

**AS SEB ÜHISPANGA
ELUKINDLUSTUS**

**2006. AASTA
MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

SISUKORD

Sissejuhatus	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon.....	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne.....	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali liikumise aruanne.....	10
Aastaruande lisad.....	11
LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	11
LISA 2. Juhtkonna hinnangud, mida on raamatupidamise aastaruande koostamisel kasutatud	20
LISA 3. Riskide juhtimine ja haldamine	21
LISA 4. Raha ja raha ekvivalendid.....	27
LISA 5. Nõuded edasikindlustuslepingutest	27
LISA 6. Finantsvarad – investeringud	28
LISA 7. Tuletisinstrumendid.....	29
LISA 8. Nõuded kindlustusvõtjatele	29
LISA 9. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded.....	29
LISA 10. Immateriaalne põhivara	30
LISA 11. Materiaalne põhivara	30
LISA 12. Viitvõlad ja ettemakstud kulud	31
LISA 13. Muud kohustused.....	31
LISA 14. Kohustused kindlustuslepingutest	32
LISA 15. Kindlustuslepingute tehnilised eralised	32
LISA 16. Finantskohustused investeerimislepingutest	33
LISA 17. Omakapital	33
LISA 18. Brutopreemiad	33
LISA 19. Edasikindlustuslepingu tulud ja kulud	34
LISA 20. Teenustasutulu	34
LISA 21. Investeeringute tulud ja –kulud	34
LISA 22. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus.....	35
LISA 23. Investeerimislepingute finantskohustuste väärtuse muutus	35
LISA 24. Tegevuskulud	35
LISA 25. Muud äritulud ja muud ärikulud	36
LISA 26. Tehingud seotud osapooltega	36
LISA 27. Tingimuslikud kohustused.....	37
Sõltumatu audiitori aruanne	38
Kasumi jaotamise ettepanek	39
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele	40

Sissejuhatus

Kindlustusseltsi üldandmed

Ettevõtte nimi:	AS SEB Ühispanga Elukindlustus
Äriregistri number:	10525330 (EV Äriregister)
Juriidiline aadress:	Tornimäe 2 Tallinn 10150
Tegevusala:	Elu-ja pensionikindlustus
Telefon:	+372 665 6840
Faks:	+372 665 6847
E-mail:	elukindlustus@seb.ee
Interneti kodulehekülg:	www.seb.ee

Audiitor

Audiitori nimi:	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood:	10142876
Audiitori asukoht ja aadress:	Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn, Eesti

Majandusaasta aruanne

Aruande bilansipäev:	31.12.2006
Aruandeperiood:	01.01.2006 – 31.12.2006
Aruande valuuta ja ühikud:	Eesti kroon (EEK), kroonides

Tegevusaruanne**Ülevaade ettevõttest**

AS SEB Ühispanga Elukindlustus on SEB Gruppi kuuluva SEB Eesti Ühispanga poolt 1998. aasta oktoobris loodud elukindlustusselts. SEB Grupp on Põhja-Euroopa finantsgrupp eraisikutele, äriklientidele ja institutsioonidele. 2004. aasta 15. septembrist kuulub SEB Eesti Ühispank, sh AS SEB Ühispanga Elukindlustus, SEB Ida-Euroopa Panganduse divisjoni. Lisaks Balti pankadele hõlmab SEB Ida-Euroopa Pangandusdivisjon ka SEB investeerimisfondi ettevõtet SEB TFI Poolas, liisingettevõtet St. Peterburis ning esindust Moskvas.

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse eesmärk on pakkuda Eesti turul stabiilset ja usaldusväärset finantsteenust. Arvestades Eesti turu potentsiaali ja SEB Eesti Ühispanga suuromaniku SEB Grupi pikaajalist elukindlustuskogemust, on SEB Eesti Ühispank kinnitanud elukindlustustegevuse üheks oma prioriteediks.

Eesti elukindlustusturg

2006. aasta jooksul kogusid elukindlustusseltsid 1546,8 milj krooni kindlustusmakseid, mis teeb maksete laekumise kasvuks 22,3 %.

2006. aastal kogutud kindlustuspreemiate mahust moodustasid 36 % garanteeritud tootlusega kogumistoodete maksed, 59 % investeerimisriskiga elukindlustuse maksed ning 5 % riski- ja lisakindlustuste maksed.

Eelmise aasta jooksul sõlmiti Eesti elukindlustusturul kokku 32 696 elukindlustuslepingut, mis on võrreldes 2005. aastaga 25% rohkem. Sõlmitud elukindlustuslepingutest 65% vormistati pangakontorites.

Kolmanda samba pensionikindlustuse lepinguid sõlmiti aasta jooksul elukindlustusseltsides kokku 9 121, võrreldes 2005. aastaga kahanenud 1%.

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse tulemused

2006. aasta oli AS SEB Ühispanga Elukindlustusele edukas. Tänu riskide heale juhtimisele ning efektiivsele tegutsemisele teenis kindlustusselts kasumit 56,1 miljonit krooni (2005. a. 54,6 miljonit kr).

AS SEB Ühispanga Elukindlustus sõlmis 2006. aasta jooksul kokku 9370 uut kindlustuslepingut, s.o 22% rohkem kui aasta varem. Preemiate maht kasvas võrdselt turuga (turuosa 22%). Kindlustusmakseid koguti perioodil 406,2 miljonit, väljamakseid tehti 73,9 miljonit krooni.

Seltsi kliendivarade maht kasvas aastaga 349,7 miljonit krooni. Aasta lõpu seisuga oli kogu varade mahuks 1 067 miljonit krooni millest III samba pensionivarade maht moodustas 309,9 miljonit krooni.

AS SEB Ühispanga Elukindlustus eraldas klientidele lisakasumiks 2006. aasta eest kokku 7,4 miljonit krooni. Elukindlustuskaitsega lepingutele maksti lisakasumit koos garanteeritud intressiga 5,7-7,7%, ilma elukindlustuskaitseta lepingutele 4,7-6,7%, vastavalt kliendi poolt valitud lisakasumi arvestamise meetoodikale.

Arendustegevused

Aasta alguses muutsime kindlustuslepinguga seotud info klientidele nõ läbipaistvamaks ning senisest paremini kättesaadavamaks. Seda nii kindlustusmaksete, kindlustustehnilise eraldise, kindlustusmõistete ning lepinguga seotud kulu- ja riskikomponentide kohta.

Veebruari ja märtsikuu jooksul pakkus AS SEB Ühispanga Elukindlustus olemasolevatele klientidele võimalust muuta garanteeritud intressiga kindlustuslepingute neid tingimusi, mille alusel arvestatakse lepingu lisaintressi, ehk kasumiosa. Uus kasumiosa arvestamise ja väljamaksmise skeem, mille kohaselt lepingule eelnevatel aastatel arvestatud kasumiosa suurust võib kindlustusandja kokkuleppel kindlustusvõtjaga vähendada, võimaldab kindlustusseltsil pikaajalisse lepingusse laekunud raha paigutada

suurema tootlusega investeerimistoodetesse. Kliendile arvestatakse uue skeemi järgi kasumiosa kõrgema intressimääraga kui turvalisema, kasumiosa vähendamist mitte lubava skeemi järgi. Uus kasumiosa arvestamise skeem võeti klientide poolt hästi vastu – kõrgema oodatava intressimääraga kasumiosa skeemi valis oma lepingule 92% vastanud klientidest.

Tootearenduse vallas oli suurimaks saavutuseks uue toote – Kasvuportfell Juuniori turule toomine aasta alguses. See on investeerimisriskiga elukindlustusleping raha kogumiseks lastele. Uudse lahendusena Eesti turul annab Kasvuportfell Juunior kindlustusvõtjale lepingu raames kindlustusmaksete jätkamise kaitse, s.t lapsevanema surma korral jätkab kokkulepitud maksete tegemist lepingusse kindlustusselts, kuni lepingu haldamise õigused lähevad üle lapsele.

Heategevus

2006. aastal jätkas AS SEB Ühispanga Elukindlustus oma traditsiooniks saanud laste kaitsmisele suunatud heategevuslikku tegevust. Sügisel korraldatud heategevuskampaania oli suunatud liikumiskasvatuse õppeväljakute rajamisele lasteaedade juurde üle Eesti. Annetustena kogusime kokku üle 120 000 krooni, millele AS SEB Ühispanga Elukindlustus lisab omalt poolt 50 000 krooni. 2007. aasta alguses valisid Maanteeameti ning Eesti Lasteaednike Liidu esindajad 94 laekunud taotluse põhjal välja lasteasutused, kelle õuealadele hakatakse õppeväljakuid rajama 2007. aasta kevadel.

SEB Eesti Ühispanga ning AS SEB Ühispanga Elukindlustuse poolt asutatud mittetulundusühing SEB Eesti Ühispanga Heategevusfond pälvis Tallinna Linnavalitsuselt linna 2006. aasta kuld sponsori tiitli tänavalaste olukorra parandamiseks tehtud töö eest.

SEB Eesti Ühispanga Heategevusfond asutati 2005. aasta lõpus eesmärgiga koguda ja jaotada rahalisi vahendeid keerulise sotsiaalprobleemi – tänavalaste olukorra parandamiseks. Eesmärgiks on koostöös sotsiaalasutustega leida igale tänaval elavale lapsele sobiv elupaik. Kaugem eesmärk on propageerida Eestis kasuperede süsteemi, kaasates Tervisearengu Instituudi poolt teostatavat PRIDE-koolitust. Ühingu juhatuse liikmed on SEB Eesti Ühispanga juhatuse esimees Mart Altvee ja SEB Ühispanga Elukindlustuse juhatuse esimees Indrek Holst.

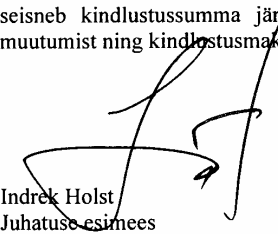
Töötajad ja töötasud

Töötasudeks kulus 2006. aastal 19,7 miljonit krooni (sh. sotsiaalmaksukulu ja töötuskindlustust), sellest 2,4 milj. krooni moodustasid juhatuse liikmetele arvestatud tasud. Juhatuse liikmetele tehti erisoodustusi 12 869 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 9 359 krooni. Nõukogu liikmete tööd ei tasustatud ja neile ei makstud ettevõttest ka muu tegevusega seotud tasusid.

