljem	29 937	40 351	51 667								
8 aastat hiljem	29 941	40 301									
9 aastat hiljem	29 932										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	29 911	40 250	51 629	65 146	72 217	69 924	77 897	94 846	119 515	110 234	731 569
Bruto kohustused aastatel 2015-2024 toimunud kahjujuhtumites	21	51	38	740	525	3 093	444	4 131	6 655	37 818	53 516
Bruto kohustised eelmistel aastatel toimunud kahjujuhtumitest											1 927
Diskonteerimiseefekt											-3 832
Efekt mittefinantsilisele riskimarginaalile											6 794
Bruto kohustised toimunud kahjujuhtumitest											58 405

Makstud kahjud, bruto edasikindlustusest, diskonteerimata

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	30 456	40 825	50 263	61 385	65 142	63 721	71 069	89 030	114 997	128 945	
1 aasta hiljem	28 821	38 888	47 016	59 000	63 950	63 051	70 110	87 464	109 292		
2 aastat hiljem	28 596	38 200	46 789	58 413	63 165	63 235	69 548	85 528			
3 aastat hiljem	28 422	38 149	46 646	58 019	63 332	62 933	68 950				
4 aastat hiljem	28 412	37 996	46 294	58 233	63 205	62 928					
5 aastat hiljem	28 230	37 867	46 327	58 184	63 126						
6 aastat hiljem	28 220	37 922	46 300	58 116							
7 aastat hiljem	28 177	37 895	46 222								
8 aastat hiljem	28 193	37 865									
9 aastat hiljem	28 189										
Kumulatiivsed maksed	28 178	37 839	46 186	57 609	62 604	61 388	69 583	85 237	108 311	106 768	663 703
Neto kohustused aastatel 2015-2024 toimunud kahjujuhtumites	11	26	36	507	522	1 540	-633	291	981	22 177	25 458
Neto kohustised eelmistel aastatel toimunud kahjujuhtumitest											1 070
Diskonteerimiseefekt											-1 206
Efekt mittefinantsilisele riskimarginaalile											4 126
Neto kohustised toimunud kahjujuhtumitest											29 448

Makstud kahjud, bruto**edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	24 423	32 946	40 816	52 037	56 887	56 350	58 993	72 266	90 302	110 234	
1 aasta hiljem	29 655	40 105	51 050	64 594	71 797	68 665	75 307	93 864	119 515		
2 aastat hiljem	29 884	40 200	51 507	64 983	72 112	69 504	77 338	94 846			
3 aastat hiljem	29 883	40 298	51 626	65 150	72 335	69 718	77 897				
4 aastat hiljem	29 904	40 242	51 663	65 148	72 257	69 924					
5 aastat hiljem	29 911	40 270	51 643	65 143	72 217						
6 aastat hiljem	29 918	40 275	51 629	65 146							
7 aastat hiljem	29 909	40 262	51 629								
8 aastat hiljem	29 910	40 250									
9 aastat hiljem	29 911										
Kumulatiivsed maksed	29 911	40 250	51 629	65 146	72 217	69 924	77 897	94 846	119 515	110 234	731 569

Makstud kahjud, neto**edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	23 950	32 287	40 002	50 598	54 537	53 970	56 715	69 993	87 467	106 768	
1 aasta hiljem	28 040	38 034	46 180	57 806	63 039	60 764	67 388	84 974	108 311		
2 aastat hiljem	28 206	37 885	46 213	57 700	62 746	61 343	69 187	85 237			
3 aastat hiljem	28 185	37 940	46 219	57 704	62 840	61 341	69 583				
4 aastat hiljem	28 186	37 864	46 220	57 626	62 632	61 388					
5 aastat hiljem	28 187	37 873	46 198	57 615	62 604						
6 aastat hiljem	28 186	37 865	46 188	57 609							
7 aastat hiljem	28 178	37 851	46 186								
8 aastat hiljem	28 179	37 839									
9 aastat hiljem	28 178										
Kumulatiivsed maksed	28 178	37 839	46 186	57 609	62 604	61 388	69 583	85 237	108 311	106 768	663 703

INFLATSIIONI MÕJU

Kahjude suurust mõjutas ka kõrge inflatsioon mis omakorda survestas kindlustuse hindu. Hinnakorrektsioonid seoses kahjude kasvu ja suurusega viiakse pidevalt läbi arvestades reaalsel inflatsiooni.

EDASKINDLUSTAMINE JA RISKIDE KONTSENTRATSIOON

Riskikontsentratsiooni (eeskätt geograafiliste piirkondade lõikes) seiratakse regulaarselt eesmärgiga osta sobivaim edasikindlustuse kaitse katastroofiliste sündmuste vastu. Riskikontsentratsioon geograafiliste piirkondade lõikes on aastatega oluliselt tõusnud tingituna ärimahtude kasvust ning see on toonud kaasa ka edasikindlustuse kaitsete laienemise eesmärgiga leevendada tõusnud riski haavatavust.

