

Swedbank P&C
Insurance AS
aastaaruanne 2020

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
- 33 Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele
- 34 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 40 Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne

1 Aastaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2020 – 31.12.2020

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
Telefon	+372 888 1513
Elektronpost	varakindlustus@swedbank.ee
Interneti kodulehekül	www.swedbank.ee/varakindlustus
Tegevjuht	Rasa Balevičienė
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Põhitegevusala: Kindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

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

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

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

Bancassurance

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

Massturu tooted

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

Kõrge 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 pakkumisi.

4 Väliskeskkond

Makroülevaade

Majanduslangus oli 2020. aastal Balti riikides võrdlemisi väike, kuigi erinevates sektorites avanes erinev pilt. Turismiga seotud valdkonnad kannatasid kriisi tõttu kõige rohkem, samal ajal kui IKT, pangandus, põllumajandus ja isegi suurem osa töötlevast tööstusest sai pihta vähe või üldse mitte.

Tööpuudus kerkis mõeldukalt, osaliselt tänu valitsuste suurtele toetuspakettidele. Palgaskasv aeglustus Eestis ja Lätis, aga jätkas kiiret kasvu Leedus. Suuremad sissetulekud ja tagasihoidlik hinnatõus (või isegi hindade langus Eestis) tõstsid elanike ostujõudu. Kinnisvaraturg pidas sellele kriisile üllatavalt hästi vastu. Kortrite hinnad jätkasid tõusu ja ostu-müügi tehingute arv taastus pärast esimest ehmatusel eelmisel kevadel. Sõiduautode müük eelmisel aastal kahanes, eriti Lätis ja Eestis, ja kõige rohkem just viiruse esimese laine ajal. Autode müük taastus Leedus aasta lõpupoole.

Piirangute jätkumine pärsib majandustegevust 2021. aasta algul. Majanduse taastumist on oodata aasta teisel poolel, seda muidugi juhul, kui viirus saadakse selleks ajaks kontrolli alla. Kuna hinnatõus jääb mõeldukaks, jätkab majapidamiste ostujõud kasvu. Elanike kiiresti paisunud säästud näitavad, et tarbimine saab hoo sisse, kui tarbimisjulgus on tagasi.

Arendud finantsturgudel

2020. aasta oli meeldejääv. Koroonaviiruse pandeemia koos erakorraliste liikumiskeeldude ja majanduste taasavamistega põhjustas ühe tugevaima ja lühema majanduslanguse alates teisest maailmasõjast. Tohtus ulatuses fiskaal- ja rahapoliitilisi meetmeid tõid kaasa rekordilise rahapakkumise kasvu ning keskpankade bilansid kasvasid jõuliselt. USA valimised tõid USA-le uue presidendi ja jaanuaris anti võim üle demokraat Joe Bidenile.

2020. aastal liikus euro 2-aastase tähtajaga madala riskiga võlakirjade tulusus suurema osa ajast vahemikus -0,8% kuni -0,6%. Suurem volatiilsus leidis aset märtsis, kui lahvas ülemailmne COVID-19 pandeemia. Koos riskantsemate varade müügilainega langesid tulusused -1% juurde. 3 kuu Euribor alustas aastat -0,38% tasemel ning liikus aasta lõpuks -0,55% juurde peegeldades Keskpankade poolt toimuvat suurt raha pakkumist. Euro intressikõver jätkas eelneval aastal toimunud lamendumist pikema tähtajaga intresside languse tõttu. Eeldame, et arvestades pandeemia jätkuvaid mõjusid ning viimase viitega väljendumist finantssektori tulemustes, jäävad intressid madalaks kogu 2021. aasta jooksul. Mõnevõrra võiks tõusta pikema tähtajaga võlakirjade intressid, kui jätkub erinevate toorainete hindade kallinemine.

Riskantsed varad tegid 2020. aastal läbi ühe kiireima taastumise. Globaalsed aktsiad (*MSCI All Country World Index* kohaselt), mis 23. märtsiks kaotasid üle kolmandiku oma väärtusest, lõpetasid aasta 16,3% kõrgemal USA dollarites ja 6,8% eurodes - dollar odavnes euro suhtes aastaga 8,2%. Aasta jooksul kasvasid suurematest turgudest eurodes taas enim USA aktsiad (10,9%), ennekõike tehnoloogiasektor (üle 30% eurodes), mille pakutavad lahendused muutusid kaugtöö järsu kasvu ja kodus püsimisega eriti nõutuks.

Arenevad turud ei jäänud aga palju maha tänu Hiina turu tõusule, mille taga oli kiirem taastumine viirusest ja selle majanduslikust mõjust. Euroopa turg aga ei suutnud aasta alguse tasemele naasta. Ennekõike oli nõrgema tootlusega Ühendkuningriigi turg (-19% euros) ning nael kaotas euro suhtes väärtust eelseisva Brexiti ja viiruse haldamisega seotud probleemide valguses. Samas on alates septembrist nii arenevad turud kui Euroopa turg hakanud mahajäämust USA turu suhtes tagasi võitma, kui investorid on USA tehnoloogiasektori kallistest hinnatasemetest ja kasvavast regulatiivsest survest tingutuna hakanud otsima võimalusi mujal.

Kindlustusturud

Eestis ulatus kahjukindlustusturu kogumaht 2020. aastal 383 miljoni euroni, vähenedes aastaga -3,8%. Kõige enam langesid aastaga reisikindlustuse (-37%) ja liikluskindlustuse preemiad (-12%). SPCI turuosa püsis muutumatu 18,9% juures tagades sellega turu teise positsiooni.

Lätis ulatus kahjukindlustusturu kogumaht 378 miljoni euroni, vähenedes aastaga -5,8%. Jällegi langesid enim reisikindlustus (-43%) ja liikluskindlustus (-17%). Ettevõtte turuosa püsis stabiilsena 7,3% juures, vähenedes aastaga vaid -0,1 protsendipunkti.

Leedus oli kahjukindlustusturg pandeemia suhtes Balti riikidest kõige vastupidavam, langedes vaid -1,6% 664 miljoni euroni. Kõige enam vähenes aastaga liikluskindlustus (-8,4%). SPCI turuosa kasvas 4,5%ni (+0,2 protsendipunkti võrreldes möödunud aastaga).

Regulatsioonid

IFRS 17 (International Financial Reporting Standard)

Rahvusvahelise finantsaruandluse standard (IFRS 17) kehtestab kindlustuslepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise printsiibid. Selle eesmärk on tagada, et ettevõtte edastab asjakohase teabe, mis esitab usaldusväärselt vastavaid kindlustuslepinguid. Antud teave annab finantsaruannete lugejale aluse hinnata kindlustuslepingute mõju üksuse finantspositsioonile, finantstulemustele ja rahavoogudele. IFRS 17 võeti vastu 2017. aasta mais ning algselt pidi see rakenduma 01. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Siiski otsustas Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite nõukogu, et IFRS 17 jõustumise kuupäev lükatakse edasi 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. SPCI jätkas ettevalmistusi IFRS 17 rakendamiseks 2020. aastal.

5 Sisemised arendused

Arendustegevuste fookus

2020. aasta tegevused olid pühendatud regulatsioone, efektiivsust ja kvaliteeti hõlmavatele algatustele. Arendusvõimekuse tõstmiseks suurendati märkimisväärselt arendusmeeskonda ja juurutati uusi töövõtteid.

Jätkusid investeringud kahjukäsitlusesse ning tugevdati pädevust infoturbe valdkonnas.

Arengud riskihindamise valdkonnas

Äriarenduse osakonna juurde loodi 2020. aastal riskihindamise allosakond, kuhu kuuluvad kõik riskihindajad ja hinnastavad aktsuarid. Muutus tehti tugevdamiseks juhtimisalast fookust riskihindamises, ajal kui äriarenduse vastutusvaldkonda oli laiendatud.

Aasta jooksul tehti olulisi parandusi andmete kättesaadavuse ja riskide identifitseerimise valdkonnas.

Pandeemia avaldas tugevat mõju sõidukikindlustuse valdkonnas - kahjud vähenesid ning tekkis hinnasurve. Lisaks oli COVID-19 esimese laine ajal suur ebakindlus majanduse ja töötusemäära edasises arengus, mis võinuks oluliselt mõjutada laenumaksekindlustuse tooteid. Selts jälgis tähelepanelikult neid arenguid ning kohandas sõidukikindlustuse hindu ja seadis rangema riskihindamise kontrolli laenumaksekindlustuse toodetele. Kuigi kevadel oli reisikindlustuse kahjunõudeid tavapärasest oluliselt rohkem, jäi aasta jooksul nende arv alla ootuste ning erimeetmeid rakendada ei pidanud.