Seltsis töötas 2006. aasta lõpu seisuga 88 põhikohaga töötajat. Töötajate motiveerimiseks on SEB Ühispanga Elukindlustuses valdavalt kasutuses tulemuspalga süsteem. Motivatsiooni toetavaks teguriks on ka SEB Eesti Ühispanga Grupis iga-aastaselt väljaantav auhind „Parim pensionitoodete müüja“, mille 2006. aasta tulemuste eest pälvis kindlustusnõustaja Kairit Lutsar.

Arendus ja suunad aastaks 2007

Tootearendusena oleme toonud aasta alguses turule uue, eluasemelaenuuga integreeritud laenukindlustuse. Uus laenukindlustus on mõeldud SEB Eesti Ühispangast laenu võtnud klientidele. Toote unikaalsus seisneb kindlustussumma järjepidevas adekvaatsuses, s.t kindlustussumma jälgib täpselt laenujäägi muutumist ning kindlustusmakseid tasutakse igakuiselt koos laenumaksetega.



Indrek Holst
Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne
Juhatuse deklaratsioon

1. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2006. majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

Sissejuhatus (lk. 3)
Tegevusaruanne (lk. 4)
Raamatupidamise aastaaruanne (lk. 6 - 37)
Sõltumatu audiitori aruanne (lk. 38)
Kasumi jaotamise ettepanek (lk. 39)

2. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2006. majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2006. majandusaasta aruandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust.

3. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev AS SEB Ühispanga Elukindlustus 2006. majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele.

4. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

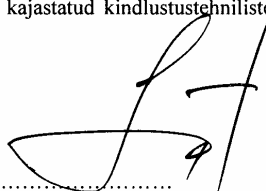
5. AS SEB Ühispanga Elukindlustus on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

6. Vastutav aktsuaar kinnitab raamatupidamise aastaaruandes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste õigsust ja piisavust.

Juhatus:

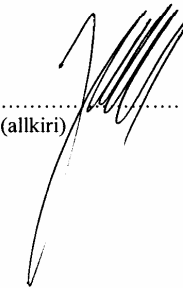
Juhatuse esimees: Indrek Holst

(allkiri)



Juhatuse liige/vastutav aktsuaar: Jaanus Sibul

(allkiri)



Tallinn, 30.03.2007

Bilanss

AKTIVA	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
Raha- ja pangakontod	4	171 887 929	81 203 742
Nõuded edasikindlustuslepingutest	5	6 587 106	5 806 116
Finantsvarad	6	1 086 272 456	768 688 864
- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		1 077 637 733	766 036 204
Aktsiad ja muud väärtpaberid		686 881 784	482 590 366
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		389 768 632	283 442 257
Tuletisinstrumentid	7	987 317	3 581
- Korrigeeritud soetusmaksumuses		8 634 723	2 652 660
Investeeringulepingute deposiidid	6	5 099 755	-
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	8	1 941 705	1 890 674
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	9	1 593 263	761 986
Immateriaalne vara	10	3 174 581	2 739 834
Materiaalne põhivara	11	929 672	1 208 047
K O K K U A K T I V A		1 268 851 744	859 646 603
PASSIVA			
Kohustused			
Viitvõlad ja ettemakstud kulud	12	7 782 278	5 570 134
Muud finantskohustused	7,13	1 033 743	1 391 319
Kohustused kindlustuslepingutest	14,15	418 614 729	314 335 954
Finantskohustused investeerimislepingutest	16	655 556 589	408 577 876
- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		559 045 718	335 379 218
- Korrigeeritud soetusmaksumuses		96 510 871	73 198 658
Kohustused kokku		1 082 987 339	729 875 283
Omakapital			
Aktsiakapital	17	47 000 000	30 000 000
Reservkapital		11 218 467	5 755 444
Jaotamata kasum		127 645 938	94 015 876
Omakapital kokku		185 864 405	129 771 320
K O K K U P A S S I V A		1 268 851 744	859 646 603

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 37 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

7

Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>05.04.07.</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kasumiaruanne	Lisa	2006	2005
Brutopreemiad	18	169 133 716	143 478 338
Edasikindlustuse preemiad	19	-6 942 093	-4 591 613
Netopreemiad		162 191 623	138 886 725
Teenustasutulu	20	14 044 486	7 142 935
Muud äritulud	25	7 627 519	5 377 051
Kokku muud tegevustulud		21 672 005	12 519 986
Investeeringute tulud ja kulud (neto)			
Finantstulu õiglase väärtuse muutusest	21	41 545 138	51 522 550
Tulu korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvaradelt	21	3 878 089	688 929
Kokku investeeringute tulud		45 423 227	52 211 479
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	22	-127 089 618	-107 898 745
Investeeringislepingute finantskohustuse väärtuse muutus	23	-4 144 833	-3 878 014
Neto tegevuskulud			
Sõlmimisväljaminekud	24	-27 619 680	-24 720 496
Administratiivkulud	24	-10 634 102	-8 267 326
Investeeringute haldamise kulud		-3 497 958	-3 937 170
Muud ärikulud	25	-207 579	-286 206
Kokku tegevuskulud		-41 959 319	-37 211 198
ARUANDEAASTA KASUM		56 093 085	54 630 233

Aastaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 37 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>05.04.07.</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad kindlustusvõtjalt	18	157 292 596	134 280 066
Laekunud teenustasud		13 239 653	7 142 935
Laekunud finantskohustuste maksed	16	229 304 731	191 220 604
Makstud kindlustusvõtjatele kindlustuslepingutest		-20 387 083	-18 715 530
Finantskohustuste väljamaksed	16	-48 646 722	-14 826 441
Arveldused edasikindlustusandjatega		-1 301 030	-301 346
Makstud tegevuskulud		-42 059 422	-34 121 109
Muud äritulud (laekunud)		3 085 888	768 594
Muud ärikulud (makstud)		-466 418	-248 444
Makstud intressid		-74 698	-41 750
Investeeringute soetus		-795 328 842	-697 883 548
Investeeringute müük ja lunastamine		582 186 131	499 912 237
Saadud intressid		16 135 144	13 918 287
Saadud dividendid		2 385 176	1 305 538
Makstud investeeringute haldamise kulud		-4 232 139	-3 065 000
Kokku rahavood äritegevusest		91 132 965	79 345 093
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	11	-70 305	-475 856
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-70 305	-475 856
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	13	-170 569	-200 116
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-170 569	-200 116
Rahavood kokku			
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	81 203 742	2 154 084
Raha ja raha ekvivalentide muutus		90 892 091	78 669 121
Valuutakursside muutuste mõju		-207 904	380 537
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	171 887 929	81 203 742

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 37 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>05.04.07</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Omakapitali liikumise aruanne

	Aktsiakapital (lisa 17)	Reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2004	30 000 000	2 850 594	42 290 493	75 141 087
Reservkapitali moodustamine	-	2 904 850	-2 904 850	-
Aruandeaasta kasum	-	-	54 630 233	54 630 233
Seisuga 31.12.2005	30 000 000	5 755 444	94 015 876	129 771 320
Reservkapitali moodustamine	-	5 463 023	-5 463 023	-
Aktsiakapitali suurendamine fondiemissiooni teel	17 000 000	-	-17 000 000	-
Aruandeaasta kasum	-	-	56 093 085	56 093 085
Seisuga 31.12.2006	47 000 000	11 218 467	127 645 938	185 864 405

Aastaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 37 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad..

Aastaaruande lisad**LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted****1.1 Koostamise alused**

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2006 aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember 2006 kohta.

2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS – International Financial Reporting Standards).

Aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides. Aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud järgnevatel juhtudel:

- Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Tuletisinstrumentid
- Finantskohustused investeerimisriskiga investeerimislepingutest, mida kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande

Mitmed rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, vastavuses koostatud aruandes esitatud finantsnäitajad nõuavad juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist. Kuigi vastavad hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes. Täpsem hinnangute käsitlus on kirjeldatud lisas 2.

1.2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Ettevõtte arvestusvaluutaks ja käesoleva aruande esitusvaluutaks on Eesti kroon.

1.3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes arvelduskontode ja sõlmimise hetkel kuni 3 kuulise tähtajaga deposiitide jääke, välja arvatud raha, mis on laekunud arvelduskontole investeerimisriskiga investeerimislepingute investeringuteks varem kui 14 päeva möödumisel eelnimetatud lepingute sõlmimisest ning investeerimislepingute deposiidid. Nimetatud summad kajastatakse finantsvarade hulgas.

Tähtajalised deposiidid võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses.

1.4. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes periooditulu- ja kuluna.

1.5. Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse bilansis väärtuspäeval. Finantsvarad eemaldatakse bilansist nende võõrandamisel väärtuspäeval.

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

- õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu- ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- müügiotel finantsvarad

Ettevõtte ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara „müügiotel finantsvaraks“.

Nõuded

Nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumendid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Laenu- ja nõuded võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulul arvutamisel. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse

- kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (sh tuletisinstrumendid)
- finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks.

Finantsvarad, mis on soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande – finantsvarad klassifitseeritakse nimetatud kategooriasse, kui varade esmasel kajastamisel on need määratletud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavateks ning muutused õiglases väärtuses kajastatakse järjepidevalt kasumiaruandes.

Finantsvara kajastatakse esmasel arvelevõtmisel finantsvarana õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kui

- nimetatud klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid
- kui teatud finantsvarade, nagu näiteks võla- või omakapitaliinstrumentide, õiglast väärtust hinnatakse kooskõlas dokumenteeritud riskipoliitika ja investeerimisstrateegiaga ning raporteerimine juhtkonnale toimub samadel alustel.