Lisaks looduskatastroofidest tingitud riskide maandamisele kasutab Selts edasikindlustust ka kindlustusrisiki maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. 2024. aastal olid kõik Seltsi sõiduki-, liiklus-, vara- ning reisikindlustuslepingud edasikindlustatud mitteproportsionaalsete edasikindlustusprogrammide alusel. Lisaks on Seltsi liikluskindlustuslepingud edasikindlustatud proportsionaalse edasikindlustuse põhimõtte alusel. Tulenevalt Seltsi ärimudelist puudub Seltsil vajadus fakultatiivse edasikindlustuse järele.

Edasikindlustusega seotud riskide, eelkõige edasikindlustaja maksevõimetuse ja ühest edasikindlustajast sõltuvuse vältimiseks määratleb Selts minimaalse lubatava krediidi reitingu ja maksimaalselt lubatava osaluse edasikindlustaja kohta edasikindlustuslepingus. Reisikindlustuse portfelli mahtude väiksuse tõttu globaalse edasikindlustusturu kontekstis on partneriks valitud üks edasikindlustaja reisikindlustuse riski ja kaks edasikindlustajat reisikindlustuse katastroofikaitse jaoks.

Edasikindlustajate krediidi reitingud on toodud peatükis Krediidirisk.

TURURISK

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

Valuutarisk

Valuutarisk seisneb asjaolus, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda välisvaluuta kursside muutuste tõttu. Kõik Seltsi varad ja kohustised on seisuga 31. detsember 2024 ainult eurodes, s.h. investeerimisportfellis olevad investeeringud. Vastavalt investeerimisstrateegiale on lubatud ainult investeeringud eurodes. Tulenevalt sellest ei ole Seltsil otsest valuutariski.

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. Üks osa Seltsi investeerimisportfelli on moodustatud katmaks kohustusi annuiteetidest, mis on pikema kestusega.

Järgmine tabel iseloomustab Seltsi bilansi kogutundlikkust intressimäärade suhtes. See sisaldab intressikõvera nihke mõju nii finantsvaradele kui ka kindlustus- ja edasikindlustusvaradele ja -kohustustele.

Intressimäära muutus	Muutuse mõju Seltsi netovaradele, tuhandetes eurodes	
	2024	2023
+1 pp	-569	-626
-1 pp	514	596

Intressimäära riski kandvate varade jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
31.12.2024					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	16 242	0	0	0	16 242
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	9 164	27 844	27 245	17 553	81 806
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	46 713	0	0	0	46 713
Toimunud kahjude varad	15 253	4 736	1 898	7 070	28 957
Kohustised					
Toimunud kahjude kohustised	26 728	16 374	4 354	11 454	58 910
Intressimäära riskile avatud positsioon	60 644	16 206	24 789	13 169	114 808
31.12.2023					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	12 040	0	0	0	12 040
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	5 001	14 824	28 381	18 177	66 383
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	43 336	0	0	0	43 336
Toimunud kahjude varad	9 636	5 909	2 168	7 049	24 762
Kohustised					
Toimunud kahjude kohustised	29 145	17 973	4 175	9 541	60 834
Intressimäära riskile avatud positsioon	40 868	2 760	26 374	15 685	85 687

LIKVIIDSUSRISK

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

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

Seltsi likviidsusrisk on väga madal. Rahavood kindlustustegevusest on püsivalt positiivsed ja peaksid sellisteks jääma ka pikemas perspektiivis. Seltsi kohustised kindlustustegevusest on peamiselt lühiajalised, kestvusega kuni üks aasta, välja arvatud suhteliselt väikesed liikluskindlustuse

annuitedinõuded. Tulenevalt finantsturgude ebakindlusest, hoidutakse investeerimisportfelli koostamisel pikaajaliste positsioonide võtmisest, mis omakorda vähendab võimalust teenida intressi- või krediidiriski võtmise arvelt. Erandiks on liikluskindlustuse isikukahjustest tekkivad kohustised, mille korral on pikaajalised positsioonid kooskõlas kohustiste pikkustega. Investeerimisportfelli kuuluvad varad on suures ulatuses realiseeritavad vajadusel ühe nädala jooksul turuhinnas. Kahjude väljamaksed teostatakse kahju väljamakse otsuse tegemisest 2-3 päeva jooksul.

Varadest ja kohustistest tulenevate oodatavate rahavoogude jaotus järelejäänud tähtaegade lõikes on esitatud allolevates tabelites. Finantsvarad on näidatud eeldatava lõpptähtaja järgi. Varad ja kohustised kindlustuslepingutest on esitatud tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse hinnangute hinnangulise ajastuse järgi.