Arengud kahjukäsitluse valdkonnas

2020. aasta oli kahjude käsitlemise valdkonnas ebatavaline. Pandeemiline keskkond mõjutas kahjunõuete esinemissagedust praktiliselt kõigil äriliinidel. Kuna reisikorraldajad ja lennufirmad tühistasid kevadel plaanitud lennud ja reisi, oli SPCI sunnitud kiiresti lahendama tohutu hulga esitatud nõudeid. Hiljem, suvel registreeriti mitu tugevat tormi. See heitlik periood tõi esile mitmesuguseid probleeme, nagu töötajate ja nende ülesannete ümberjaotamine, kaugtöö põhimõtted, kaebuste käsitlemine ja ettevõtte korraldusliku poole ülevaatamine. See muutis meid karmides äritingimustes tugevamaks, kogenumaks ja paindlikumaks. Klientide vajadusi silmas pidades võetakse kasutusele uued innovaatilised lahendused äriprotsesside ja tõhususe parandamiseks.

Koostöö partneritega ja teenuste sisseost kahjukäsitluses

Viimase aasta jooksul vaadati põhjalikult üle kõik kahjukäsitluse valdkonna äripartneritega sõlmitud lepingud, muuhulgas ka talitluspidevuse seisukohalt. Nüüd on kahjukäsitluse osakonnal kõigi oma väliste partnerite jaoks talitluspidevuse plaanid, mis hõlmavad kahjukäsitluse protsesse, mis on hinnatud olulisteks või kestavad kauem, kui see on Seltsi jaoks talutav.

Järelteeninduse protsessid

2020. aastal olid järelteeninduse protsessid pidevalt fookuses. Kuna RPA (*RPA – robotics process automation*) lahenduste rakendamine oli ülimalt edukas, jätkab Selts selle arendamisega ka järgnevatel aastatel.

6 Märkimisväärsed saavutused

Eesti parim autovaldkonnas tegutsev kindlustusselts

Autode Müügi- ja Teenindusettevõtete Eesti Liidu (AMTEL) liikmete seas läbi viidud Emori uuringu tulemustel nimetati juba teist aastat järjest Swedbank P&C Insurance AS Eesti parimaks autovaldkonnas tegutsevaks kindlustusseltsiks.



Swedbanki kindlustuse puhul hindasid ettevõtjad kõrgelt lisaks korrektsele asjaajamisele ka kvaliteetse remondi soodustamist: Selts aktsepteerib uute varuosade kasutamist, kasutab AKL-i (Autode Keretööde Liit) liikmete töökodasid ja Seltsil on remonditööde protsessis prioriteediks auto tootjatehase nõuded.

Klientide ja koostööpartnerite tagasiside on meie jaoks ülimalt oluline ning me võtame seda pidevalt arvesse tagamaks veelgi paremat teenust.

7 Finantstulemused

Tulemused

Ärimahtude kasv jäi 2020. aastal oodatust tagasihoidlikumaks, kuid võttes arvesse aasta erakorralisust, võib finantstulemustega siiski rahule jääda. SPCI kasum enne makse kasvas aastaga +2,1% võrra 35,7 miljoni euroni, millest 20,9 miljonit tuli Eestist, 6,3 miljonit Lätist ning 8,5 miljonit Leedust. Kulud kasvasid +15%, 9,7 miljonit 2019. aastal 11,2 miljoni euroni 2020. aastal. Neto kulusuhe kasvas 1,13 protsendipunkti võrra 9,8%ni.

Preemiatalu

Uute lepingute arv Eestis vähenes aastaga -33%, Lätis -27% ja Leedus -36%, samas klientide arv jätkas tagasihoidlikku kasvu kõigis kolmes Balti riigis: +2,2% Eestis, +0,6% Lätis ning +4,5% Leedus. Ärimahud jäid oodatust väiksemaks – brutopreemiad vähenesid aastaga -1% võrra 129,6 miljoni euroni, millest 72,9 miljonit teeniti Eestist, 27,5 miljonit Lätist ning 29,2 miljonit Leedust. Teenitud netopreemiade maht oli 114,7 miljonit eurot (Eestis 64,7, Lätis 21,2, Leedus 28,8), mille kasv +2% võrreldes möödunud aastaga oli oodatust aeglasem.

Kahjud netona edasikindlustusest

Peamiselt COVID-19 mõjude tõttu vähenesid kahjud netona edasikindlustusest (arvestamata muutusi möödumata riskide eraldises) aastaga -0,6% võrra 67,8 miljoni euroni. Kõige enam langesid kahjud sõiduki- ja reisikindlustuse kategooriates, vastavalt -14,8% ja -30,8%. Samal ajal kasvasid kahjud kodukindlustuse (+13,7%), liikluskindlustuse (+12,6%) ja laenumaksekindlustuse (+55,8%) kategooriates. Kahjusuhe

vähenes aastaga -1,6 protsendipunkti võrra 59,1%ni ja neto kombineeritud suhe vähenes -0,5 protsendipunkti võrra 68,9%ni.

Põhinäitajad

	2020	2019
Neto kahjusuhe, %	59,1	60,7
Neto kulusuhe, %	9,8	8,7
Neto kombineeritud suhe, %	68,9	69,4
Omakapitali tootlus, %	52,5	57,4
Solventsuskordaja, %	164	139

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

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

Neto kombineeritud suhe = neto kahjusuhe + neto kulusuhe

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

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

8 Investeeringustegevused

2020. aasta lõpu seisuga oli Swedbank P&C Insurance AS portfelli 49,6% investeeritud võlakirjadesse ja 18,4% oli paigutatud deposiitidesse. Aasta varem oli võlakirjade osakaal 43%. Võlakirjade positsioonid püsisid suhteliselt stabiilsed ning peamiselt osteti uusi võlakirju olemasolevate positsioonide lunastumisel.

Võlakirjainvesteeringute duratsioon ehk keskmine kestus tõusis aasta jooksul 1,9 aastalt 2,99 aastani. Koos raha positsiooniga oli portfelli duratsioon 1,53. 2019. aasta lõpus oli võlakirjaportfelli tootlus tähtajani -0,1%, mis võlakirjade hindade tõusu tõttu langes 2020. aasta lõpuks -0,16%ni. Aasta lõpu seisuga oli võlakirjaportfelli positsioonidest 5,8% reitinguga Aaa, 50% reitinguga Aa ja 44% reitinguga A või Baa. Aasta jooksul tehtud tehingute eesmärgiks oli reinvesteering võlakirjade lunastustest laekunud vahendeid ning ühtlasi hoida võimalikult kõrgel portfelli oodatavat tulusust tähtajani.

9 COVID-19 pandeemia mõjud

Töö ümberkorraldamine

2020. aasta kevadel loodi paljudele töötajatele kaugtöö võimalused kasutades tehniliselt turvalisi lahendusi. Selts järgis Swedbanki grupiülesteid põhimõtteid ja protsesse. Konkreetsetele rakendustele kaugjuurdepääsu võimaldamiseks hangiti vajalikud kooskõlastused, hinnati riski ja turvalisust ning viidi läbi täiendavaid riski maandavaid protsesse. Selts suhtus olukorda ettevaatlikkusega ning püüdis leida tasakaalu kaugtöö ja sellega kaasnevate IT riskide vahel. Kaugtöö rakendamine ei ole endaga kaasa toonud olulist tegevusrisi kasvu.

Olles pan-Balti ettevõtte, toimus enamik koosolekuid ja arutelusid veebipõhiselt juba enne pandeemiat, mistõttu mõjutasid valitsuse seatud piirangud ning kaugtöö juhtkonna igapäeva tööd minimaalselt.

Mõju klientidele ja äri

COVID-19 pandeemia muutis majandust, reisimist ja töötamisviise. See omakorda põhjustas suuri kõikumisi erinevate tooteliinide kahjunõuetes, müügilangust ning hinnasurvet. Hoolimata sellest lõpetas SPCI aasta heade äritulemustega ning võib öelda, et pandeemia mõju ettevõttele on olnud minimaalne.

10 Jätkusuutlikkus

Grupiüleline poliitika

Kliima, digitaliseerimine ja nüüd ka pandeemia on rõhutanud uue reaalsusega kohanemise tähtsust. Swedbanki jätkusuutlikkuse programm on loodud just seda silmas pidades ning see on kogu panga tegevuse loomulik osa eesmärgiga luua väärtust klientidele, töötajatele, omanikele ja ühiskonnale.

Swedbanki lubadus allkirjastada ÜRO vastutustundliku panganduse põhimõtted ning pühendumine Pariisi kliimalepingule ja ÜRO säästva arengu eesmärkidele liikusid aasta jooksul tööetappi, kus neid põhimõtteid rakendatakse.

Swedbank keskendub järgnevale kuuele ÜRO säästva arengu eesmärgile: 4) Kvaliteetne haridus, 5) Sooline võrdsuslikkus, 8) Inimväärne töö ja majanduskasv, 12) Säästev tootmine ja tarbimine 13) Kliimamuutuste vastased meetmed 16) Rahumeelsed ja kaasavad ühiskonnad.