Finantsvarad kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaks, kui need on soetatud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus. Tuletisinstrumendid kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaks, kui neid ei ole kajastatud riskimaandamisinstrumentidena.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele väärtuspäeval nende õiglases väärtuses, milleks on saadud või makstud varade õiglane väärtus, arvestamata tehingulusid. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglases väärtuses. Nende varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtupaberite puhul nende ostunoteering. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud ostutehingu hinna alusel (kui tegu on turutingimustega). Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasest väärtusesse, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni investeeringu õiglase väärtuse kohta. Noteerimata võlakirju, millel puudub aktiivne turg, diskonteeritakse turu intressimääraga, millele on lisatud emitendi risk.

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavate investeeringutena kajastatakse fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtajaga tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse

initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>LP</u>
Kuupäev/date <u>05.04.07.</u>
<u>PricewaterhouseCoopers, Tallinn</u>

amortiseeritud soetusmaksumuses, millest on vajadusel maha arvestatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused ning kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast kajastatakse lühiajaliste finantsinvesteeringutena.

Investeeringu müügil kajastatakse bilansilise maksumuse ja neto realiseerimismaksumuse vahe vastavalt kas aruandeperioodi finantstuluna või -kuluna.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte hindab igal bilansipäeval finantsvarade või finantsvarade grupi allhindlusevajadusele viitavaid asjaolusid. Finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud ning vastav allhindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist („kahjulik sündmus“) ja see kahjulik sündmus (kahjulikud sündmused) omab mõju finantsvara või finantsvarade grupi usaldusväärselt mõõdetavale tuleviku rahavoole. Objektiivne asjaolu, mis viitab finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse langusele on ettevõttele kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

- võlgniku olulised finantsraskused
- lepingutingimuste rikkumine, sealhulgas maksete mittetähtaegne laekumine
- on tõenäoline, et võlgnik on pankrotti minemas
- finantsvara aktiivse turu kadumine seoses finantsraskustega
- teadaolev informatsioon, mis viitab olulisele langusele finantsvara või finantsvarade grupi oodatud tuleviku rahavoogudes, kuigi nimetatud langust ei ole võimalik veel usaldusväärselt mõõta

Kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ja nõuete või lõpptähtajani hoiatavate väärtpaberite väärtuse langusele viitavad objektiivsed asjaolud, siis tekkinud kahju leitakse vara bilansilise maksumuse ja tuleviku rahavoogude nüüdsväärtuse (välja arvatud tuleviku allahindlused, mis on juba arvesse võetud) vahena, mis on diskonteeritud finantsvara efektiivse intressimäära abil. Vara bilansiline maksumust vähendatakse läbi nõuete allhindluse konto ja tekkinud kahju kajastatakse kasumiaruandes.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel kajastatud vara väärtuse langus peaks vähenema ning seda sündmust on võimalik usaldusväärselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast allahindluse kajastamist (näiteks krediidireitingu paranemine), siis esialgselt kajastatud allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse kasumiaruandes.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentid (forward-, swap- ja optsoonitehingud) võetakse arvele nende õiglasest väärtusest, arvestamata tehingukulusid, tehingupäeval, edasine kajastamine toimub nende õiglasest väärtusest. Juhul, kui tuletisväärtpaberid on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtusena turuväärtust. Vastasel juhul kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks hindamismeetodeid. Need tehingud kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Bilansilisi varade ja kohustuste õiglasi väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita. Kasumid ja kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

1.6. Saldeerimine

Finantsvarasid ja –kohustusi saldeeritakse ainult juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning ettevõttele on kavatsus nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netobaasil.

1.7. Immateriaalne põhivara

Arvutitarkvara, mis on sõltumatu riistvarast, klassifitseeritakse immateriaalseks põhivaraks. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad lähtuvad vara

kasulikust elueast. Ettevõttes hetkel kasutusel olevatele immateriaalsetele põhivaradele rakendatakse amortisatsioonimäära 20% aastas.

1.8. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus ning täiendava varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Põhivara amortiseeritakse lineaarselt järgmiste amortisatsiooninormidega aastas:

tarkvara	30 %
arvutid	30 %
kontoritehnika	30 %
muu põhivara (sh. kapitalirendiga autod)	12 %-20 %

Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse kulusse selle vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määraates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Müügikontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt viie aasta jooksul või vastavalt rendilepingu kestvusele kui viimane on lühem.

1.9. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada.

1.10. Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule; vastasel juhul loetakse rendilepingut kasutusrendiks.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood (kui vara omanduse üleminek ei ole piisavalt kindel), olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

1.11. Lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted

Vastavalt rahvusvahelisele raamatupidamisstandardile IFRS 4 on elukindlustusettevõtte poolt klientidega sõlmitud lepingud klassifitseeritud kindlustuslepinguteks või investimislepinguteks.

IFRS 4 mõistes klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusriski IFRS 4 tähenduses ja millega ettevõtte võtab kindlustusvõtjalt olulise kindlustusriski nõustudes maksta hüvitist kindlustusvõtjale või muule soodustatud isikule kindlaksmääratud kindlustusjuhtumi toimumisel, sealjuures võivad lepingud sisaldada ka finantsriski.

Üldprintsibiina on kindlustusriski defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 10% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud. Enne 2006 kasutasime kindlustuslepingu klassifitseerimise kriteeriumina 5 % määra. Muutsime selle 10%. Seoses muudatusega ei ole vaja olnud ühtegi lepingut ümber klassifitseerida kindlustuslepingust investimislepinguks.

Investimislepingud on finantsinstrumendid, mis ei vasta kindlustuslepingu mõistele. Need lepingud kannavad edasi finantsriski ilma olulise kindlustusriskita.

1.12. KindlustuslepingudTulude ja kulude kajastamine

Kindlustuslepingute kindlustuspreemiaid kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiatena hetkel, mil nende laekumine on kindlustuslepingus kokku lepitud ja laekumine on usaldusväärselt hinnatav. Samaaegselt kindlustuspreemia laekumisest tulu kajastamisega kasumiaruandes, kajastatakse kohustus kindlustuslepingust „Elukindlustuse eraldisena“ ning kohustust korrigeeritakse vastavalt laekunud riski preemiatele, kuludele ja lepingutele arvestatud intressile.

Kahjud kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise koosseisus kui klient on kahjust seltsile teatanud. Rahuldamata nõuete eraldist korrigeeritakse vastavalt hinnangule väljamakstava summa osas ning muutus kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise muutusena kasumiaruandes. Kindlustushüvitised ja tagasiostusummad näidatakse kasumiaruandes eraldi summadena väljamakse teostamisel, vähendades samaaegselt moodustatud elukindlustuse eraldist.

Kohustused kindlustuslepingutest

Kohustus kindlustuslepingutest koosneb elukindlustuse eraldisest, boonuste eraldisest ja rahuldamata nõuete eraldisest.

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustus eraldisena näidatakse bilansis kindlustuslepingute kindlustusmatemaatiliste meetodite alusel arvutatud kohustused kindlustusvõtjate ees ning riskipreemia järgnevatasse aruandeperioodidesse

ülekanamisel tekkiv ettemakstud preemiade eraldis. Eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja koosneb kindlustuslepingute tulevikus sooritatavate diskonteeritud väljamaksete (hüvitised, kahjud ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate diskonteeritud kindlustuspreemiade nüüdsväärtusest. Kindlustuslepingu tuleviku arvestuslike kuludena ja diskonteerimise intressina kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud väärtuseid. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 2,5% kuni 4%. Sõlmimiskulusid ei kapitaliseerita elukindlustuse eraldise koosseisu. Sellest tulenevalt ei kajastata negatiivse väärtusega eraldisi bilansis ning kasum kindlustuslepingutest teenitakse ja kajastatakse aruannetes kindlustusperioodi jooksul. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevatel aruandeaastatel kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid.

Boonuste eraldis

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldisena näidatakse summasid, mis on aruandeaastal juhtkonna otsusega täiendavalt määratud kindlustuslepingutele ja mille arvel järgneval aruandeaastal suurendatakse elukindlustuse eraldist või finantskohustusi või teostatakse boonuste väljamakseid klientidele.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldisena näidatakse summa, mis katab hinnangulised kulud seoses kindlustuslepingute kindlustussummade ja hüvitiste väljamaksmisega, millised tulenesid kindlustusjuhtumitest või kindlustuslepingute katkestamisest millest kindlustusandjale teatati enne bilansikuupäeva ja seoses kindlustusjuhtumitega, mis on juhtunud enne bilansikuupäeva, kuid millest kindlustusandjale pole bilansipäevaks teatatud. Nõuded, millest on teatatud enne bilansikuupäeva, hinnatakse individuaalselt. Tekkinud, kuid teatamata nõuete eraldis arvutatakse statistilise hinnanguga, mis põhineb varasemal kogemusel nõuete teatamise ja tekkimise kuupäevade ajalise nihke ning summade osas.

Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

Sõlmimiskulud, mis on seotud järgmistel aruandeperioodidel laekuvate kindlustuslepingute preemiatega, kapitaliseeritakse ettemakstud kuludena immateriaalse vara koosseisus. Kapitaliseerimisele kuuluvad ainult otsesed sõlmimiskulud nagu lepingute sõlmimise eest makstavad tulemuspalka osad ja lepingute vahendamistasud. Arvestust peetakse lepingu kaupa kindlustuslepingutele, mille lepingujärgne maksesagedus on sagedam kui kord aastas. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub lineaarselt sõltuvalt kindlustuslepingu liigist 2 kuu kuni 1 aasta jooksul. Amortiseerimise periood on lühem kui keskmine lepingute eluiga kuna kindlustuslepingute tehniliste reservide arvutamisel kasutatakse zilmeriseerimist. Muud sõlmimisväljaminekud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

Kohustuste piisavuse test

Igal bilansikuupäeval viiakse läbi kohustuste piisavuse test kontrollimaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste adekvaatsust. Testitakse lepingute kohustusi netona kapitaliseeritud sõlmimiskuludest ja seotud immateriaalsest varast. Kohustuste adekvaatsuse testis kasutatakse tuleviku lepinguliste rahavoogude ja kahjukäsitluskulude ning lepingute administreerimise kulude parimat hinnangut, samuti ka oodatavat investeerimistulu varadelt, mis tagavad vastavaid kohustusi. Igasugune puudujääk kajastatakse läbi kasumiaruande kõigepealt kapitaliseeritud sõlmimiskulusid või seotud immateriaalset vara maha kandes ning kui sellest ei piisa, siis luuakse eraldis kohustuste adekvaatsuse testist tulenevate kahjumite katteks (möödumata riskide eraldis).