Finantsvarad järelejäänud tähtaja järgi:

Järelejäänud tähtaeg, 31.12.2024		Lepingulised diskonteerimata rahavood				
Tuhandetes eurodes	< 3 kuud	3 kuud - 1 aasta	1 - 2 aastat	üle 2 aasta	diskonteerimise mõju	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	16 242	0	0	0	0	16 242
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	9 241	28 865	28 544	18 493	-3 337	81 806
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	46 713	0	0	0	0	46 713
Finantsvarad kokku	72 196	28 865	28 544	18 493	-3 337	144 761

Järelejäänud tähtaeg, 31.12.2023		Lepingulised diskonteerimata rahavood				
Tuhandetes eurodes	< 3 kuud	3 kuud - 1 aasta	1 - 2 aastat	üle 2 aasta	diskonteerimise mõju	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	12 040	0	0	0	0	12 040
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	6 037	14 650	29 862	19 419	-3 585	66 383
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	43 336	0	0	0	0	43 336
Finantsvarad kokku	61 413	14 650	29 862	19 419	-3 585	121 759

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute varad ja kohustised järelejäänud tähtaja järgi:

Järelejäänud tähtaeg, 31.12.2024					
Tuhandetes eurodes	< 3 kuud	3 kuud - 1 aasta	1 - 2 aastat	üle 2 aasta	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest	11 289	1 886	1 898	7 070	22 143
Kohustised kindlustuslepingutest	35 677	19 135	4 237	11 453	70 502

Järelejäänud tähtaeg, 31.12.2023					
Tuhandetes eurodes	< 3 kuud	3 kuud - 1 aasta	1 - 2 aastat	üle 2 aasta	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest	5 596	4 151	2 168	7 049	18 964
Kohustised kindlustuslepingutest	36 725	20 354	4 039	9 541	70 659

KREDIIDIRISK

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

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

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

Maksimaalne krediidirisk raporteerimiskuupäeva seisuga on 166 904 tuhat eurot.

Varade jaotus krediidiireitingute lõikes:

2024											
Tuhandetes eurodes	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	16 642	10 753	6 472	22 609	7 600	3 829	2 504	3 572	3 421	4 404	81 806
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses				46 713							46 713
Raha ja rahaekvivalendid				16 242							16 242
Edasikindlustuse varad			7	4 972	13 004	2 439	1 721				22 143
KOKKU	16 642	10 753	6 479	90 536	20 604	6 268	4 225	3 572	3 421	4 404	166 904
2023											
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	14 450	1 642	10 736	18 567	2 066	847	4 241	3 988	4 196	5 650	66 383
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses				43 336							43 336
Raha ja rahaekvivalendid				12 040							12 040
Edasikindlustuse varad				4 758	9 739	2 915	1 552				18 964
KOKKU	14 450	1 642	10 736	78 701	11 805	3 762	5 793	3 988	4 196	5 650	140 723

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

Võlakirjad emitendigruppide lõikes:

Tuhandetes eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Euroopa riikide valitsuste võlakirjad	35 201	15 145
Pankade võlakirjad	27 718	28 321
Muude äriettevõtete võlakirjad	18 887	22 917
KOKKU	81 806	66 383

Nii Seltsi sõiduki, vara- ja reisikindlustuse kui ka liikluskindlustuse mitteproportsionaalse edasikindlustuse programmide edasikindlustuspartnerite krediidiireitingud jäävad vahemikku Aa2 ja A3 Moody's järgi. Võrreldes eelneva aastaga olulisi muudatusi edasikindlustuse programmide krediidiireitingutes ei ole toimunud. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi edasikindlustuse programmides osalevate edasikindlustajate finantskäitumist ja maksete laekumise kiirust. Maksimaalne krediidirisk edasikindlustuse lepingutest on bilansipäeva seisuga 22 143 tuhat eurot.

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

TEGEVUSRISK

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

informatsiooniriske ning info- ja kommunikatsioonitehnoloogiariske (IKT) tegevusriski osana. Seltsis on tegevusriskide süstemaatilise tuvastamise, riskide suuruse ja mõju hindamise, maandamistegevuste väljatöötamise ning nende rakendamise ja kontrolli tõhustamiseks rakendatud järgmised tegevused:

- Riskide enesehindamine (sh IT ja küberturvalisus) äriüksuste poolt toimub vähemalt kord aastas ning maandamistegevuste rakendamist jälgitakse regulaarselt.
- Uue toote, teenuse või muu muudatusega seotud riskianalüüs.
- Talitluspidevuse tagamine läbi ajakohaste talitluspidevuse plaanide ja nende testimise.
- Intsidendite raporteerimine ja analüüs.

Selts järgib tegevusriskide juhtimise hindamisel Swedbanki grupi ühtset metoodikat.

Tegevusriskide juhtimises võib välja tuua kolm põhilist eesmärki:

- Ennetamine

Kord aastas kaardistatakse kõikide osakondade äritegevusega seotud riskid ning hinnatakse nende tõenäosust ja finantsmõju, mõju äriprotsesside toimimisele ja mainele. Riskide kaardistust hoitakse pidevalt ajakohasena. Oluliste riskide korral määratakse leevendusmeetmete rakendamiseks selged vastutused ja tähtajad. Leevendusmeetmete rakendamise regulaarne järelkontroll ja aruandlus tagavad riskide vähendamise vastuvõetava tasemeni.

Uue toote või teenuse riskianalüüsi läbivad kõik Seltsi arendustegevused ja olulised muudatused - nii toodete kui protsesside uuendused või nende olulised muudatused kui olulise mõjuga organisatsiooni juhtimissüsteemi muudatused. Selle protsessi eesmärgiks on ennetada soovimatute riskide realiseerumist.