Swedbank panustab kõigi oma ettevõtete kaudu piiratud maavarade jätkusuutlikku kasutamisse ning kasvuhoonegaaside heite vähendamisse. Kliimamuutuste ning ressursitõhususe küsimused on integreeritud äriotsustesse. Oma tegevuste kaudu on Swedbankil nii otsene mõju, näiteks reisimine ja ruumide kütmine, kui kaudne mõju, läbi klientide, nende ettevõtete ning toodete ja teenuste kaudu.

Ülemaailmse pandeemia tõttu on vähendatud reisimist, energiatarbimist ja prügitootmist, samuti sorteeritakse oma jäätmeid ning on likvideeritud prügikastid kontorilaudade all. Oma ruumide kütmiseks kasutatakse 100% rohelist energiat. Lisaks nendele meetmetele hüvitab Swedbank oma tegevuse käigus tekkinud õhureostust. Swedbank võttis vastu kogu kontserni puudutava kliimaeesmärgi, vähendamaks meie enda kasvuhoonegaaside heidet 60% võrra perioodil 2019-2030.

Swedbank arvestab kliimaga seotud finantsteabe avaldamise tööühma (TCFD) soovustega, mis aitavad tõsta teadlikkust kliimaga seotud riskide ja võimaluste kohta. Swedbanki töö TCFD soovitude tutvustamiseks edenes aasta jooksul ja töötajate teavitamiseks alustati kliimakoolitust. Rõhutati jätkusuutlikkuse teema olulisust ja loodi nii ametlikule kodulehele kui sisevõrku jätkusuutlikkuse alamlehekülje, mis kirjeldab nii Swedbanki fookusi kui ka eesmärgi antud probleemide käsitlemisel.

Swedbank lisati aastal 2020 Dow Jonesi jätkusuutlikkuse indeksisse.

Ettevõttepõhised arendused

SPCI töötab aktiivselt selle nimel, et järgida Swedbanki grupi seatud jätkusuutlikkuse eesmärgi. 2020. aasta peamiseks eesmärgiks oli jätkusuutlikkuse teadlikkuse tõstmine ning selle juhtimine Seltsi töötajate seas.

11 Tähtsad sündmused

Swedbank P&C Insurance AS-i ainuaktsionär otsustas 23. märtsi 2020 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 28,7 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ettevõtte tulumaksu kulu 5,1 miljonit eurot (Eestis ja Lätis teenitud kasumilt). Dividendid maksti välja 2020. aasta esimeses kvartalis.

12 Tegevuskava järgmisteks aastateks

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

Seltsi tootearenduses hoitakse jätkuvalt fookuses digikanaleid, parandades sellega klientide mugavust mistahes kindlustusega seotud teemal ning arendades edasi riskipõhist hinnakujundust. Arendame jätkuvalt riskihindamise protsessi, tõhustame hinnakujundust ja uuendame mudeleid.

2021. aastal plaanib Selts Leedus hakata pakkuma kohustuslikku liikluskindlustust ning selle toote turule toomise ettevalmistamine on käesoleval aastal äriarenduse peamiseks fookuseks.

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

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

13 Aktsionär

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

14 Nõukogu ja juhatus

Swedbank P&C Insurance AS nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Johanna Okasmaa Nilsson	Nõukogu esimees
Dovilė Grigienė	Nõukogu liige
Göran Böhlmark	Nõukogu liige
Jon Lidefelt	Nõukogu liige
Peter Henn	Nõukogu liige
Andres Tukk	Nõukogu liige

Määratud 2020. aastal:

Andres Tukk	alates 21. jaanuar 2020
-------------	-------------------------

Nõukogu liikmetele Seltsi tasu ei arvestanud ega maksnud.

Swedbank P&C Insurance AS juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

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

Tagasi kutsutud 2020. aastal:

Peeter Kabbun	alates 1. juuni 2020
---------------	----------------------

Määratud 2020. aastal:

Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė	alates 9. märts 2020
Tomas Nenartavičius	alates 1. juuni 2020

Juhatuses liikmetele maksti 2020. aastal tasu kokku 267 tuhat eurot (2019: 244 tuhat eurot). Juhatuses liikmed on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2020. aastal tehti väljamakse vastavalt 2016. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuses liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 12 tuhat eurot (2019: 10 tuhat eurot).

15 Töötajad

Seisuga 31. detsember 2020 töötas Seltsis 133 töötajat (2019: 134), sellest 74 (77) Eestis, 27 (25) Lätis ja 32 (32) Leedus (täistööaja baasil s.h. viis juhatuses liiget). Töötajatele maksti tasusid 3 430 tuhat eurot (2019: 3 004 tuhat eurot).

Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2020. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2016. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 108 tuhat eurot (2019: 128).

16 Väline audiitor

2020. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on auditeeritud AS PricewaterhouseCoopers poolt. 2020. aasta jooksul on Seltsi audiitor osutanud muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi auditiortegevuse seadusele.

Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

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

-
- | | | | |
|----|---|----|---|
| 13 | Lisa 1. Arvestuspõhimõtted | 28 | Lisa 13. Sõlmimiskulud |
| 16 | Lisa 2. Riskijuhtimine | 28 | Lisa 14. Administratiivkulud |
| 23 | Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid | 28 | Lisa 15. Töötasud |
| 23 | Lisa 4. Finantsinvesteeringud | 29 | Lisa 16. Investeeringute tulud |
| 24 | Lisa 5. Ettemakstud kulud | 29 | Lisa 17. Investeeringute kulud |
| 24 | Lisa 6. Edasikindlustuse varad | 29 | Lisa 18. Tulumaks |
| 25 | Lisa 7. Kohustised kindlustustegevusest | 30 | Lisa 19. Tingimuslik tulumaks |
| 25 | Lisa 8. Muud kohustised | 30 | Lisa 20. Seotud osapooled |
| 25 | Lisa 9. Aktsiakapital | 32 | Lisa 21. Finantsinstrumentide õiglane väärtus |
| 26 | Lisa 10. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest | | |
| 26 | Lisa 11. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest | | |
| 27 | Lisa 12. Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes | | |

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	3	31 318	51 545
Finantsinvesteeringud	4	66 480	47 038
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		48 479	42 326
Korrigeeritud soetusmaksumuses		18 001	4 712
Nõuded kindlustustegevusest		4 994	5 618
Ettemakstud kulud	5	183	182
Edasikindlustuse varad	6	18 602	19 456
Nõuded		7 311	7 794
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes		11 291	11 662
Edasilükkunud tulumaksu vara		13	0
Varad kokku		121 590	123 839
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	7	53 591	56 169
Kindlustustehnilised eraldised		44 620	45 518
Kohustised edasikindlustusest		8 174	9 760
Muud		797	891
Muud kohustised	8	1 451	1 788
Kohustised kokku		55 042	57 957
Omakapital			
Aksiakapital	9	21 210	21 210
Kohustuslik reservkapital		2 121	2 121
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		13 899	11 613
Aruandeaasta puhaskasum		29 318	30 938
Omakapital kokku		66 548	65 882
Kohustised ja omakapital kokku		121 590	123 839

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2020	2019
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10		
Tulu kindlustusmaksetest		131 082	130 604
Edasikindlustuse maksed		-16 393	-18 112
KOKKU		114 689	112 492
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	11		
Esinenud kahjunõuded, bruto		-72 467	-73 993
Kahjukäsitluskulud		-4 646	-4 612
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		9 338	10 718
KOKKU		-67 775	-67 887
Tegevustulud ja -kulud			
Sõlmimiskulud	13	-6 873	-6 643
Tulu edasikindlustuse komisjonitasudest		4 270	4 653
Administratiivkulud	14	-7 243	-6 278
Muud tegevuskulud		-924	-1 070
KOKKU		-10 770	-9 338
Kindlustustegevuse tulem		36 144	35 267
Investeeringute tulud	16	153	221
Investeeringute kulud	17	-197	-182
Muud tulud		7	2
Muud kulud		-462	-399
Kasum enne tulumaksu		35 645	34 909
Tulumaks	18	-6 327	-3 971
Aruandeaasta puhaskasum		29 318	30 938
Aruandeaasta koondkasum		29 318	30 938

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuse aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Aruandeaasta puhaskasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 01.01.2019	21 210	2 121	23 270	5 339	51 940
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	-23 270	23 270	0
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-17 600	-17 600
Aktiivapõhised maksed	0	0	0	604	604
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	30 938	0	30 938
Seisuga 31.12.2019	21 210	2 121	30 938	11 613	65 882
Seisuga 01.01.2020	21 210	2 121	30 938	11 613	65 882
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	-30 938	30 938	0
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-28 700	-28 700
Aktiivapõhised maksed	0	0	0	48	48
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	29 318	0	29 318
Seisuga 31.12.2020	21 210	2 121	29 318	13 899	66 548

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Rahavood äritegevusest	27 926	32 436
Laekunud kindlustuspreemiad	132 046	132 731
Makstud hüvitised ja käsitluskulud	-82 809	-81 431
Tagasiostud ja jäänukvara müük	6 937	6 526
Arveldused edasikindlustusandjatega	-3 695	-4 871
Makstud tegevuskulud	-17 965	-17 827
Makstud tulumaks	-6 590	-2 695
Muud tulud	2	3
Rahavood investeerimistegevusest	-19 413	228
Saadud intressid	843	799
Võlakirjade soetus	-27 203	-11 581
Võlakirjade müük	20 446	15 892
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-20 000	-4 700
Laekunud tähtajalistest hoiustest	6 700	0
Makstud investeeringute halduskulud	-199	-182
Rahavood finantseerimistegevusest	-28 700	-17 600
Makstud dividendid	-28 700	-17 600
RAHAVOOD KOKKU	-20 187	15 064
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	51 545	36 502
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-20 187	15 064
Valuutakursi muutuste mõju	-40	-21
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	31 318	51 545

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Arvestuspõhimõtted

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi ka „Selts“) 2020. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

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

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

JUHTKONNA OTSUSED JA HINNANGUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL

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

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

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

LEPINGUTE KLASSEFITSEERIMINE

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

TULU KAJASTAMINE

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

Edasikindlustuse osana makstud kahjunõuetes näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad hüvitised edasikindlustajatelt.