Selliseid kapitaliseeritud sõlmimiskulude ja seotud immateriaalse vara mahakandmisi pole võimalik hiljem tühistada.

1.13. Investeerimislepingud

Elukindlustuse investeerimislepinguid on kahte tüüpi, investeerimisriskiga lepingud ja garanteeritud intressiga lepingud.

- Investeerimisriskiga lepingutena kajastatakse finantskohustusi, mille õiglane väärtus sõltub teatud alus finantsvarast. Nimetatud kohustused on määratletud gruppi „õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande” nende esmasel kajastamisel. Ettevõtte on liigitanud nimetatud kohustused gruppi „õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande”, kuna see elimineerib või vähendab oluliselt varade ja kohustuste arvestuspõhimõtete mittevastavuse, mis tekiks juhul, kui kasumeid ja kahjumeid nimetatud varadelt ja kohustustelt arvestatakse lähtudes erinevatest põhimõtetest.

- Garanteeritud intressiga investeerimislepingute finantskohustust arvestatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kindlustusmaksleid käsitletakse kohustusena, mida suurendavad lepingutele arvestatud intressid ja mida vähendavad lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud ning väljamaksed lepingutest. Lepingutele garanteeritud aastane intressimäär jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu väärtusest vahemikku 3% kuni 4%. Sõltuvalt lepingu liigist on intressi määr garanteeritud lepingu lõpuni või 5 aastaks alates lepingu algusest, misjärel seda võidakse korrigeerida. Antud finantskohustus sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid ning aruandeaasta eest arvestatavat hinnangulist lisakasumit.

Enne 2006 aastat olid garanteeritud intressiga investeerimislepingud klassifitseeritud kui valikulise kasumiosalusega investeerimislepingud. Kuna valikulise kasumiosaluse omaduse definitsioon sätestab, et kasumiosalus peab lepinguliselt sõltuma teatud tüüpi või teatud hulga lepingute tulemist või teatud varade tootlusest või firma kasumist, siis leidsime, et need lepingud siiski ei vasta valikulise kasumiosaluse definitsioonile. Kuna kajastamise põhimõtted jäävad samaks, siis ei ole muutusi finantsnumbrites.

1.14. Muud finantskohustused

Kõiki muid finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised finantskohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

1.15. Muud eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast (seaduslik või tõlgenduslik), mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu ja eraldiste bilansilise maksumuse muutuste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Eraldisi ei moodustata tulevaste perioodide kahjumite katmiseks.

Muud tingimuslikud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades tingimuslike kohustustena.

1.16. Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat tekkepõhist kohustust tulemustasu osas, mida arvestatakse igakuiste müügitulemuste baasil. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks tulemustasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate Eesti Vabariigi seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

1.17. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb äriseadustiku kohaselt reservkapitali kanda vähemalt 5% puhaskasumist, kuni reservkapital saavutab 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta puhaskasumist moodustatud muude reservide või eelmiste aastate jaotamata kasumi arvel, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid. Ettevõtte on põhikirjas määratlenud reservkapitali moodustamise tingimused, mille järgi paigutatakse vähemalt 10% aasta puhaskasumist reservi kuni kohustuslikku reservkapitali kantud summa võrdub aktsiakapitali suurusega.

1.18. Edasikindlustusleping

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse edasikindlustusleping on sõlmitud Šveitsi edasikindlustusfirmaga Swiss Reinsurance Company (Swiss Re). Edasikindlustamisele kuuluvad kõik surmariski kaitsega üksikisikukindlustuse ja grupikindlustuse lepingud ning lisaks õnnetusjuhtumi poolt põhjustatud surma ja invaliidisuse lisakindlustus, kindlustusmaksete tasumisest vabastamise lisakindlustus ja kriitiliste haiguste lisakindlustus. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse omavastutus on edasikindlustuslepingust tulenevalt 20 000- 300 000 krooni kindlustatud isiku ja riski kohta.

Edasikindlustuse osa elukindlustuse tehnilises eraldises ei teki, kuna edasikindlustuse preemiaid arvestatakse kindlustatu hetke vanusele. Kui rahuldamata nõuete eraldise koosseisus olev kahju ületab ettevõtte omavastutuse määra, siis on vastavat summat ületav osa kajastatud edasikindlustuslepingust tulenevalt kui nõue edasikindlustusandjale, mille moodustab edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldisest.

Edasikindlustuslepingutest tulenevad nõuded kindlustustehniliste eraldiste osas on kajastatud bilansis real „Nõuded edasikindlustuslepingutest“.

1.19. Tulude kajastamineTeenustasutulu

Teenustasu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Investeeringute halduse ja muud nõustamistasud kajastatakse vastavate lepingute alusel tekkepõhiselt. Muud teenustasutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel.

Intressitulu

Intressitulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi allahindlusi. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil tekib õigus nendele dividendidele ja kui tulu laekumine on tõenäoline.

1.20. Tegevuskulude arvestus ja jaotus

Nõuete käsitlemiskulud - koosnevad otseselt nõuete käsitlemisega ja välja maksmisega seonduvatest kuludest ja kaudsetest nõuete käsitlemisega seotud administratiivkuludest. Kaudsete kulude all näidatakse kahjusid käsitletud töötajate selleks kulutatud hinnangulisele ajale vastav palgakulu, maksud- ja muud kulud.

Sõlmimiskulud - tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest ja koosnevad kolmest osast:

1. Otsesed kulud, nagu komisjonitasud ja otseselt sõlmimisega seotud töötajatele tehtud kulutused.
2. Jaotatavad kulud, nagu näiteks sidekulud, reklaam, reklaamtrükkide kulud, müügiesindajate koolitus- kulud, kulud ruumidele, kantselei tarvete kulud jne.
3. Kaudsed kulud, nagu administratsiooni töötajate müügitoetusele kulutatud hinnangulisele ajale vastav palgakulu, maksud- ja muud kulud.

Administratiivkulud - on seotud preemiate kogumise, portfelli haldamise, boonuste ja allahindluste käsitlemisega ning sissetuleva ja väljamineva edasikindlustusega. Siia kuuluvad personalikulud ja amortisatsiooni- kulud sedavõrd, kui need ei kuulu sõlmimis-, nõuete käsitlemis- või investeringukulude hulka.

Administratiivkulud koosnevad kahest osast:

1. Otsesed kulud, nagu administreerimisega seotud töötajatega otseselt tehtud kulutused, koolitus jne.
2. Jaotatavad kulud nagu näiteks sidekulud, kulud ruumidele, kantseleitarkvete kulud jne.

Investeeringute haldamise kulude all näidatakse AS SEB Ühispanga Fondidele makstavad vahendustasud investeerimisportfelli haldamise ja valitsemise eest.

1.21. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eesti ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77, ning kuni 31.12.2005 maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

1.22. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused.

a) Muudatused Rahvusvahelistes Finantsaruandluse standardites ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste komitee (IFRIC) tõlgendustes alates 1. jaanuar 2006.

Standardite muudatuste või nende tõlgenduste rakendamine ei põhjutanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud oluliselt AS SEB Ühispanga Elukindlustuse majandustulemust ega aruannete esitlusviisi.

IAS 19 muudatus – Pensioniplaanide kindlustusmatemaatilised kasumid ja kahjumid ja avalikustamise nõuded.

AS SEB Ühispanga Elukindlustusel puuduvad kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanid, mistõttu ei avalda antud muudatus mõju AS SEB Ühispanga Elukindlustuse finantsaruannetele.

IAS 21 muudatus – Netoinvesteering välismaisesse äriüksusesse.

IAS 39 muudatus – Rahavoogude riskimaandamise instrumentide arvestus prognoositava firmasisesse tehingu puhul.

IAS 39 – Õiglase väärtuse optioon.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/initials	L. P.
Kuupäev/date	05.04.07.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

AS SEB Ühispanga Elukindlustus on rakendanud nimetatud muudatust ennetähtaegselt juba eelmisel aruandeperioodil.

IAS 39 ning IFRS 4 parandus – Finantsgarantiilepingud.

IAS 39-s toodud nõuded hindamisele ja esitusviisile ei ole kaasa toonud olulisi muudatusi AS SEB Ühispanga Elukindlustuse arvestuspõhimõtetes.

IFRS 1 muudatus – IFRSi esmane rakendamine.

IFRS 6 muudatus – Maavarade uuring ja hindamine.

IFRIC 4 Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti.

IFRIC 5 Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides.

IFRIC 6 Spetsiifilisel turul osalemisest tulenevad kohustused- Elektri ja elektroonika kaupade jäätmed.

IFRS 1, IFRS 6, IFRS 4, IFRIC4, IFRIC 5 ja IFRIC 6 ei ole asjakohased AS SEB Ühispanga Elukindlustuse majandustegevuse suhtes, mistõttu ei oma nad olulist mõju ettevõtte raamatupidamise arvestuspõhimõtetele.

b) välja antud, kuid jõustumata tõlgendused:

AS SEB Ühispanga Elukindlustus on otsustanud mitte rakendada 1. jaanuaril 2006 alanud arvestusperioodidele ennetähtaegselt järgmisi standardeid ja tõlgendusi, mis on välja antud, kuid ei ole veel kohustuslikud rakendamiseks:

IAS 1 muudatus – omakapitali avalikustamine – jõustumine 1. jaanuaril 2007.

IFRS 7, finantsinstrumendid: avalikustamise nõuded – jõustub 1. jaanuaril 2007.