- Valmisoleku tagamine potentsiaalse kriisilukorra kiireks ja tõhusaks lahendamiseks

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

- Parendustegevuste välja töötamine ja rakendamine

Parendustegevuste väljatöötamiseks ja tegevusriskidega seotud juhtumite mõju kvantifitseerimiseks kogutakse regulaarselt infot realiseerunud tegevusriskide intsidentide

kohta. Intsidentide mõju suuruse ja esinemise sageduse analüüsi alusel töötatakse välja parendusmeetmed, mille elluviimist monitooritakse.

KAPITALI JUHTIMINE

Kapitali koosseis ja juhtimine

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

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

Seadusandluses kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on Seltsile kehtestatud kolm kapitalinõuet:

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

Juhtkonnale edastatud teabe kohaselt on solventsuskapitali suurus 74,7 miljonit eurot (2023: 70,8). Selts on jätkuvalt tugevalt kapitaliseeritud Solventsus II nõuete kohaselt – seisuga 31. detsember 2024 ületasid nõuetekohased omavahendid (peale planeeritud dividendide mahaarvamist) solventsuskapitalinõuet 1,5 korda (31. detsember 2023: 1,5). Selts täidab kõiki väliseid ja sisemisi kapitalinõudeid.

5 Finant sinvesteeringud

Investeeringusportfelli jaotus Tuhandetes eurodes	31.12.2024		31.12.2023	
	Osakaal, %		Osakaal, %	
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	81 806	56.5%	66 383	54.5%
Tähtajalised hoiused	46 713	32.3%	43 336	35.6%
Raha ja rahaekvivalendid	16 242	11.2%	12 040	9.9%
KOKKU	144 761	100.0%	121 759	100.0%

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

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm. Õiglase väärtuse hindamise esimene tasand koosneb finantsinstrumentidest, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertspaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumentid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda. Teise tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad

tegelikult teostatud tehingutes. Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid. Seltsi kõik varad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, grupeeruvad õiglase väärtuse hindamise esimesele tasandile. Investeeringusportfelli varade õiglase väärtuse hinnangud annab Seltsile portfellihooldur turuinformatsiooni alusel.

Selts ostab investeeringusportfelli valitsemise teenust Swedbank Investeeringufondid AS-ilt. Seltsi investeerimisstrateegia, mida piiritleb investeerimispoliitika, on olnud väga konservatiivne. Investeeringusdeklaratsioonis on seadud detailsed piirangud investeeringutele. Investeeringute ja seotud piiride vastavust kontrollitakse igakuiselt, et jälgida tururiske, sh intressimäära riski ja krediidiriski. Investeeringud on lubatud vaid eurodes nomineeritud instrumentidesse ning sellest nõudest peetakse kinni.

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

6 Varad edasikindlustuslepingutest

2024

Tuhandetes eurodes	ARC	AIC_EFCF	AIC_RA	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest seisuga 01.01.2024	-5 798	22 627	2 135	18 964
Edasikindlustuspreemiad	-21 096	-	-	-21 096
Praeguse teenusega seotud edasikindlustushüvitised	-	18 529	1 389	19 918
Varasema teenusega seotud muudatused	-	-2 359	-872	-3 231
Edasikindlustuslepingute netokulud	-21 096	16 169	518	-4 409
Raha ajaväärtus	-	352	-	352
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-	60	15	75
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu	-	412	15	427
Makstud preemiad	20 081	-	-	20 081
Saadud hüvitised	-	-12 919	-	-12 919
Rahavood	20 081	-12 919	-	7 162
Varad edasikindlustuslepingutest seisuga 31.12.2024	-6 814	26 290	2 667	22 143

2023

Tuhandetes eurodes	ARC	AIC_EFCF	AIC_RA	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest seisuga 01.01.2023	-5 015	14 131	2 001	11 117
Edasikindlustuspreemiad	-17 592	-	-	-17 592
Praeguse teenusega seotud edasikindlustushüvitised	-	17 032	1 117	18 148
Varasema teenusega seotud muudatused	-	1 230	-1 041	189
Edasikindlustuslepingute netokulud	-17 592	18 261	76	745
Raha ajaväärtus	-	313	-	313
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-	291	58	349
Edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu	-	604	58	662
Makstud preemiad	16 809	-	-	16 809
Saadud hüvitised	-	-10 370	-	-10 370
Rahavood	16 809	-10 370	-	6 439
Varad edasikindlustuslepingutest seisuga 31.12.2023	-5 798	22 627	2 135	18 964

7 Kohustised kindlustuslepingutest

2024				
Tuhandetes eurodes	LRC_EFCF	LIC_EFCF	LIC_RA	Kokku
Kohustised kindlustuslepingutest seisuga 01.01.2024	10 119	56 064	4 476	70 659
Tulu kindlustustegevusest	-216 427	-	-	-216 427
Rahuldamata nõuded ja muud kulud, käesolev aasta	-	150 537	4 455	154 991
Administratiivkulud	-	20 577	-	20 577
Sõlmimiskulud	15 366	-	-	15 366
Varasema teenusega teotud muutused	-	-10 472	-2 153	-12 625
Kindlustustegevuse tulem	-201 061	160 642	2 302	-38 118
Raha ajaväärtus	-	845	-	845
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-	84	16	100
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	-	929	16	945
Saadud preemiad	218 404	-	-	218 404
Makstud sõlmimiskulud	-15 366	-	-	-15 366
Makstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-	-166 023	-	-166 023
Rahavood	203 039	-166 023	-	37 015
Kohustised kindlustuslepingutest seisuga 31.12.2024	12 097	51 611	6 794	70 502