Edasikindlustuse komisjonitasudena näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad komisjonitasud edasikindlustajatelt.

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

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

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse nominaalset kupongimäära.

KULUDE KAJASTAMINE

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

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

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

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

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

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

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

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

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

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

VÄLISVALUUTAS TOIMUNUD TEHINGUTE KAJASTAMINE

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutaks.

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

FINANTSVARAD

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

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

Finantsvara asjakohase klassifikatsiooni määramiseks hinnatakse kahte kriteeriumi:

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

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

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

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

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kauplemispäeval, mil vara omandamisleping sõlmitakse.

EDASIKINDLUSTUSE VARAD

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

FINANTSKOHUSTISED

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

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses, miinus tehingukulud ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui see on rahuldatud – s.o. kui lepingus määratletud kohustus on täidetud,

tühistatud või aegunud. Kohustiste kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktides Tururisk ja Likviidsusrisk.

ERALDISED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

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

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

KINDLUSTUSTEHNILISED ERALDISED

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

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

KOHUSTISED EDASIKINDLUSTUSEST

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

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

KOHUSTISTE PIISAVUSE TEST

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

AKTSIAPÕHISED MAKSED

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

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmis 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 omakapitaliinstrumendid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbank grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekaldeid algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis jaotamata kasumi real.

RESERVID

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

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED FINANTSARUANDLUSE STANDARDID (IFRS)

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele esmakordselt rakendatavaid uusi või muudetud standardeid ega tõlgendusi, millel oleks oluline mõju Seltsi aruannetele, ei ole välja antud.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis rakenduvad 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, mis on Seltsile kohustuslikud ja mida Selts ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 17 asendab standardi IFRS 4, mis andis ettevõtetele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. Selle tõttu oli investoritel raske võrrelda sarnaste kindlustusettevõtete finantstulemusi. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepingu liikide kajastamiseks, sh. kindlustusandja poolt hoitavate edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist (i) tuleviku rahavoogude (täitmisrahavoogude) nüüdiseväärtuses, mida on korrigeeritud riskiga ja mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni täitmisrahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniaga; millele on liidetud (kui tegu on kohustisega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga) (ii) summa, mis väljendab veel teenimata kasumit lepingute rühma osas (ehk lepingulist teenuse marginaali). Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on või muutub kahjumlikuks, peab ettevõtte kajastama kahjumi koheselt.

Selts hindab, et IFRS 17 rakendamine muudab märkimisväärselt Seltsi põhiaruannete sisu, aga ei muuda oluliselt varade mahtu ega tulu arvestamise ajastust. 2020. aastal kirjeldas Selts vajalikke muudatusi süsteemides, andmebaasides ja aruannetes ning liikus

edasi vastavalt plaanile IFRS 17-ga seotud muudatuste jaoks vajalike IT-arenduste ettevalmistamisel.

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

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

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

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

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

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

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

2 Riskijuhtimine

Selts käsitleb riskijuhtimist hea juhtimistava ja otsustusprotsessi lahutamatu osana. Riskijuhtimine on osa 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 (joonis 1) hõlmab vastavalt riski strateegiale ja riskidele seatud piirmääradele, riskide süstemaatilist tuvastamist, analüüsi, riskide maandamistegevustest väljatöötamist ja nende rakendamist, kontrolli ning regulaarset

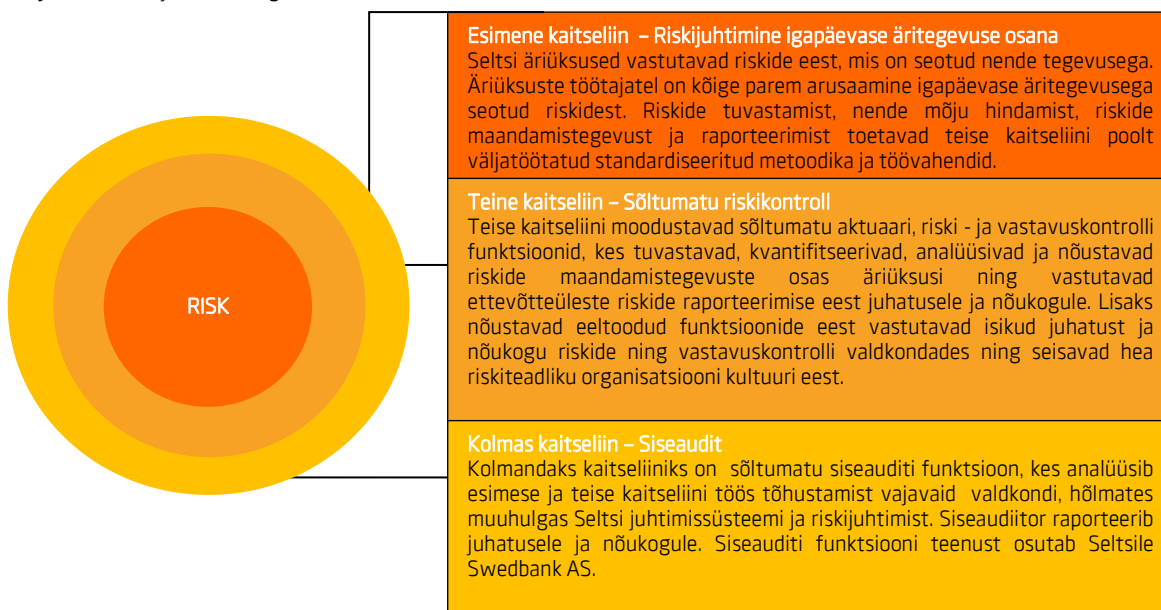
raporteerimist nende riskide osas, mis mõjutavad Seltsi eesmärkide saavutamist. Riskijuhtimine põhineb Seltsi nõukogu poolt seatud riskijuhtimise raamistikul, riski strateegial ja riskivalmidusel.

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

Joonis 1. Riskijuhtimise protsess



Joonis 2. Riskijuhtimise organisatoorne korraldus



RISKIJUHTIMISE ORGANISATOORNE KORRALDUS

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

SELTSI RISKIPROFIIL

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

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

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

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

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

Portfelli riskijuhtimise peamised komponendid on:

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

Toodete valik ning maht

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

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

Enne uue teenuse või olemasoleva teenuse oluliste muudatuste turule toomist hinnatakse sellega seotud riske ning võetakse arvesse uue teenuse kapitalivajadus. 2020. aastal olulise mõjuga muudatusi kindlustusteenustes ei toimunud, välja arvatud finantskohustuste kindlustuse (va krediitkaartidega seotud) kättesaadavuse piiramine, aktsepteerides ainult neid riske, mis olid omandatud laenuvõtmise ajal. Eesmärgiks oli piirata ebasoodsat valikut pandeemia ja võimaliku tööpuuduse kasvu keskkonnas. Seetõttu pole ka Seltsi kindlustusriski võrreldes eelmise aastaga oluliselt muutunud. Üldiselt kasvab kindlustusriski mõju samas taktis kindlustusportfelli suurenemisega. See on ärimahu kasvu loomulik tagajärg.

Kahjususe eesmärkide seadmine

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

Hinna määramine

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

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

Märkimisväärselt langetati sõidukikindlustuse ja liikluskindlustuse hindu, reageerimaks vähenenud kahjunõuete arvule ja turuhinna langusele. See nõuab erilist tähelepanu preemiade piisavusele 2021. aasta jooksul, kui olukord peaks muutuma. Võimalikud tegevused avaldaksid kiiret mõju liikluskindlustuses, kus Seltsil on väga lühiajalised positsioonid – enamus lepinguid tehakse 1-3 kuuks. Muus osas annab praegune kahjususe tase aluse pidada 2020. aastal kasutatud preemiamäärasid piisavaks, et tagada Seltsi kohustuste täitmine kogutud kindlustusmaksete arvelt.