IFRS 8, ärisegmendid, tegevusvaldkonnad – jõustub 1. jaanuaril 2008.

IFRIC 7, finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29-le – jõustunud 1. märtsil 2006.

IFRIC 8, IFRS 2 ulatus – jõustunud 1. mail 2006.

IFRIC 9, varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine – jõustunud 1. juunil 2006.

IFRIC 10, vahearuanded ja allahindlus – jõustunud 1. novembril 2006.

IFRIC 11, IFRS 2 – grupi Treasury aktsiatehingud – jõustub 1. märtsil 2007.

IFRIC 12, teenuse kontsessioonikokkulepped – jõustub 1. jaanuaril 2009.

Nimetatud uute tõlgenduste kohaldamine ei oma olulist mõju AS SEB Ühispanga Elukindlustuse raamatupidamisaruannetele nende esialgse kohaldamise perioodil, v.a. IFRS 7 rakendamine, mis ei avalda mõju hindamis- ja kajastamis põhimõtetele, küll aga eeldatavasti avaldab mõju esitusviisile ja aastaaruande lisadele.

LISA 2. Juhtkonna hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud

2.1. Kohustuste piisavuse test

Kindlustuslepingute kohustustele teostatakse vastavalt IFRS4-le kohustuste piisavuse test, mis põhineb lepingute portfelli tuleviku hinnanguliste rahavoogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on lepingute laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tuleviku laekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse lepingute ajaloo põhjal hinnatud surevust, tagasiosumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud tänast keskmist halduskulu

lepingu kohta. Rahavoogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud vastava aasta riskivaba euro intressimääraga. Kasutatud on euro intressimäär, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäär loetakse siintoodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks, seda enam, et enamusi kindlustuskohustustele vastavatest investeeringutest on nomineeritud eurodes.

Kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus tuleb suurem, kui punktides lisas 1 toodud arvestuspõhimõtete kohaselt arvestatud kohustuste suurus, millest on lahutatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, siis kõigepealt vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimiskulusid, siis (kui vaja) suurendatakse kohustusi ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

2006 aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena olid kindlustuslepingute bilansilised kohustused piisavad.

Kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele omab kõige suuremat mõju riskivabade intressimäärade kõver. Kui kõigi testis kasutatud perioodide intressimäärad oleks 1% võrra madalamad (nihutades intressikõverat allapoole), siis tõuseks kohustuste adekvaatsuse piir 118 miljoni krooni võrra, samas oleks ka sel juhul vastavad bilansis kajastatud kohustused kaetud.

Lisaks mõjutavad kohustuste adekvaatsuse testi tulemust, aga vähemal määral, tuleviku rahavoogude prognoosimisel tehtavad eeldused suremuse, lepingute katkevuse, lepingute maksevabaks muutmise ja lepingute halduskulude kohta. Kuid neid loetakse vähem olulisteks.

2.2. Garanteeritud intressid

Sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast jääb kehtivate kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investimislepingute garanteeritud aastaintress vahemikku 2,5% kuni 4%. Ettevõtte juhtkonna hinnangul on võimalik finantsturgudel teenida garanteeritud intressi ületavat tulu.

2.3. Kasumijaotamise põhimõtted

Kõik kasumiosalusega lepingud osalevad kasumiosaluses vastavalt lepingu jõusolnud ajale. Iga kasumiosalusega lepingu kohta arvutatakse kalendriaasta eest kasumiosa, võttes arvesse tegelike ja arvestuslike suuruste – investeeringutulu, kulud, kahjus – vahe. Majandusaasta alguses teeb seltsi juhatus ettepaneku nõukogule lisakasumi jaotamise kohta kindlustusvõtjatele eelmise majandusaasta eest. Nõukogu otsustab lõpliku lisakasumi suuruse. Majandusaasta lõpu seisuga on kindlustuslepingute boonuste eraldises ja garanteeritud intressiga investimislepingute finantskohustuses vastava majandusaasta lisakasumite hinnanguline suurus. Sõltuvalt kliendi valikust on lepingutel kasumiosalusi kahte tüüpi – tagasiarvestatav lisakasum või mittetagasiarvestatav lisakasum. Tagasiarvestatava kasumiosalusega lepingutele juba määratud lisakasumit võib hilisematel aastatel tagasi arvestada, kui investeeringutulu on halb. Mittetagasiarvestatava kasumiosalusega lepingutele määratud lisakasumeid tagasi arvestada ei saa. Kõik määratud lisakasumid osalevad järgmistel aastatel lisakasumiarvestuses. Tagasiarvestatavad lisakasumid moodustavad ebaolulise osa. Eelnevatel aastatel lepingule määratud lisakasumite suurus (määr) ei tekita ettevõttele kohustust ega loo kindlustusvõtjale eeldust järgnevatel aastatel makstava lisakasumite suuruse (määr) osas.

2.4. Korrigeeritud soetusmaksumuses investimislepingute finantskohustuste õiglase väärtuse hinnang

Investimislepingute, mille kohustused on arvestatud korrigeeritud soetusmaksumuses õiglase väärtuse hinnang on 72 157 440. Õiglase väärtuse hinnang nende lepingute kohustustele on leitud analoogiliselt kohustuste adekvaatsuse testile kindlustuslepingute korral. Lepingute tulevaste perioodide rahavoogude parim hinnang on diskonteeritud euro riskivabade intressimääradega.

LISA 3. Riskide juhtimine ja haldamine

AS SEB Ühispana Elukindlustus puutub oma tegevuses kokku erinevate riskidega, milleks on kindlustusrisk, krediidirisk, tururisk, operatsioonirisk ja likviidsusrisk. Elukindlustusettevõtete suurim risk on neist kindlasti kindlustusrisk, millele järgneb tururisk.

3.1. Kindlustusrisk

Ettevõtte sõlmib oma äritegevuse käigus lepinguid, mis kannavad kindlustusrisiki üle kindlustusvõtjalt ettevõttele. Kindlustusrisk üksiku lepingu suhtes on defineeritud kui tõenäosus, et toimub lepingus fikseeritud sündmus (kindlustusjuhtum), ja ebaselgus selle tulemusena väljamaksmisele kuuluva summa suuruse osas. Kindlustuse põhialusena on vastav üksik risk juhuslik ja seetõttu ettearvamatu.

Kindlustuslepingute portfelli suhtes, mille tulude (preemiatariifide) ja eraldiste arvestamisel on lähtutud tõenäosusteooriast, on kindlustusriskiks, et tegelikud kahjude ja nõuete väljamaksed osutuvad suuremateks kui kajastatud (arvestatud) kindlustuskohustused. See võib juhtuda, kui kindlustusjuhtumite sagedus või üksikjuhtumite suurus ületab ettevõtte ootusi ja eeldusi. Kindlustusjuhtumite esinemine on juhuslik ja seetõttu erineb kahjude ja nõuete suurus üksikaastate lõikes statistilisi tehnikaid kasutades loodud eeldusest.

Mida suurem on sarnase riskiga kindlustuslepingute portfell, seda väiksem on eelduslikult tegeliku tulemuse erinevus statistilisest arvestuslikust eeldusest. Lisaks sellele on suurema riskide varieerimise tulemusel ühesuunaliste sündmuste esinemise tõenäosus ja seeläbi kogu portfelli risk tervikuna väiksem.

Ettevõtte pakub surma ja üleelamise riski katvaid tooteid. Põhikindlustustele on võimalik juurde sõlmida lisakindlustusi (kriitiliste haiguste, ja õnnetusjuhtumijärgne surmajuhtumi, invaliidsuse ja ajutise töövõimetuse kindlustus). Vastavalt tootetingimustele võivad kliendid valida sobiva kindlustusmakse summa ja maksesageduse.

Kindlustuslepingute puhul, milles kindlustusjuhtumiks on surm või üleelamine, on suurimateks riski mõjutajateks kindlustusvõtjate elustiili ja söömisharjumuste muutused, samuti suitsetamise ja alkoholi tarbimise tase ning kehalise aktiivsuse ja liikumise väärtustamine. Samuti mõjutab riski hariduse, tervishoiu ja sotsiaalse kindlustuse taseme muutumine.

Ettevõtte võtab kasutusele uued suremustabelid, juhul kui kasutuselolevate suremustabelite alusel leitud tariifid ei kata piisaval määral kindlustusriske.

Ettevõtte kontrollib ja juhib kindlustusrisiki läbi riskijuhtimise (underwriting) protseduuride. Kõrgendatud kontsentratsiooni osas on ettevõtte kehtestanud piirangud riskide võtmisele. Samuti on ettevõtte rakendanud meditsiinilise kontrolli nõuet kindlustusvõtjatele, kellega sõlmitava kindlustuslepingu kindlustussumma suurus ületab 400 000 krooni, kes on vanemad kui 45 aastat ning 500 000 krooni, kes on nooremad kui 45 aastat. Lisaks tasakaalustab ettevõtte portfelli tervikrisiki läbi suremusrisiki ja ellujäämisrisiki kandvate lepingute tasakaalus hoidmise.

Ettevõtte on lisaks eelnevale piiritlenud enda osaluse üksikjuhtumi maksimaalse kahju osas läbi edasikindlustuslepingu, millega kõik riskid üksikjuhtumist, mis ületavad 20 000-300 000 (sõltuvalt lepingust) krooni katab seda summat ületavas osas edasikindlustusandja.

Ebakindlus tuleviku väljamaksete ja laekumiste osas tuleneb pikaajaliste lepingute puhul prognoosimatutest muutustest üldise suremuse ja kindlustusvõtjate käitumistavade osas.

Ettevõtte kasutab suremuse arvestamisel baastabelitena edasikindlustaja SwissRe poolt soovitatud suremustabeleid, mis ettevõtte juhtkonna hinnangul peegeldavad ettevõtte tegevuskeskkonna ja kliendibaasiga kaasnevaid riske adekvaatselt. Kuna ettevõtte tegevuse ajalugu ulatub vaid 1999. aastani ja selle aja jooksul on kindlustusvõtjate harjumused ja käitumine ettevõtte tegevusvaldkonna turul väga oluliselt muutunud, siis ei ole ettevõtte suremustabelite rakendamisel otseselt arvestanud oma portfelli kogemust. Samaaegselt analüüsitakse aktuaaride poolt oma turu suremustabeleid, et pikema ajalise kogemuse tekkimisel neid kasutusele võtta.