2023				
Tuhandetes eurodes	LRC_EFCF	LIC_EFCF	LIC_RA	Kokku
Kohustised kindlustuslepingutest seisuga 01.01.2023	8 146	39 066	4 298	51 511
Tulu kindlustustegevusest	-182 168	-	-	-182 168
Rahuldamata nõuded ja muud kulud, käesolev aasta	-	133 721	3 049	136 770
Administratiivkulud	-	16 133	-	16 133
Sõlmimiskulud	10 214	-	-	10 214
Varasema teenusega teotud muutused	-	400	-2 953	-2 553
Kindlustustegevuse tulem	-171 954	150 254	96	-21 605
Raha ajaväärtus	-	672	-	672
Finantsriski muutumisega seotud muutused	-	413	82	495
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	-	1 085	82	1 167
Saadud preemiad	184 141	-	-	184 141
Makstud sõlmimiskulud	-10 214	-	-	-10 214
Makstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-	-134 342	-	-134 342
Rahavood	179 927	-134 342	-	39 586
Kohustised kindlustuslepingutest seisuga 31.12.2023	10 119	56 064	4 476	70 659

8 Viitvõlad

Tuhandetes eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Võlad hankijatele	116	61
Puhkusereserv	535	463
Maksuvõlad	378	274
Muud	259	75
KOKKU	1 288	873

9 Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on teatud kindlustusliikidega, s.h. liikluskindlustusega, tegeleva kindlustusandja minimaalseks aktsiakapitali suuruseks kolm miljonit eurot. Seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023 koosneb Seltsi aktsiakapital 2 121 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 eurot aktsia kohta. Seltsi aktsiakapital on 21 210 tuhat eurot. 100% aktsiate omanik on Swedbank AS.

Kasumi jaotamise otsusega 21. märtsil 2024 otsustas SPCI ainuaktsionär maksta dividende summas 9,9 miljonit eurot (ca 4,67 eurot aktsia kohta). Dividendiootsusega kaasnes ka 1,6 miljonit eurot tulumaksukulu (Eestis teenitud kasumilt). Dividendisumma on välja makstud 2024. aasta esimese kvartali jooksul.

10 Administratiivkulud

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Palgad	-6 732	-5 398
Muud tööjõukulud	-2 282	-1 774
Arvete ja maksete töötlemise tasud	-1 803	-1 647
IT kulud	-2 987	-1 940
Muud tegevuskulud	-6 773	-5 374
KOKKU	-20 577	-16 133

Muud tegevuskulud sisaldavad auditeerimiskulusid summas 146 tuhat eurot. Audiitor ei ole SPCI-le aasta jooksul muid teenuseid osutanud.

11 Sõlmimiskulud

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Palgad	-313	-227
Muud tööjõukulud	-100	-74
Vahendustasud	-12 574	-8 263
Turunduskulud	-1 228	-881
Muud sõlmimiskulud	-1 151	-769
KOKKU	-15 366	-10 214

12 Kindlustustegevuse tulud ja kulud

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Tulud		
Kodukindlustus	83 389	70 226
Sõidukikindlustus	63 928	52 262
Liikluskindlustus	31 704	27 415
Laenumaksekindlustus	18 472	16 416
Reisikindlustus	18 934	15 849
KOKKU	216 427	182 168
Kulud		
Kodukindlustus	75 633	65 162
Sõidukikindlustus	50 854	45 436
Liikluskindlustus	25 742	23 248
Laenumaksekindlustus	10 229	11 673
Reisikindlustus	15 851	15 244
KOKKU	178 309	160 563

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Kindlustustegevuse kulud		
Jooksva perioodi toimunud kahjude jaoks moodustatud kohustis	-37 410	-41 539
Jooksva perioodi makstud kahjud ja tagasimaksed	-109 830	-89 209
Jooksva perioodi otsesed kahjukäsitlus kulud	-3 219	-2 972
Jooksva perioodi riskimarginaal	-4 455	-3 049
Möödunud perioodi kahjude jaoks moodustatud kohustise muutus	12 547	2 553
Administratiivkulud (vt lisa 10)	-20 577	-16 133
Sõlmimiskulud (vt lisa 11)	-15 366	-10 214
KOKKU	-178 309	-160 563

13 Töötasud

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

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel. Kogutasu peab olema konkurentsivõimeline ja vastama turutingimustele, peegeldades samas ka Swedbanki grupi põhiväärtusi: avatud, lihtne ja hooliv ning toetama samas äristrateegiat, eesmärke, pikaajalisi huve ja visiooni. Põhipalk on tasustamise peamine komponent. Juhi otsuse oma alluvate töötasude osas kinnitab juhi juht, kes hindab ka seatud eesmärkide saavutamist ning nende kooskõla grupi väärtustega.