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

Kindlustatavate riskide valik

Arvestades Eesti, Läti ja Leedu kindlustusturu väiksust ning Seltsi turuosa eesmärgi, ei keskenduta üksikutele kliendisegmentidele. Riskide selektsioon portfelli juhtimises seisneb pigem kahjumlike segmentide tuvastamises ning nende osatähtsuse vähendamises portfellis. Ebakvaliteetset ja portfelli tasakaalu rikkuvatest riskidest hoidumiseks on kehtestatud kindlustusriski võtmise põhimõtted ning seadud piirangud ja kooskõlastusnõuded kindlustusagentidele. Täiendavalt toimub üksikute mitmekvaliteetsete 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 kahjukäsitlus iga üksiku kahju tasemel. Eraldi arvestab Selts tehnilisi eraldisi kahjudele, mida vastavalt ajaloolisele kahjukogemusele tuginedes

võib eeldada, et on juhtunud, kuid nendest pole veel Seltsile teatatud (IBNR). Kahjude, mis on juhtunud, kuid Seltsile veel teatamata, arvestamise meetodika põhineb raamatupidamise ja kindlustusmatemaatika standarditele ning samuti kahjukindlustuse heale tavale.

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

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

Sensitiivsus	Mõju kohustistele/ kasum enne maksustamist, tuhat EUR	
	2020	2019
Inflatsiooni tõus 1 pp	319	332
Diskondeerimise määra vähenemine 1 pp	329	343
Suremuse langus 20%	43	45

Pakutavad kindlustustooted

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

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

Täiendavateks ärivaldkondadeks on:

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

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

Laenumaksekindlustus – pakutakse nii Swedbanki hüpoteeklaenude 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 liikluskindlustusari 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.

KAHJUNÕUETE ARENG AASTATEL 2011-2020

Alljärgnevad tabelid kajastavad kahjunõuete hinnangute arengut aastatel 2011-2020. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tabelites on kajastatud kumulatiivseid hinnanguid nii teatatud kui ka juhtunud, kuid veel teatamata (IBNR) kahjude brutoväärtuses. Tabelites ei ole arvesse võetud tagasinõudeid, jäänukvara ja kahjukäsitluskulusid. Kahju toimumise aasta algse reservi ülejääk (puudujääk) ümberhinnatud lõpliku brutokulu suhtes iga aasta kohta kajastub tabeli esimeses reas ja real „Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele“ toodud summade vahena.

**Kahjude lõplike kulude
hinnang, bruto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Kahju toimumise aasta lõpus	19 646	21 714	25 419	28 514	35 720	47 266	60 708	76 149	83 903	82 486	
1 aasta hiljem	19 161	21 016	24 563	28 512	34 206	45 800	58 172	73 866	82 138		
2 aastat hiljem	18 802	20 903	24 646	27 717	33 648	45 198	57 676	73 208			
3 aastat hiljem	18 997	20 858	24 419	27 183	33 561	44 840	57 524				
4 aastat hiljem	18 940	20 761	23 841	27 259	33 553	44 712					
5 aastat hiljem	18 755	20 335	23 768	26 893	33 243						
6 aastat hiljem	18 765	20 425	23 831	26 860							
7 aastat hiljem	18 769	20 421	23 857								
8 aastat hiljem	18 767	20 394									
9 aastat hiljem	18 731										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	18 731	20 394	23 857	26 860	33 243	44 712	57 524	73 208	82 138	82 486	463 153

**Makstud kahjud, bruto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Kahju toimumise aasta lõpus	15 198	16 015	19 003	21 115	26 365	35 186	42 880	54 857	60 694	59 836	
1 aasta hiljem	18 496	19 686	23 414	26 569	32 685	43 515	55 370	70 078	78 275		
2 aastat hiljem	18 673	20 514	23 850	27 014	32 848	44 020	56 181	70 922			
3 aastat hiljem	18 715	20 577	24 063	26 523	32 972	44 235	56 419				
4 aastat hiljem	18 731	20 612	23 410	26 575	33 047	44 267					
5 aastat hiljem	18 732	20 036	23 425	26 589	33 080						
6 aastat hiljem	18 727	20 093	23 440	26 609							
7 aastat hiljem	18 729	20 113	23 494								
8 aastat hiljem	18 729	20 127									
9 aastat hiljem	18 729										
Kumulatiivsed maksed	18 729	20 127	23 494	26 609	33 080	44 267	56 419	70 922	78 275	59 836	431 758
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	2	267	363	251	163	445	1 105	2 286	3 863	22 650	31 395
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis seotud eelmiste kahju toimumise aastatega, bruto											1 981
Kahjukäsitluskulude eraldis											1 256
Rahuldamata nõuete eraldis kokku, bruto											34 631
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang	915	1 320	1 562	1 654	2 477	2 554	3 184	2 941	1 765		
% esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	5%	6%	6%	6%	7%	5%	5%	4%	2%		

**Kahjude lõplike kulude
hinnang, neto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Kahju toimumise aasta lõpus	19 182	21 714	25 388	26 910	33 594	44 319	54 622	67 144	73 202	72 487	
1 aasta hiljem	18 442	21 016	24 525	26 895	32 201	42 972	52 118	65 223	71 576		
2 aastat hiljem	18 092	20 903	24 595	26 160	31 677	42 529	51 764	64 894			
3 aastat hiljem	18 287	20 858	24 302	25 628	31 632	42 218	51 659				
4 aastat hiljem	18 230	20 761	23 724	25 601	31 630	42 136					
5 aastat hiljem	18 045	20 335	23 728	25 429	31 475						
6 aastat hiljem	18 055	20 425	23 715	25 406							
7 aastat hiljem	18 060	20 421	23 741								
8 aastat hiljem	18 058	20 394									
9 aastat hiljem	18 022										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	18 022	20 394	23 741	25 406	31 475	42 136	51 659	64 894	71 576	72 487	421 790

**Makstud kahjud, neto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Kahju toimumise aasta lõpus	14 755	16 015	19 003	20 203	25 107	33 583	40 801	50 292	54 396	53 750	
1 aasta hiljem	17 786	19 686	23 387	25 340	31 044	41 328	50 494	63 143	69 417		
2 aastat hiljem	17 963	20 514	23 812	25 676	31 168	41 728	50 907	63 788			
3 aastat hiljem	18 005	20 577	24 022	25 179	31 273	41 871	51 028				
4 aastat hiljem	18 021	20 612	23 369	25 207	31 340	41 897					
5 aastat hiljem	18 022	20 036	23 385	25 216	31 359						
6 aastat hiljem	18 017	20 093	23 400	25 228							
7 aastat hiljem	18 020	20 113	23 454								
8 aastat hiljem	18 020	20 127									
9 aastat hiljem	18 020										
Kumulatiivsed maksed	18 020	20 127	23 454	25 228	31 359	41 897	51 028	63 788	69 417	53 750	398 068
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	2	267	287	178	116	239	631	1 106	2 159	18 737	23 722
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis seotud eelmiste kahju toimumise aastatega, bruto											799
Kahjukäsitluskulude eraldis											1 090
Rahuldamata nõuete eraldis kokku, neto											25 611
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang % esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	1 160 6%	1 320 6%	1 647 6%	1 504 6%	2 119 6%	2 183 5%	2 963 5%	2 250 3%	1 626 2%		

COVID-19 PANDEEMIA MÕJUD

COVID-19 pandeemia ei ole avaldanud olulist negatiivset mõju Seltsi kindlustusriskidele.

EDASIKINDLUSTAMINE JA RISKIDE KONTSENTRATSIOON

Riskikontsentratsiooni (eeskätt geograafiliste piirkondade lõikes) seiratakse regulaarselt eesmärgiga osta sobivaim edasikindlustuse kaitse katastroofiliste sündmuste vastu. Riskikontsentratsioon geograafiliste piirkondade lõikes on aastatega oluliselt tõusnud tingituna ärimahtude kasvust ning see on toonud kaasa ka edasikindlustuse kaitsete laienemise eesmärgiga leevendada tõusnud riski haavatavust. 2020. aastal riski haavatus looduskatastroofide, muuhulgas üleujutuste ja tormide vastu, oli hinnanguliselt 27,6% kõrgem kui mullu. Inimese põhjustatud katastroofide riski haavatus on aastaga tõusnud 29,3%.

Lisaks looduskatastroofidest tingitud riskide maandamisele kasutab Selts edasikindlustust ka kindlustusrisi maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. 2020. 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 krediitdireitingu ja maksimaalselt lubatava osaluse edasikindlustaja kohta edasikindlustuslepingus. Maksimaalselt lubatav ühe edasikindlustaja osalus 2020. aasta sõiduki- ja varakindlustuse ning ka liikluskindlustuse edasikindlustuslepingus oli 30%.

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

Edasikindlustajate krediitdireitingud on toodud peatükis Krediidirisk.

TURURISK

Tururiskina käsitletakse ohtu saada kahju finantsturul toimuvate muutuste tõttu. Seltsi investimisstrateegia 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 31.12.2020 ainult eurodes, s.h. investimisportfellis olevad investeeringud. Vastavalt investimisstrateegiale pole teised valuutad lubatud. Tulenevalt sellest ei ole Seltsil otsest valuutariski.