Tuleviku rahavoogude ebakindlus

Kindlustuseltsil on risk kindlustuslepingutest tulenevate maksete mittelaekumisest. Tuleviku rahavood võivad olla kas väiksemad lepingukohastest maksetest, võivad toimuda mittetähtaegselt. Üldine majanduskliima halvenemine, mis võib põhjustada klientide säästmisvõime vähenemist, võib suurendada

nimetatud riski. Seltsi juhtkond analüüsib tuleviku rahavoogude laekumise tõenäosust ja võtab kasutusele meetmed suurendades tähelepanu kliendihalduse osas, leidmaks klientide makseraskustele lahendusi.

Kindlustusrisk (tuh. kroonides)

	31.12. 2006	31.12. 2005
Surmarisk	4 582 047	3 409 608
Eluaegne pension *	18 256	18 868
Õnnetusjuhtumi invaliidsus	1 526 556	1 358 495
Õnnetusjuhtumi surm	935 239	730 008
Õnnetusjuhtumi töövõimetuse päevarahad**	71 450	61 521
Kriitilised haigused	59 817	52 176
Kindlustusmaksetest vabastamine invaliidsuse korral***	35 908	32 463

* Eluaegsel pensionil on näidatud aastapensioni summa

** Õnnetusjuhtumi töövõimetuse päevarahade puhul on näidatud 100 päeva päevarahade summa.

*** Kindlustusmaksetest vabastamisel invaliidsuse korral on näidatud 1 aasta maksete summa.

Allpool olev tabel näitab elukindlustussummade kontsentreerumist viide gruppi elukindlustussumma suuruse järgi kindlustatud elu kohta. Kontsentreerumine on näidatud nii bruto elukindlustussummade lõikes, kui ka pärast edasikindlustaja vastutusel olevate osade mahaarvamist ettevõtte kanda jäävate summade lõikes. Analüüs näitab riski kontsentreerumist väiksematele summadele pärast edasikindlustust. Need tabelid ei sisalda eluaegse pensioni (annuiteedi) lepinguid, mille kohta on esitatud allpool eraldi analüüs.

Elukindlustussummad kokku				
Elukindlustussummad kindlustatud elu kohta seisuga 31.12.2006 (tuh.EEK)	Enne edasikindlustust (tuh. EEK)		Pärast edasikindlustust (tuh. EEK)	
0-200	1 755 950	38.39%	1 666 852	53.93%
200-400	1 177 675	25.76%	898 695	29.09%
400-800	912 411	19.93%	387 598	12.53%
800-1000	169 809	3.71%	44 464	1.44%
Suurem kui 1000	559 459	12.21%	93 306	3.01%
Kokku	4 575 304	100.00%	3 090 915	100.00%

Elukindlustussummad kokku				
Elukindlustussummad kindlustatud elu kohta seisuga 31.12.2005 (tuh.EEK)	Enne edasikindlustust (tuh. EEK)		Pärast edasikindlustust (tuh. EEK)	
0-200	1 620 180	47.52%	1 707 274	67.47%
200-400	747 385	21.92%	510 768	20.18%
400-800	599 792	17.59%	234 094	9.25%
800-1000	153 663	4.51%	34 462	1.36%
Suurem kui 1000	288 588	8.46%	44 004	1.74%
Kokku	3 409 608	100.00%	2 530 602	100.00%

Järgnevad tabelid illustreerivad eluaegse pensioni (annuiteedi) lepingute kontsentreeritud riski viies grupis, nende lepingute arvestusliku aasta väljamakse alusel kindlustatu kohta aasta lõpu seisuga. Ettevõtte ei kindlusta neid lepinguid edasi.

Eluaegse pensioni aasta väljamakse kindlustatu kohta seisuga 31.12.2006 (tuh.EEK)	Kokku aasta väljamakse (tuh.EEK)	
0-5	1 243	6.68%
5-10	4 373	23.49%
10-15	4 424	23.76%
15-20	3 192	17.14%
Suurem kui 20	5 387	28.93%

23

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 05.04.07.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kokku	18 619	100.00%
Eluaegse pensioni aasta väljamakse kindlustatu kohta seisuga 31.12.2005 (tuh.EEK)	Kokku aasta väljamakse (tuh.EEK)	
0-5	1 331	7.05%
5-10	4 660	24.70%
10-15	4 441	23.54%
15-20	3 251	17.23%
Suurem kui 20	5 184	27.48%
Kokku	18 867	100.00%

3.2. Tururisk

Tururisk on defineeritud kui potentsiaalne kahjum, mis on tingitud intressimäärade, aktsiahindade ja valuutakursside ootamatutest ebasoodsatest muutustest ja sellega seotud volatiilsusest.

Intressirisk

Tururisk tuleneb eelkõige elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investimislepingute varade investimisest. Seda riski juhitakse AS SEB Ühispanga Elukindlustuse investimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel. Euroopa Liidus töötatakse Solvensus II projekti all välja uusi kindlustusettevõtete omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. AS SEB Ühispanga Elukindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solvensus II põhimõtetega ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

Võlakirjade ja teiste võlainstrumentide soetamishetkel ei ole teada, kas võlainstrumente hoitakse lunastuseni või millal tekib vajadus neid realiseerida. Varade ja kohustuste ajalise vastavuse analüüsil on eeldatud võlakirjainstrumentide hoidmist lunastustähtajani.

Intressiriski tabel sisaldab ainult neid varasid ja kohustusi, mis on seotud intressiriskiga.

31.12.2006

Intressirisk (tuh. kroonides)

	0 -1 aastat	2 -3 aastat	4 -5 aastat	6 -10 aastat	üle 10 aasta	Kokku
Fikseeritud intressiga võlainstrumendid (lisa 6)	40 391	64 458	73 606	20 068	49 760	248 283
Ujuva intressiga võlainstrumendid (lisa 6)	68 404	-	-	-	-	68 404
Raha ja tähtajalised hoiused (lisa 4)	176 988	-	-	-	-	176 988
Kokku	285 783	64 458	73 606	20 068	49 760	493 675
Kohustused garanteeritud intressiga toodetelt	32 491	61 548	46 579	104 744	265 803	511 165
Erinevus	253 292	2 910	27 027	-84 676	-216 043	-17 490

31.12.2005

Intressirisk (tuh. kroonides)

	0 -1 aastat	2 -3 aastat	4 -5 aastat	6 -10 aastat	üle 10 aasta	Kokku
Fikseeritud intressiga võlainstrumendid (lisa 6)	-	42 609	90 291	41 359	35 253	209 512
Ujuva intressiga võlainstrumendid (lisa 6)	33 967	-	-	-	-	33 967
Raha ja tähtajalised hoiused (lisa 4)	81 204	-	-	-	-	81 204
Kokku	115 171	42 609	90 291	41 359	32 253	324 683
Kohustused garanteeritud intressiga toodetelt	30 393	46 860	39 521	61 703	205 526	384 003
Erinevus	84 778	-4 251	50 770	- 20 344	-170 273	-59 320

Kohustused garanteeritud intressiga tähtajaline jagunemine on leitud lepingujärgsete tähtaegade järgi. Tegelikke väljamakse mõjutavad ka lepingute katkestamised ja surmad ning seetõttu on kohustuste tegelikud tähtajad lühemad.

Valuutarisk

Kõik ettevõtte poolt sõlmitud lepingud on sõlmitud Eesti kroonides või eurodes. Kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja Eesti Panga hinnangul võtab Eesti suure tõenäosusega euro kasutusele muutmata hetkel kehtivat vahetuskurssi, siis on ettevõtte juhtkond hinnangul, et ettevõttel puudub kindlustustehnilistest kohustustest tulenev valuutarisk. Enamus kindlustuskohustustele vastavatest investeeringutest on samuti nomineeritud Eesti kroonides või eurodes.

Valuutarisk, mis on seotud teiste valuutadega (mitte eurode või kroonidega) on enamjaolt maandatud vastava valuuta forward või swapi lepingutega. SEB Ühispanga Fondid jälgib nende mõju investeeringute tootlusele portfelliga ja juhib aktiivselt nimetatud investeeringute valuutariski.

3.3. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest, sh juriidiline risk. Juriidiline risk on risk, et õigustatud osapool ei saa rakendada oma õigusi või oodata kohustuste täitmist, kuna kohustatud osapool ei täida võetud kohustusi.

Initsiaallõpetatud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>05.04.07.</u> PričewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Kindlustusseltsi tegevus sõltub olulisel määral infotehnoloogiast. Infotehnoloogiaga seotud riskide haldamiseks on juhtkond välja töötanud infotehnoloogia strateegia, kehtestanud sisemised protseduurid ja korrad. Juhtkond hindab infotehnoloogia jääkriski madalaks.

3.4. Krediidirisk ja likviidsusrisk

Krediidirisk ja likviidsusrisk omavad elukindlustusettevõtetal väiksemat kaalu. Juhtkond peab oluliseks krediidiriski osas oluliseks järgmisi krediidiriske:

- edasikindlustamisest tulenevat riski
- tuletistehingutest tulenevat krediidiriski

Krediidiriski juhtimiseks on AS SEB Ühispanga Elukindlustuses sätestatud riskide edasikindlustamisel edasikindlustuspartnerile tingimus, et finantstugevuse reiting peab olema vähemalt A Standard ja Poor's järgi. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse edasikindlustaja SwissRe reiting seisuga 31.12.2006 on AA-. Investeeringute krediidiriski juhitakse vastavalt kindlustusseaduses kehtestatud nõuetele. Likviidsusrisk on risk, et vaba raha ei ole piisavalt, et täita kohustusi ilma mõistlike kulutusteta. Juhtkond on seadnud investeerimispoliitikas limiidid, et hoida piisavat likviidsust oma kohustuste täitmiseks.