Tulemustasude maksmisel võetakse arvesse Swedbanki grupi eetika- ja huvide konflikti vältimise põhimõtteid ning teisi sise-eeskirju. Tulemustasude maksmine toimub mitmeaastase viivitusega, et nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbanki grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele orienteeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksmisel töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele. Swedbank P&C Insurance AS töötajatele laieneb Swedbanki grupi tulemustasude programm. 2024. aastal kanti Seltsi töötajatele ja juhatuse liikmetele 2020. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 3 765 (2023: 14 532) Swedbank AB aktsiat jaotuspäeva turuväärtusega 73 tuhat eurot.

2019. aasta lõpust on töötajatel võimalus liituda tööandja pensioni programmiga. 2024. aastal panustas Selts programmi 112 tuhat eurot (2023: 83).

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Töötasu ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Töötajatele arvestatud töötasu	-6 772	-5 402
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	-273	-223
Tööandja pensioni programm	-112	-83
Aktsiapõhise preemiaprogrammi kulud	-426	-262
KOKKU	-7 583	-5 970
Aktsiapõhise preemiaprogrammi väljamaksed		
Juhatuse liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist	-2	-14
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	-71	-244
KOKKU	-73	-258

14 Investeeringute netotulu

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Intressitulu kalkuleeritud efektiivse intressimäära meetodil	1 388	667
Muu intressi- ja sarnane tulu	1 254	615
Finantsvarade õiglase väärtuse muutus (FVTPL)	1 630	2 105
Investeeringute kulud	-295	-231
KOKKU	3 977	3 156

15 Tulumaks

Tuhandetes eurodes	2024	Maksumäär, %	2023	Maksumäär, %
Kasum enne tulumaksu	37 270		25 101	
Tulumaks dividendidelt	1 612		1 218	
Välisriikide maksumäärade mõju	883	15.0	466	15.0
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavate kuludelt	22		16	
Aktiivapõhise preemiaprogrammi Eken tulumaksu mõju	-15		4	
Muud kohandused	23		-24	
	2 525	6.8	1 680	6.7

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kuluna nende väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real „Tulumaks“. 2024. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta jaotamata kasumist dividendidena välja 9,9 miljonit eurot. Sellest 9,9 miljonit maksti Eestis teenitud kasumi arvelt. Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 1 612 tuhat eurot, mis on kasumiaruandes kajastatud kuluna. Tulumaks jaotatavalt kasumilt on Eestis 20/80. „Regulaarsetele“ dividendidele rakendatakse madalamat, 14/86 maksumäära.

Seltsi Leedu filiaal teenis 2024. aastal maksueelset kasumit 5 886 tuhat eurot. Kohalike reeglite järgi koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega kujunes maksustatavaks kasumiks 6 032 tuhat eurot. Ettevõtte tulumaksu määr on Leedus 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2024. aasta eest on 913 tuhat eurot.

Seltsi konsolideeritud efektiivseks tulumaksumääraks kujunes 6,8%.

16 Tingimuslikud kohustised

Tingimuslik tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt. Samuti on tulumaksuga maksustatavad omakapitalist tehtavad väljamaksed, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 20/80 väljamakselt. Alates 2025. aastast hakkab kehtima 22/78 maksumäär. Sarnane tulumaksusüsteem kehtib ka Lätis.

Eesti seaduses on samuti ette nähtud madalam määr regulaarsete dividendide puhul, näiteks 2024. aastal makstavatele dividendidele kehtib 1/3 eelneval kolmel aastal maksustatud dividendide ulatuses vähendatud maksumäär 14/86. Selts on maksnud regulaarselt dividende ning saab seda sätet kasutada. Alates 2025. aastast vähendatud maksumäär kaotatakse.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist Seltsi vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide

väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2024 oli 71,1 miljonit eurot (2023: 45,9 miljonit). Võttes arvesse, et jaotamata kasum summas 11,5 miljonit eurot on maksustatud Leedus, on maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 10,5 miljonit eurot, millest 4,3 miljonit kuulub maksmisele Lätis.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Seltsi maksuarvestust Eestis ja Leedus kuni 5 aasta, Lätis kuni 3 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamiselt määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Maksuhaldur ei ole aastatel 2023–2024 Seltsis maksurevisjoni läbi viinud. Seltsi juhtkonna hinnangul ei esine 2024. aastal selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Seltsile olulise täiendava maksusumma.

Muud tingimuslikud kohustised

Selts, nagu kõik kindlustusandjad, satub oma tavapärase äritegevuse käigus kohtuvaidluste osaliseks. Seisuga 31.12.2024 oli Seltsi vastu 7 (31.12.2023: 6) menetluses olevat kohtuvaidlust

kogusummas 470 tuhat eurot (31.12.2023: 332 tuhat eurot). Seltsi juhtkond on seisukohal, et kohtuvaidlustest ei teki olulist kahjumit, mis oleks bilansis kajastamata.