Intressimäära risk

Intressimäära risk tähendab ebakindlust tulevaste intressimäärade suhtes. Intressimäära ebasoodsast muutusest tekkida võib finantsiline mõju Seltsi investimisportfellis olevatele varadele on kvantifitseeritud sensitiivsustesti alusel. Sensitiivsustestis on arvestatud intressimäära negatiivse muutusega 100 baaspunkti (bp) võrra. Sensitiivsustest ei võta arvesse intressimäära muutumise tõenäosust.

Intressimäära muutus	Muutuse mõju Seltsi netovaradele, tuhandetes eurodes	
	2020	2019
100 bp	-1 448	-813

Intressimäära riski kandvate varade jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
31.12.2020					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	31 318	0	0	0	31 318
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 508	6 304	9 397	30 270	48 479
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	15 001	3 000	0	0	18 001
Intressimäära riskile avatud positsioon	48 827	9 304	9 397	30 270	97 798
31.12.2019					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	51 545	0	0	0	51 545
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 439	11 241	14 651	14 995	42 326
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	4 712	0	0	0	4 712
Intressimäära riskile avatud positsioon	57 696	11 241	14 651	14 995	98 583

LIKVIIDSUSRISK

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

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

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

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

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

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

Seisuga 31.12.2019					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	51 545	0	0	0	51 545
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 439	11 241	14 651	14 995	42 326
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	4 712	0	0	0	4 712
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	4 416	2 752	423	4 071	11 662
Muud varad	12 956	594	44	0	13 594
Varad kokku	75 068	14 587	15 118	19 066	123 839
Kohustised					
Kindlustustehnilised eraldised	23 481	11 304	1 780	8 953	45 518
Muud kohustised kindlustustegevusest	10 103	548	0	0	10 651
Finantskohustised	1 110	678	0	0	1 788
Kohustised kokku	34 694	12 530	1 780	8 953	57 957
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	40 374	2 057	13 338	10 113	65 882

KREDIIDIRISK

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

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

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

COVID-19 pandeemia ei ole olnud Seltsi krediidiriskidele olulist mõju. 2020. aasta märtsis kasvasid võlakirjade krediidimarginaalid järsult, kuid aasta lõpuks olid need jõudnud tagasi algtaseme lähedale. Seltsi võlgnike olulisi krediidiireitingute alandamisi ei toimunud.

Investeerimisportfelli jaotus krediidiireitingute lõikes:

2020											
Tuhandetes eurodes	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Võlakirjad	3 287	5 806	7 168	15 399	2 553	3 670	3 260	1 624	5 712		48 479
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses				9 998				8 003			18 001
Raha ja rahaekvivalendid				31 318							31 318
KOKKU	3 287	5 806	7 168	56 715	2 553	3 670	3 260	9 627	5 712	0	97 798

2019											
Võlakirjad	4 809	2 147	5 809	14 469	2 313	3 202	5 476	844	2 053	1 204	42 326
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses								4 712			4 712
Raha ja rahaekvivalendid			51 545								56 257
KOKKU	4 809	2 147	57 354	14 469	2 313	3 202	5 476	5 556	2 053	1 204	98 583

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	31.12.2020	31.12.2019
Euroopa riikide valitsused	5 121	5 699
Teiste riikide valitsused	0	786
Pankade võlakirjad	23 836	21 289
Muude äriettevõtete võlakirjad	19 522	14 552
KOKKU	48 479	42 326

Nii Seltsi sõiduki- ja varakindlustuse, kui ka liikluskindlustuse mitteproportsionaalse edasikindlustuse programmide edasikindlustuspartnerite krediidiireitingud jäävad vahemikku Aa3-A3 Moody's järgi. Võrreldes 2019. aastaga olulisi muudatusi edasikindlustuse programmide krediidiireitingutes ei ole toimunud. Lisaks hinnatakse edasikindlustajate krediidiriski Swedbanki grupi enda krediidiriski meetodika alusel, et vähendada välise reitinguagentuuri potentsiaalset süsteemset viga vastaspoolte krediidiriski hindamisel. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi edasikindlustuse programmides osalevate edasikindlustajate finantskäitumist ja maksete laekumise kiirust.

Kliendi krediidiriski haavatus on piiratud, kuna kindlustuspreemiate mittemaksmine toob kaasa lepingu lõpetamise. Selts on juurutanud võimaleneluse 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 ning informatsiooniriske tegevusriski osana.

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

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

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

Tegevusriskide juhtimises võib välja tuua kolm põhilist eesmärki:

- Ennetamine

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

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

- Valmisoleku tagamine potentsiaalse kriisilukorra kiireks ja tõhusaks lahendamiseks

Selts on koostanud 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 3.7 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

Selts on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud tulenevalt Solventsus II nõuetest – seisuga 31. detsember 2020 ületasid nõuetekohased omavahendid solventsuskapitalinõuet 1,64 korda (31. detsember 2019: 1,39). Selts täidab kõiki regulatiivseid kapitalinõudeid.

3 Raha ja rahaekvivalendid

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Raha ja rahaekvivalendid	31 318	51 545
KOKKU	31 318	51 545

4 Finantsinvesteeringud

Kindlustusandja investeerimistegevust reguleerib Kindlustustegevuse seadus. Kindlustusandja seotud vara investeerimisel tuleb arvestada kindlustustegevusest ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste iseloomu, sealhulgas valuutat, milles kohustis on võetud. Seotud vara investeerimisel tuleb tagada optimaalne turvalisus ja tulu ning samal ajal säilitada kindlustusandja pidev likviidsus, investeeringute mitmekesisus ja 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 kajastatakse õiglases väärtuses, grupeeruvad õiglase väärtuse hindamise esimesele tasandile. Investeeringusportfelli varade õiglase väärtuse hinnangud annab Seltsile portfelli haldur turuinformatsiooni alusel.

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

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

Investeerimisportfelli jaotus

Positsioon	31.12.2020		31.12.2019	
	tuh EUR	Osakaal, %	tuh EUR	Osakaal, %
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	48 479	49,6%	51 545	52,3%
Raha ja rahaekvivalendid	31 318	32,0%	42 326	42,9%
Nõudmiseni deposiidid	18 001	18,4%	4 712	4,8%
KOKKU	97 798	100,0%	98 583	100,0%

5 Ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Muud ettemakstud kulud	183	182
KOKKU	183	182

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

6 Edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes	11 291	11 662
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises	2 271	2 987
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	9 020	8 675
Nõuded	7 311	7 794
Edasikindlustuse komisjonitasud	1 942	2 461
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	4 972	4 904
Tagastatavad edasikindlustusmaksed	397	429
KOKKU	18 602	19 456

Kindlustustehnilistest eraldistest 4 984 tuhat eurot realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul (2019: 4 494). Kõik ülejäänud edasikindlustuse osad kindlustustehnilistes eraldistes ja nõuded on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks. Muutused rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustuse osas on avalikustatud lisas 11. Muud edasikindlustuse varad on lühiajalised ega sisalda eelnevate aastate summasid.

7 Kohustised kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kindlustustehnilised eraldised	44 620	45 518
Ettemakstud preemiate eraldis	9 989	11 515
Rahuldamata nõuete eraldis (vt lisa 11)	34 631	33 961
Möödumata riskide eraldis	0	42
Kohustised edasikindlustusest	8 174	9 760
Edasikindlustuse preemia	7 026	8 955
Edasikindlustuse osa tagasinõuetes	1 036	686
Tagastatavad komisjonitasud	112	119
Muud kohustised	797	891
Kindlustusvõtjad	218	202
Muud	579	689
KOKKU	53 591	56 169

Kindlustustehnilistest eraldistest 11 255 tuhat eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul (2019: 10 732). Muutused rahuldamata nõuete eraldises on avalikustatud lisa 11. Muud kohustised on lühiajalised ega sisalda eelnevate aastate summasid.

Kohustiste piisavuse test

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

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

Bilansipäeva seisuga on läbiviidud kohustiste piisavuse test. Tehnilistes eraldistes 31.12.2020 seisuga test puudujääki ei näidanud (2019: 42 tuhat eurot, mis oli kajastatud tehnilistes eraldistes möödumata riskide eraldisena). Muutus võrreldes möödunud aastaga on tulenenud puudujääki põhjustanud toote sulgemisest ja eeldusest, et ükski teine toode ei muutu kahjumlikuks.

8 Muud kohustised

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Võlad hankijatele	29	42
Edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasud	647	851
Puhkusereserv	319	239
Maksuvõlad	343	603
Muud	113	53
KOKKU	1 451	1 788

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

9 Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on teatud kindlustusliikidega, s.h. liikuskindlustusega, tegeleva kindlustusandja minimaalseks aktsiakapitali suuruseks kolm miljonit eurot. Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 koosneb Seltsi aktsiakapital 2 121 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 eurot aktsia kohta. Seltsi aktsiakapital on 21 210 tuhat eurot. 100% aktsiate omanik on Swedbank AS.