Tuletisinstrumentide tehingute vastaspooleks on ainult SEB Eesti Ühispank, kes on ühtlasi emettevõtte, mistõttu juhtkonna hinnangul krediidiriski antud tehingute puhul ei teki.

		2006	2005
Fikseeritud intressiga võlainstrumendid	A	16 934 616	17 494 970
	A-	65 590 127	45 580 262
	AA	18 749 790	16 032 680
	AA+	11 720 399	10 964 668
	AAA	28 174 535	30 129 517
	BB	20 253 833	13 867 893
	BB-	-	1 730 037
	BB+	28 657 587	28 353 589
	BBB	19 298 644	-
	BBB-	28 445 410	39 893 906
	BBB+	10 458 416	5 464 489
Kokku fikseeritud intressiga võlainstrumendid		248 283 355	209 512 011
Ujuva intressiga võlainstrumendid	A	23 292 771	3 383 650
	A-	-	3 939 705
	AA-	4 806 677	4 760 384
	AAA	28 248 735	15 899 877
	BB+	5 936 200	5 984 335
	NR	6 120 000	-
Kokku ujuva intressiga võlainstrumendid		68 404 383	33 967 951

LISA 4. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2006	31.12.2005
Raha pangakontodel	215 484	736 867
Üleöödeposiitides ja tähtajalistes deposiitides*	185 179 179	84 591 262
Raha investeerimisriskiga investeerimislepingute investeringutena	-13 506 734	-4 124 387
Raha ja pangakontod kokku	171 887 929	81 203 742

Sularahaga ei arveldata.

Keskmine intressimäär pangakontol on 2,62% p.a. (2005.a. 1,97% p.a.).

*Üleöödeposiitidesse paigutatud raha oluline kasv tuleneb AS SEB Ühispanga Elukindlustuse nõukogu otsusest kasvavalt eraldada investeerimisportfellist summa, mis on võrdne omakapitaliga ning paigutada see üleöödeposiiti.

LISA 5. Nõuded edasikindlustuslepingutest

	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded edasikindlustusandjale		
Preemiad	4 048 891	4 076 552
Komisjon	167 553	196 584
Väljamaksed	125 029	1 125 519
Kasumis osalemine	4 393 523	2 690 402
Rahuldamata nõuete eraldis	300 000	300 000
Nõuded kokku	9 034 996	8 389 057
Kohustused edasikindlustusandjale		
Preemiad	2 138 923	2 046 911
Komisjon	308 967	536 030
Kohustused kokku	2 447 890	2 582 941
Nõuded edasikindlustuslepingutest	6 587 106	5 806 116

Nõuete ja kohustuste tekkimine tuleneb edasikindlustuse preemiate ja komisjonide tekkepõhisest arvestusest ja kalendri ja kindlustuslepingute aastate mittekattumisest.

Kõik nõuded edasikindlustuslepingutest on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 6. Finantsvarad – investeeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Investeeringisportfell*		
Aktsiad ja muud väärtpaberid	205 958 944	187 353 000
s.h. noteeritud	190 307 743	172 420 143
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	316 687 739	243 479 962
s.h. noteeritud	291 935 847	217 255 349
Tuletisinstrumentid (lisa 7)	987 317	3 581
Kokku	523 634 000	430 836 543
 s.h. Fikseeritud intressiga võlainstrumentid	248 283 355	209 512 011
Ujuva intressiga võlainstrumentid	68 404 383	33 967 951
 Investeeringisriskiga investeeringute investeeringud **		
Aktsiad ja muud väärtpaberid	467 416 106	291 112 979
s.h. noteeritud	454 974 446	233 909 778
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	73 080 893	39 962 295
s.h. noteeritud	24 486 554	32 268 565
Tähtajalised deposiidid (korrigeeritud soetusmaksumuses)	5 099 755	-
Raha investeeringisriskiga investeeringute investeeringuna (lisa 4)	13 506 734	4 124 387
Kokku	559 103 488	335 199 661
 Finantsvarad- investeeringud kokku	1 082 737 488	766 036 204

* Investeeringisportfell on strateegiline investeering, mis on seotud kindlustuslepingutega.

** Investeeringisriskiga investeeringute investeeringud on seotud investeeringisriskiga investeeringulepingutega, mille väärtusest ja tulukusest sõltuvad nendest lepingutest tulenevad kindlustusandja poolsed kohutused.

Kõik finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Keskmine efektiivne intressimäär 31.12.2006 portfellis olevatel võlakirjadel on 5,19 % p.a. (31.12.2005: 4,76% p.a.).

Noteeritud väärtpaberitena on näidatud kõik väärtpaberid, mis on noteeritud börsil või fondivalitseja poolt.

Noteerimata aktsiad ja võlainstrumentid on klassifitseeritud gruppi „finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel. Noteeritud väärtpaberite õiglase väärtuse leidmisel on ettevõtte allikana kasutanud Reuters'it.

Finantsvarasid, mida oleks hinnatud üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid kasutades ning mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande seisuga 31.12.2006 puudusid, kuna kõigile investeeringutele oli võimalik määrata õiglane väärtus aktiivsel turul.

LISA 7. Tuletisinstrumentid

Lepingu partner	Liik	Tuletistehingu alusvara	Tehingu valuutat	Lepingu algus	Lepingu lõpp	Nõude summa	Kohustuse summa
Seisuga 31.12.06							
AS SEB Eesti Ühispank	swap	13 324 290 SEK	SEK/EUR	26.06.2006	26.06.2007	22 341 021	22 620 808
AS SEB Eesti Ühispank	swap	2 676 600 USD	USD/EEK	21.11.2006	21.02.2007	32 340 026	31 600 785

Lepingu partner	Liik	Tuletistehingu alusvara	Tehingu valuutat	Lepingu algus	Lepingu lõpp	Nõude summa	Kohustuse summa
Seisuga 31.12.05							
AS SEB Eesti Ühispank	forward	456 000 USD	USD/EEK	19.12.2005	20.02.2006	5 904 367	6 000 131
AS SEB Eesti Ühispank	swap	2 847 096 USD	USD/EEK	19.12.2005	20.02.2006	36 887 268	37 462 480
AS SEB Eesti Ühispank	swap	209 117 USD	USD/EUR	19.12.2005	20.02.2006	2 711 123	2 751 602

Arveldused tehingute väärtuspäeval toimuvad brutosummades ja alusvara valuutas.

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Tuletistehingute varad õiglasest väärtuses	987 317	3 581
Tuletistehingute kohustused (lisa 13)	527 817	715 082

LISA 8. Nõuded kindlustusvõtjatele

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Nõuded kindlustusvõtjatele	1 992 848	1 972 549
Tulusid vähendanud nõuded	-51 143	-81 875
Nõuded kindlustusvõtjatele	1 941 705	1 890 674

Kõik nõuded on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 9. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Viitlaekumised	759 340	112 490
Ettemakstud kulud	638 736	576 186
Muud nõuded	195 187	73 310
Kokku	1 593 263	761 986

Kõik nõuded on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 10. Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara (soetusmaksumuses)	Akumuleeritud kulum	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	Immateriaalne põhivara kokku (jääkmaksumuses)
31.12.2004	873 840	-873 840	2 258 855	2 258 855
Lisandunud	-	-	7 333 194	7 333 194
Aruandeperioodi kulum	-	-	-6 852 215	-6 852 215
31.12.2005	873 840	- 873 840	2 739 834	2 739 834
Lisandunud	-	-	7 615 285	7 615 285
Aruandeperioodi kulum	-	-	-7 180 538	-7 180 538
31.12.2006	873 840	- 873 840	3 174 581	3 174 581

LISA 11. Materiaalne põhivara

	Kapitaliseeritud ehituskulud	Kapitalirendiga soetatud vara	Kontori- tehnika	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	510 312	1 640 062	714 275	2 864 649
Soetusmaksumus				
Akumuleeritud kulum	-391 239	-248 247	-567 949	-1 207 435
Jääkmaksumus	119 073	1 391 815	146 326	1 657 214
2005. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	674 096	-	-	674 096
Müük ja mahakandmine perioodi jooksul (soetusmaksumus)	-198 240	-565 000	-	-763 240
Müüdud ja mahakantud vara akumuleeritud kulum	3 304	60 276	-	63 580
Perioodi amortisatsioonikulu	-137 090	-216 802	-69 711	-423 603
Saldo seisuga 31.12.2005	986 168	1 075 062	714 275	2 775 505
Soetusmaksumus				
Akumuleeritud kulum	-525 025	-404 773	-637 660	-1 567 458
Jääkmaksumus	461 143	670 289	76 615	1 208 047
2006. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	-	-	70 305	70 305
Perioodi amortisatsioonikulu	-112 182	-168 664	-67 834	-348 680
Saldo seisuga 31.12.2006	986 168	1 075 062	784 580	2 845 810
Soetusmaksumus				
Akumuleeritud kulum	-637 207	-573 437	-705 494	-1 916 138
Jääkmaksumus	348 961	501 625	79 086	929 672

Põhivarade soetamisel ettemakseid seisuga 31.12.2006 ja 31.12.2005 tehtud ei ole. Kõik kapitalirendiga soetatud varad on sõidua autod (lisa 13).