17 Seotud osapooled

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

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

Tuhandetes eurodes	Swedbank AS	Teised grupi ettevõtted	KOKKU
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2024			
Raha ja raha ekvivalendid	8 564	7 678	16 242
Tähtajalised hoiused	0	46 713	46 713
Nõuded kindlustustegevusest	819	536	1 355
KOKKU	9 383	54 927	64 310
Muud kohustised	34	57	91
KOKKU	34	57	91
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2023			
Raha ja raha ekvivalendid	5 384	6 656	12 040
Tähtajalised hoiused	0	43 336	43 336
Nõuded kindlustustegevusest	693	447	1 140
KOKKU	6 077	50 439	56 516
Muud kohustised	0	16	16
KOKKU	0	16	16

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Vahendustasud		
Swedbank AS	-5 152	-3 345
Teised grupi ettevõtted	-7 729	-5 342
KOKKU	-12 881	-8 687
Saadud/makstud intressid		
Swedbank AS	1	1
Teised grupi ettevõtted	1 387	666
KOKKU	1 388	667
Ostetud teenused		
Swedbank AS	-1 879	-1 419
Teised grupi ettevõtted	-4 181	-3 309
KOKKU	-6 060	-4 728

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

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

Seltsil on kindlustustoodete müümiseks sõlmitud agendilepingud Eestis Swedbank AS-i ja Swedbank Liising AS-iga, Lätis AS Swedbanki ja Swedbank Lizings SIA-ga ning Leedus „Swedbank“ AB ja „Swedbank Lizings“ UAB-ga.

Lisaks osutavad Swedbank Grupi ettevõtted Seltsile teenuseid mitmete funktsioonide osas nagu personaliarvestus,

palgaarvestus ja juriidiline konsultatsioon. Grupi tasandil on tsentraliseeritud IT haldustegevus ning siseaudit.

Selts pakub reisikindlustust, ostukindlustust, sõidukikindlustust ja kodukindlustust Swedbank AS-ile Eestis, AS-ile Swedbank Lätis ja Swedbank AB-le Leedus nende klientide jaoks. Sellega seotud nõuded on lühiajalised ning on bilansipäeva järgselt laekunud.

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

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. 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 13). Vastavalt juhatuse liikme lepingule on juhatuse liikmetel lepingu lõppemisel õigus saada kuni kuue kuu juhatuse liikme tasu.

18 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.

Lühikese kestuse tõttu on raha, hoiuste ja muude finantskohustuste õiglane väärtus hinnatud võrdseks nende bilansilise väärtusega. Täiendava informatsiooni leiab lisast 4.

Tuhandetes eurodes	31.12.2024				31.12.2023			
	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe
VARAD								
Raha ja raha ekvivalendid	16 242	2	16 242	0	12 040	2	12 040	0
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	81 806	1	81 806	0	66 383	1	66 383	0
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	46 713	2	46 713	0	43 336	2	43 336	0
Varad kokku	144 761		144 761	0	121 759		121 759	0
KOHUSTISED								
Muud finantskohustised	2 231	3	2 231	0	1 479	3	1 479	0
Kohustised kokku	2 231		2 231	0	1 479		1 479	0

19 Bilansipäevajärgsed sündmused

Käesoleva aruande kuupäeva seisuga kinnitab Selts, et bilansipäevast alates ei ole toimunud mingeid olulisi ega ebatavalisi sündmusi ega tehinguid, mis võiksid olulisel määral mõjutada finantsaruandeid või ettevõtte finantsseisundit.

20 Parandatud vigade ja esitlusviisi muudatuste mõju

Järgnevatel tabelites kirjeldatakse muudatusi finantsaruannetes, mis tulenevad:

- muutusest liikluskindlustuse (MTPL) oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemise teenuse esitlusviisis
- ettevõtte tulumaksu ettemaksete ja maksukohustiste tasaarvestamisest
- portfelli valitsemistasu ja väärtapaberikonto haldustasu ümberklassifitseerimisest

Täiendav informatsioon on esitatud Lisas 1.

Tuhandetes eurodes	algne 31.12.2023	muutuse mõju	korrigeeritud 31.12.2023	algne 31.12.2022	muutuse mõju	korrigeeritud 01.01.2023
Nõuded, <i>mõju oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemisest</i>	1 866	-1 583	283	1 451	-1 178	273
Ettemakstud kulud, <i>mõju ettemakstud ettevõtte tulumaksust</i>	1 128	-904	224	1 313	-1 126	187
Ettemakstud ettevõtte tulumaks	0	452	452	0	667	667
Nõuded ja ettemakstud kulud	2 994	-2 035	959	2 764	-1 637	1 127
Varad kokku	143 726	-2 035	141 691	108 888	-1 637	107 251
Muud kohustised, <i>mõju oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemisest</i>	1 896	-1 290	606	1 346	-902	444
Viitvõlad	1 325	-452	873	1 220	-458	762
Kohustised kindlustuslepingutest, <i>mõju oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemisest</i>	70 952	-293	70 659	51 787	-276	51 511
Kohustised ja omakapital kokku	143 726	-2 035	141 691	108 888	-1 637	107 251