10 Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Brutopreemiad (vt lisa 12)	129 556	130 862
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	1 526	-258
Tulu kindlustusmaksetest	131 082	130 604
Edasikindlustuse preemiad	-15 677	-18 022
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	-716	-90
Edasikindlustuse maksed	-16 393	-18 112
KOKKU	114 689	112 492

11 Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Esinenud kahjunõuded, bruto	-72 467	-73 993
Makstud kahjud (vt lisa 12)	-78 682	-77 102
Muutus rahuldamata nõuete eraldistes	-671	-4 272
Tagasinõuded ja jäänukvara realiseerimine	6 844	7 016
Muutus möödumata riskide eraldises	42	365
Kahjukäsitluskulud	-4 646	-4 612
Otsesed kahjukäsitluskulud	-2 410	-2 414
Kaudsed kahjukäsitluskulud	-2 236	-2 198
Palgad	-1 333	-1 315
Muud tööjõukulud	-392	-418
Muud	-511	-465
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	9 338	10 718
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	8 993	9 151
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	345	1 567
KOKKU	-67 775	-67 887

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses	33 961	29 688
Teatatud kahjude eraldisest makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-15 475	-13 967
Muutus teatatud kahjude eraldises, aruandeaasta kahjud	19 246	18 913
Muutus teatatud kahjude eraldises, eelmiste aastate kahjud	-3 564	-2 358
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldises	403	1 361
Muutus kahjukäsitluskulude eraldises	61	324
Rahuldamata nõuete eraldis aasta lõpus (vt lisa 7)	34 631	33 961

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses	8 675	7 108
Edasikindlustuse osast teatatud kahjude eraldises makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-2 149	-2 335
Muutus teatatud kahjude eraldise edasikindlustuse osas, aruandeaasta kahjud	2 499	2 541
Muutus teatatud kahjude eraldise edasikindlustuse osas, eelmiste aastate kahjud	-464	199
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise edasikindlustuse osas	402	1 112
Muutus kahjukäsitluskulude eraldise edasikindlustuse osas	57	51
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises aasta lõpus (vt lisa 6)	9 020	8 675

12 Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Brutopreemiad		
Kodukindlustus	48 601	45 055
Sõidukikindlustus	39 271	39 512
Liikluskindlustus	20 488	23 698
Laenumaksekindlustus	11 904	11 442
Reisikindlustus	8 487	10 386
Korterelamu kindlustus	526	497
Muu	278	272
KOKKU	129 556	130 862
Makstud kahjud		
Kodukindlustus	25 802	23 853
Sõidukikindlustus	29 018	30 355
Liikluskindlustus	13 316	13 235
Laenumaksekindlustus	4 467	2 851
Reisikindlustus	5 802	6 502
Korterelamu kindlustus	159	163
Muu	118	143
KOKKU	78 682	77 102

13 Sõlmimiskulud

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Vahendustasud	-5 583	-5 378
Turunduskulud	-471	-401
Muud sõlmimiskulud	-820	-864
KOKKU	-6 874	-6 643

14 Administratiivkulud

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Palgad	-2 364	-1 933
Muud tööjõukulud	-813	-721
Arvete ja maksete töötlemise tasud	-1 157	-1 060
IT kulud	-1 025	-836
Muud tegevuskulud	-1 884	-1 728
KOKKU	-7 243	-6 278

15 Töötasud

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

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel. Kogutasu peab olema konkurentsivõimeline ja vastama turutingimustele, peegeldades samas ka Swedbanki grupi pöhiäärtsusi: 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. 2020. aastal kanti Seltsi töötajatele ja juhatuse liikmetele 2016. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 8 340 (2019: 7 928) Swedbank AB aktsiat jaotuspäeva turuväärtusega 120 tuhat eurot.

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

2019. aasta lõpust on töötajatel võimalus liituda tööandja pensioni programmiga. 2020. aastal panustas Selts programmi 14 tuhat eurot (2019: 5).

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Töötasu ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Töötajatele arvestatud töötasu	-3 430	-3 004
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	-267	-244
Tööandja pensioni programm	-14	-5
Aktsiapõhise preemiaprogrammi kulud	-158	-169
KOKKU	-3 869	-3 422
Aktsiapõhise preemiaprogrammi väljamaksed		
Juhatuse liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist	-12	-10
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	-108	-128
KOKKU	-120	-138

16 Investeeringute tulud

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Intressimaksud	626	715
Kasum / kahjum investeeringute väärtuse muutusest	-463	-479
Kasum / kahjum valuutatehingutest	-10	-15
KOKKU	153	221

17 Investeeringute kulud

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Investeeringute hoiu- ja tehingutasud	-52	-50
Investeeringute haldustasud	-145	-132
KOKKU	-197	-182

18 Tulumaks

Tuhandetes eurodes	2020	Maksumäär, %	2019	Maksumäär, %
Kasum enne tulumaksu	35 645		34 909	
Tulumaks dividendidelt	5 070		2 818	
Välisriikide maksumäärade mõju	1 269	15,0	1 156	15,0
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	8		12	
Aktsiapõhise preemiaprogrammi Eken tulumaksu mõju	-20		0	
Muu	0		-15	
	6 327	17,8	3 971	11,4

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kuluna nende väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real „Tulumaks“. 2020. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta 31. detsembri 2019 seisuga kogunenud jaotamata kasumist dividendidena välja 28,7 miljonit eurot. Sellest 6 542 tuhat eurot maksti Leedus teenitud kasumi arvelt, 6 120 tuhat eurot Lätis

teenitud kasumi arvelt ning 16 038 tuhat eurot Eestis teenitud kasumi arvelt. Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 3 540 tuhat eurot, mis on kasumiaruandes kajastatud kuluna. Tulumaks jaotatavalt kasumilt on Eestis 20/80. „Regulaarsetele“ dividendidele rakendatakse madalamat, 14/86 maksumäära.

Alates 1.1.2018 kehtib Lätis uus ettevõtte tulumaksu seadus, mis on sarnane Eesti omale - kasum maksustatakse selle jaotamisel. Seetõttu, kui Selts maksis 2020. aastal dividende osaliselt filiaalides teenitud kasumi arvel, arvestati Läti filiaalis 1 530 tuhat eurot tulumaksu, mis kajastati dividendide tulumaksu kuluna. Lätis on maksumäär jaotatavale kasumile 20% (20/80 väljamakstud dividendidest).

Seltsi Leedu filiaal teenis 2020. aastal maksueelset kasumit 8 460 tuhat eurot. Kohalike reeglite järgi koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega kujunes maksustatavaks kasumiks 8 497 tuhat eurot. Ettevõtte tulumaksu määr Leedus on 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2020. aasta eest on 1 275 tuhat eurot. Kasumiaruandes on kuluna kajastatud arvestuslik tulumaksukulu 1 257 tuhat eurot.

Seltsi konsolideeritud efektiivseks tulumaksumääraks kujunes 17,8%.

19 Tingimuslik tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt. Samuti on tulumaksuga maksustatavad omakapitalist tehtavad väljamaksed, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on alates 2015. aastast 20/80 väljamakselt. 2018. aastast alates on sarnane tulumaksusüsteem ka Lätis.

Eesti seaduses on samuti ette nähtud madalam määr regulaarsete dividendide puhul, näiteks 2020. aastal makstavatele dividendidele kehtib 1/3 eelneval kahel aastal maksustatud dividendide ulatuses vähendatud maksumäär 14/86. Selts on maksnud regulaarselt dividende ning saab seda sätet kasutada.

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

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

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2020 oli 43,2 miljonit eurot (2019: 42,6). Võttes arvesse, et jaotamata kasum summas 7,2 miljonit eurot on maksustatud Leedus, on maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 6,8 miljonit eurot, millest 1,3 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 2019–2020 Seltsis maksurevisjoni läbi viinud. Seltsi juhtkonna hinnangul ei esine 2020. aastal selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Seltsile olulise täiendava maksusumma.

20 Seotud osapooled

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

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

Tuhandetes eurodes	Swedbank AS	Teised grupi ettevõtted	KOKKU
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2020			
Raha ja raha ekvivalendid	4 614	26 703	31 317
Tähtjalised hoiused	0	9 998	9 998
Nõuded kindlustustegevusest	248	117	365
KOKKU	4 862	36 818	41 680
Muud kohustised	4	5	9
KOKKU	4	5	9
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2019			
Raha ja raha ekvivalendid	22 333	29 212	51 545
Nõuded kindlustustegevusest	466	239	705
KOKKU	22 799	29 451	52 250
Muud kohustised	0	12	12
KOKKU	0	12	12

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Vahendustasud		
Swedbank AS	-2 142	-1 955
Teised grupi ettevõtted	-3 653	-3 593
KOKKU	-5 795	-5 548
Tulu kindlustusmaksetest		
Swedbank AS	5 437	5 334
Teised grupi ettevõtted	2 675	3 191
KOKKU	8 112	8 525
Saadud/makstud intressid		
Swedbank AS	-6	1
Teised grupi ettevõtted	-58	-42
KOKKU	-64	-41
Ostetud teenused		
Swedbank AS	-1 535	-1 423
Teised grupi ettevõtted	-2 359	-2 212
KOKKU	-3 894	-3 635

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 ettevõtteid; 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 väärtapaberitehingud Swedbanki grupi pankadega toimuvad turutingimustel. Finantsseisundi aruandes on real „Raha ja rahaekvivalendid“ kajastatud ainult raha pankade arveldusarvetel.

Seltsil on kindlustustoodete müümiseks sõlmitud agendilepingud Eestis Swedbank AS-i ja Swedbank Liising AS-iga, Lätis AS Swedbanki ja Swedbank Līzings SIA-ga ning Leedus „Swedbank“ AB ja „Swedbank Lizingas“ UAB-ga. 2020. aastal maksis Selts vahendustasu Eestis 2 501 tuhat eurot (2019: 2 331), Lätis 1 949 tuhat eurot (2019: 1 839), ja Leedus 1 346 tuhat eurot (2019: 1 378).

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

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

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

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. 2020. aastal jaotati juhatuse liikmetele vastavalt 2016. aasta Ekeni programmi tingimustele 826 Swedbank AB aktsiat (2019: 571) turuväärtusega 12 tuhat eurot (infot juhtkonna tasude kohta vt lisa 15). Vastavalt juhatuse liikme lepingule on juhatuse liikmetel lepingu lõppemisel õigus saada kuni kuue kuu juhatuse liikme tasu.

21 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

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

Tuhandetes eurodes	31.12.2020				31.12.2019			
	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe
VARAD								
Raha ja raha ekvivalendid	31 318	2	31 318	0	51 545	2	51 545	0
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	48 479	1	48 479	0	42 326	1	42 326	0
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	18 001	2	18 001	0	4 712	2	4 712	0
Nõuded kindlustustegevusest	4 994	3	4 994	0	5 618	3	5 618	0
Nõuded edasikindlustusest	7 311	3	7 311	0	7 794	3	7 794	0
Varad kokku	110 103		110 103	0	111 995		111 995	0
KOHUSTISED								
Kohustised edasikindlustusest	8 174	3	8 174	0	9 760	3	9 760	0
Muud finantskohustised	2 248	3	2 248	0	2 679	3	2 679	0
Kohustised kokku	10 422		10 422	0	12 439		12 439	0

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank P&C Insurance AS tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta kohta.

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

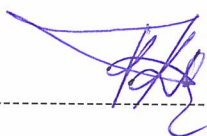
Juhatuse hinnangul on Swedbank P&C Insurance AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.

Nimi ja ametinimetus

Allkiri

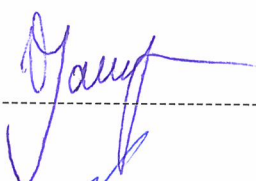
Kuupäev

Rasa Balevičienė
Juhatuse esimees



3. märts 2021

Vaida Janušytė
Juhatuse liige



3. märts 2021

Tomas Nenartavičius
Juhatuse liige



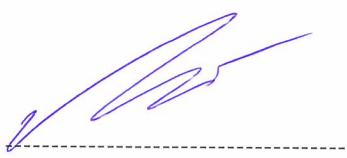
3. märts 2021

Mihkel Mandre
Juhatuse liige



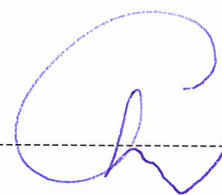
3. märts 2021

Margus Liigand
Juhatuse liige



3. märts 2021

Ilona Gaiževskaitė-Mickaitienė
Juhatuse liige



3. märts 2021

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 2020 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 3. märts 2021 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020;
- 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 olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste 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 2020 - 31. detsember 2020 jooksul Ettevõttele ja selle emaettevõttele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus

Ettevõtte auditi olulisus on 1 780 tuhat eurot, mis on määratud kui 5% kasumist enne tulumaksu.

Peamised auditi teemad

- Kindlustustehniliste eraldiste väärtus

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

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Ettevõtte struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning 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 mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Auditi olulisus	1 780 tuhat eurot
Kuidas me selle määrasime	5% Ettevõtte kasumist enne tulumaksu
Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus	Kasutasime olulisuse arvestamisel seda näitajat, kuna kasum enne tulumaksu on üheks peamiseks kaalutluseks Kontserni tegevuse hindamisel ja võtmetähtsusega indikaator tulemuslikkuse osas nii juhtkonnale kui ka nõukogule ning see on ka üldlevinud näitaja. Valisime 5% määra, mis jääb selle kvalitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavas vahemikku.

Peamised auditi teemad

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

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<i>Kindlustustehniliste eraldiste väärtus</i> <i>(vaata Lisa 2 "Riskijuhtimine", Lisa 7 „Kohustised kindlustustegevusest“ ja Lisa 11 "Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest").</i> Vastavalt raamatupidamise aastaaruande Lisas 7 avalikustatud infole on 31. detsembri 2020 seisuga kindlustustehnilised eraldised kokku summas 44 620 tuhat eurot. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus on seotud oluliste hinnangutega kasutatud eelduste osas. Kooskõlas üldise kindlustussektori praktikaga tugineb Ettevõtte kindlustuslepingute kohustiste arvutamisel aktuaarsetel hindamismudelitel. Mudelite keerukus võib luua eeldused vigade tekkimiseks tulenevalt mudelite ülesehitusest või rakendamisest või suurtest andmehulkadest. Lisaks omavad arvutustes kasutatavad eeldused olulist mõju eraldiste suurusele. Sellest tulenevalt on kehtivate ja usaldusväärsete eelduste kasutamine kriitilise tähtsusega. Sellest tulenevalt määrasime kindlustustehniliste eraldiste väärtuse peamiseks auditi teemaks.	Meie auditiprotseduurid sisaldasid, kuid ei olnud piiratud alljärgnevaga: - Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kahjunõuete ja ettemakstud kindlustuspreemiatega seotud kontrollmehhanismide ülesehitust, rakendamist ja tõhusust; - Hindasime Ettevõtte meetoodikat, mudeleid, eelduseid, andmesisestusi ja <i>run-off</i> analüüse (varasemate kindlustusmatemaatiliste hinnangute võrdlemine tegelike andmetega) kaasates aktuaare; - Substantiivne ja sõltumatu üle arvutamine toimunud, kuid raporteerimata, raporteeritud kuid välja maksmata ja ettemakstud preemiate eraldiste osas. - Hindasime kindlustuskohustiste kohta avalikustatud info kooskõlas olemist Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Muu informatsioon

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 ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

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. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. 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 auditiprotseduuri 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, väaresitiste 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 infore, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;

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

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

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

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Ettevõtte audiitoriks 15. aprillil 2019, 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta suhtes ning meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood on kestnud kokku kaks aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Ettevõtte audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers

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

Tiit Raimla
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 287

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

Evelin Lindvers
Vandeaudiitor, litsents nr 622

3. märts 2021
Tallinn, Estonia

Kasumi jaotamise ettepanek

Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus oma 12.03.2021 otsusega aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank P&C Insurance AS 2020. aasta puhaskasum summas 29 318 tuhat eurot ning varasemate perioodide jaotamata kasum summas 13 899 tuhat eurot, kokku 43 217 tuhat eurot, alljärgnevalt:

Tuhandetes eurodes	2020
Swedbank P&C Insurance AS 2020. aasta puhaskasum	29 318
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	13 899
Jaotamata kasum kokku	43 217
Dividendidena maksta	-29 700
Jaotamata kasumi saldo	13 517

Ainuaktsionäri otsus

(avalikustatakse vastavalt Kindlustustegevuse seaduse §-le 127)

18. märts 2021, Tallinn, Liivalaia 8

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

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

Ainuaktsionäri otsused

Käesolevaga Swedbank P&C Insurance AS ainuaktsionär Swedbank AS, kelle esindajana tegutseb seaduse alusel juhatuse liige Tarmo Ulla,

otsustas Tallinnas 18. märtsil 2021:

1. Kinnitada Swedbank P&C Insurance AS 2020. aasta majandusaasta aruanne.
2. Kinnitada Swedbank P&C Insurance AS 2020. aasta majandusaasta puhaskasum 29 318 420 eurot.
3. Jaotada Swedbank P&C Insurance AS 2020. aasta majandusaasta puhaskasum 29 318 420 eurot ning eelnevate perioodide jaotamata kasum 13 899 045 eurot, kokku 43 217 465 eurot, alljärgnevalt:
 - 3.1. maksta aktsionärile dividende summas 29 700 000 eurot;
 - 3.2. jätta 13 517 465 eurot jaotamata kasumisse.

Tarmo Ulla

ainuaktsionäri esindaja / Swedbank AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	131082000	100.00%	Yes

Sidevahendid

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