Liikluskindlustuse (MTPL) oma kindlustusandjale esitatud nõuete käsitlemise teenuse esitlusviisi vigade paranduse mõju kasumiaruandele:

Tuhandetes eurodes	algne 2023	muutuse mõju	korrigeeritud 2023
Kulud kindlustustegevusest	-160 763	200	-160 563
Kindlustustegevuse tulem	22 150	200	22 350
Muu tulu	299	-200	99
Aruandeperioodi puhaskasum	23 421	0	23 421

Portfelli valitsemistasu ja väärtapaberikonto tasu ümberklassifitseerimine rahavoogude aruandes:

Tuhandetes eurodes	algne 2023	muutuse mõju	korrigeeritud 2023
Makstud tegevuskulud	-26 708	-227	-26 935
Rahavood äritegevusest	32 002	-227	31 775
Makstud investeeringute halduskulud	-227	227	0
Rahavood investeerimiseks	-45 026	227	-44 799

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank P&C Insurance AS 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 P&C Insurance AS finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

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

Nimi ja ametinimetus

Allkiri

Kuupäev

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 P&C Insurance AS-i aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank P&C Insurance AS-i (*Ettevõtte*) finantsseisundit seisuga 31. detsember 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 12. märtsil 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 10.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus Auditi olulisus on 1 860 tuhat eurot, mis on määratud kui ligikaudu 5% kasumist enne tulumaksu.

Peamised auditi teemad • Kindlustuslepingutest tulenevate 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 1 860 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 kohustuste hindamine (vt lisa 2 „Olulised arvestuspõhimõtted“, lisa 3 „Olulised otsused ja hinnangud standardi IFRS 17 rakendamisel“, lisa 4 „Riskijuhtimine“, lisa 7 „Kohustised kindlustuslepingutest“).</i> Seisuga 31. detsember 2024 olid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku summas 70 502 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 andmetele esitatud oluliste nõuete tõttu. Lisaks on arvutustes kasutatud eeldustel oluline mõju kohustuste tasemele. Seetõttu määrasime antud valdkonna peamiseks auditi teemaks.	Meie auditiprotseduurid hõlmasid alljärgnevat, kuid ei piirdunud sellega: • Hindasime ettevõtte metoodikat ja kasutatud eeldusi, kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamisel. • Hindasime kindlustusmatemaatilistes hindamismudelites kasutatud eelduste põhjendatust, sh nende tuletamist ja võrdlust muude allikatega. • Oleme viinud läbi põhjalikud auditiprotseduurid järgmistes valdkondades: ○ kindlustusmaksete jaotamise meetodi tingimustele vastamise testimine; ○ rahuldamata nõuete eraldise rahavoogude arvutamine; ○ rahuldamata nõuete eraldise mittefinantsriski marginaaliga arvutamine; ○ rahuldamata nõuete eraldise muutuste analüüs; ○ kohustis tuleviku väljamakseteks rahavoogude arvutamine. • Viisime läbi põhjalikud auditiprotseduurid kindlustusmatemaatiliste 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 auditiprotseduurid 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.

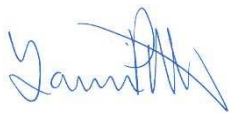
Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul,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

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

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

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lauri Past'.

Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

12. märts 2025
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank P&C Insurance AS 2024. aasta puhaskasum summas 34 745 tuhat eurot ning varasemate perioodide jaotamata kasum summas 36 351 tuhat eurot, kokku 71 096 tuhat eurot, alljärgnevalt:

tuh EUR

Swedbank P&C Insurance AS 2024. aasta puhaskasum	34 745
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	36 351
Jaotamata kasum kokku	71 096
Dividendidena maksta	-30 700
Jaotamata kasumi saldo	40 396

Ainuaktsionäri otsus

(avalikustatakse vastavalt Kindlustustegevuse seaduse §-le 127)

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

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

Ainuaktsionäri otsused

Käesolevaga Swedbank P&C Insurance AS ainuaktsionär Swedbank AS, kelle esindajana tegutseb seaduse alusel juhatuse liige Eero Treumann, otsustas Tallinnas 21. märtsil 2025:

1. Kinnitada Swedbank P&C Insurance AS 2024. aasta majandusaasta aruanne.
2. Kinnitada Swedbank P&C Insurance AS 2024. aasta majandusaasta puhaskasum 34 744 512 eurot.
3. Jaotada Swedbank P&C Insurance AS 2024. aasta majandusaasta puhaskasum 34 744 512 eurot ning eelnevate perioodide jaotamata kasum 36 351 270 eurot, kokku 71 095 782 eurot, alljärgnevalt:
 - 3.1. maksta aktsionärile dividende summas 30 700 000 eurot;
 - 3.2. jätta 40 395 782 eurot jaotamata kasumisse.

Eero Treumann
ainuaktsionäri esindaja / Swedbank AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 12.03.2025

Swedbank P&C Insurance AS (registrikood: 11269248) 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

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	EMTAK 2025	216427000	100.00%	Jah