LISA 12. Viitvõlad ja ettemakstud kulud

	31.12.2006	31.12.2005
Tulemustasude kohustus töövõtjatele	4 885 176	4 005 495
Maksukohustused	931 641	779 613
Sotsiaalmaksuvõlg	454 080	360 819
Isiku tulumaksuvõlg	404 159	308 512
Erisoodustuse tulumaksuvõlg	42 393	79 520
Kohustusliku pensionikindlustusmaksuvõlg	20 995	17 413
Töötuskindlustuse maksuvõlg	10 014	13 349
Puhkusetasukohustus töövõtjatele	834 343	689 936
Võlgnevus hankijatele	133 888	95 090
Väärtpaberiarveldustes makstav raha	876 881	-
Kogutud maksed	120 349	-
Kokku viitvõlad ja ettemakstud kulud	7 782 278	5 570 134

Kõik kohustused on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

LISA 13. Muud kohustused

Muud finantskohustused	31.12.2006	31.12.2005
Tasumata kapitalirendimaksed	505 926	676 237
Tuletisinstrumentid (lisa 7)	527 817	715 082
Kokku muud finantskohustused	1 033 743	1 391 319

Kapitalirendimaksed	2006	2005
Aruandeperioodi jooksul tasutud kapitalirendimaksed	170 311	214 766
Intressi kulu aruandeperioodil	20 954	43 424
Keskmine intressimäär	3,5%	3,9%
Aruandeperioodil kapitalirendiga soetatud varadelt arvestatud amortisatsiooni kulu	168 664	216 802

Kapitalirendikohustused	31.12.2006	31.12.2005
Järgmisel aastal kuulub tasumisele	222 104	170 311
Järgnevatel perioodidel kuulub tasumisele (lõpptähtaeg 2008)	283 822	505 926

Kapitalirendiga soetatud vara bilansilise maksumuse kohta vaata lisa 11.

LISA 14. Kohustused kindlustuslepingutest

	31.12.2006	31.12.2005
Kohustused otsesest kindlustustegevusest		
Ettemaksed kindlustusvõtjatelt	1 145 327	1 211 046
Kohustused vahendajatele	2 515 758	2 165 881
Kokku kohustused otsesest kindlustustegevusest	3 661 085	3 376 927
 Kindlustustehnilised eraldised kokku	 414 953 644	 310 959 027
Kokku kohustused kindlustuslepingutest	418 614 729	314 335 954

Kõik kohustused otsesest kindlustustegevusest on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

Kindlustustehnilised eraldised	Elukindlustuse eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Kokku 31.12.2004	214 027 059	2 459 984	4 730 951	221 217 994
Lisatud elukindlustus-eraldise koosseisu	4 730 951	-	-4 730 951	-
Aruandeperioodil arvestatud	82 225 862	-364 204	7 879 375	89 741 033
Seisuga 31.12.2005	300 983 872	2 095 780	7 879 375	310 959 027
Lisatud elukindlustus-eraldise koosseisu	7 879 375	-	-7 879 375	-
Aruandeperioodil arvestatud	96 439 887	1 262 023	6 292 707	103 994 617
Seisuga 31.12.2006	405 303 134	3 357 803	6 292 707	414 953 644

LISA 15. Kindlustuslepingute tehnilised eraldised

	2006	2005
Lisakindlustuste eraldised		
Aruandeperioodi alguses	2 206 831	1 312 386
Muutused läbi kasumiaruande	313 369	894 445
Aruandeperioodi lõpuks	2 520 200	2 206 831
 Elukindlustuse tehniline eraldis		
Aruandeperioodi alguses	308 752 196	219 061 108
Muutused läbi kasumiaruande	103 681 248	89 691 088
Aruandeperioodi lõpuks	412 433 444	308 752 196
 Kokku kindlustustehnilised eraldised	414 953 644	310 959 027

LISA 16. Finantskohustused investeerimislepingutest

	31.12.2006	31.12.2005
Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Aruandeperioodi alguses	335 379 217	128 812 350
Laekunud maksed	207 852 022	167 374 419
Teenustasud	-7 606 388	-2 320 618
Eraldised ja väljamaksed	-48 818 125	-14 002 726
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	72 238 992	55 515 792
Aruandeperioodi lõpuks	559 045 718	335 379 217
Finantskohustused investeerimislepingutest – korrigeeritud soetusmaksumuses		
Aruandeperioodi alguses	73 198 658	52 910 375
Laekunud maksed	29 169 413	23 846 185
Teenustasud	-8 013 568	6 612 139
Eraldised ja väljamaksed	-1 994 738	823 715
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	4 151 106	3 877 952
Aruandeperioodi lõpuks	96 510 871	73 198 658

Suurem osa finantskohustustest investeerimislepingutest on pikaajalised (~ 99 %)

LISA 17. Omakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Omakapital		
Aktsiad kokku	4 700 000	3 000 000
Aksia nimiväärtus	10 krooni	10 krooni

AS-i AS SEB Ühispanga Elukindlustus emaeetevõtteks on AS SEB Eesti Ühispank, kellele kuulub 100% aktsiatest. Emaettevõtte kuulub 100% panganduskontserni emaeetevõttele SEB AB, kes on ka lõplikku kontrolli omav osapool.

Seisuga 01. detsember 2006 on läbi viidud fondi emissioon, mille käigus suurendati aktsiakapitali eelmiste aastate jaotamata kasumi arvelt. Emiteeriti 1 700 000 (üks miljon seitsesada tuhat) uut lihtaktsiat nimiväärtusega 10 krooni. Selle tulemusel suurenes aktsiakapital 17 000 000 krooni võrra 47 000 000 kroonini.

Seltsi miinimumkapital põhikirja alusel on 18 000 000 EEK ja maksimumkapital on 72 000 000 EEK. Informatsioon jaotamata kasumist väljamakstavate dividendide kohta on toodud lisas 27.

LISA 18. Brutopreemiad

	2006	2005
Preemiad kindlustuslepingutest	166 753 691	141 688 516
Riskitasud investeerimislepingute riskikaitsete eest	2 380 025	1 789 822
Brutopreemiad kokku	169 133 716	143 478 338

Kõik elukindlustuslepingud on sõlmitud ja nendelt saadud tulu on teenitud Eestis.

Osa klientidest otsustab kindlustuslepingu (või ka investeerimislepingu) tähtaja saabumisel sõlmida ettevõttega uus leping. Lepingu pikendamisel sõlmitakse kliendiga uus kindlustusleping (või investeerimisleping) ning eelnevast lepingust vabanenud summad suunatakse uude lepingusse ning

kasumiaruandes kajastatakse preemiatulu ja/või hüvitise maksmine ilma et toimuks reaalselt raha liikumist ettevõttest välja. Sellest tulenevalt ei ole rahavoogude aruandes kajastatud laekumised ja maksed kindlustus- ja investeerimislepingutest ning kasumiaruandes kajastatud väljamaksed ning kogutud preemiad üheselt võrreldavad.

LISA 19. Edasikindlustuslepingu tulud ja kulud

	2006	2005
Edasikindlustuse preemia	-6 942 093	-4 591 613
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 22)	415 066	1 922 448
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine (lisa 25)	6 007 142	4 700 555
Edasikindlustuslepingu tulem	-519 885	2 031 390

LISA 20. Teenustasutulu

	2006	2005
Investeeringuriskiga investeerimislepingute haldustasud	7 249 009	2 218 344
Garanteeritud intressiga investeerimislepingute haldustasud	5 990 645	4 924 591
Teenustasud kindlustuslepingutelt kokku	13 239 654	7 142 935
Teenustasud fondihalduritelt	804 832	-
Teenustasud kokku	14 044 486	7 142 935

LISA 21. Investeeringute tulud ja –kulud

Finantstulu õiglase väärtuse muutusest	2006	2005
Kasum (kahjum) väärtapaberitest		
Tulu aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest	21 779 359	35 711 254
Kasum aktsiate ja investeerimisfondide osakute müügist	8 278 223	10 767 721
Dividenditulu	702 031	588 301
Intressitulu rahaturufondide osakutelt	456 647	80 057
Tulu võlakirjade ümberhindlusest	632 543	3 752 108
Kasum võlakirjade müügist	1 666 593	5 111 046
Intressitulu võlakirjadelt	11 099 073	11 494 231
Tulud kokku	44 614 469	67 504 718
Kulu aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest	-21 019	756 996
Kulu võlakirjade ümberhindlusest	806 195	4 236 822
Kahjum investeerimisfondide osakute müügist	3 994 881	-
Kahjum võlakirjade müügist	1 100 975	1 999 600
Kulud kokku	5 881 032	6 993 418
Kokku kasum väärtapaberitest	38 733 437	60 511 300
Kasum (kahjum) valuutatehingutest		
Tulu valuutaforward ja swap tehingutest	5 113 331	2 186 427
Kulu valuutaforward ja swap tehingutest	-2 301 630	-11 175 177
Kokku kasum (kahjum) valuutatehingutest	2 811 701	-8 988 750
Tulu korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvaradelt		
Intressitulu deposiitidelt	3 878 089	688 929
Kokku investeeringute tulud ja kulud (neto)	45 423 227	52 211 479

LISA 22. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus

	2006	2005
Kindlustussummad	8 381 264	6 245 049
Hüvitised	3 033 203	4 752 101
Tagasiosummad	11 677 361	8 266 934
Nõuete käsituskulud (lisa 24)	418 914	296 545
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 19)	-415 066	-1 922 448
Muutus rahuldamata nõuete eraldises (lisa 14)	1 261 348	-364 204
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-	544 500
Muutus elukindlustuse eraldises kogusumma	96 439 887	82 200 893
Boonused netona edasikindlustusest (lisa 14)	6 292 707	7 879 375
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus kokku	127 089 618	107 898 745

LISA 23. Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus

	2006	2005
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute investeeringute väärtuse muutus	72 246 650	55 515 731
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute finantskohustuste muutus	-72 240 377	-55 515 792
Garanteeritud intressiga investeeringulepingute finantskohustuste muutus	-4 151 106	-3 877 953
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus kokku	-4 144 833	-3 878 014

LISA 24. Tegevuskulud

	Sõlmimiskulud		Administratiivkulud		Käsitluskulud (lisa 22)	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Tööjõukulud	14 713 126	12 926 567	4 582 977	4 299 223	318 542	238 675
Vahenduskulud	8 562 965	6 530 402	364 159	63 413	-	-
Kulud ruumidele	1 892 961	2 180 061	303 317	387 782	73 824	38 735
Kontoritarvete kulud	142 554	89 004	108 002	78 561	14 542	8 020
Põhivarade kulum (lisa 10, 11)	174 532	203 259	174 148	220 345	-	-
Muud kulud	2 568 289	3 272 184	5 101 499	3 217 999	12 006	11 115
Muutus kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes (lisa 10)	-434 747	-480 979	-	-	-	-
Kokku	27 619 680	24 720 496	10 634 102	8 267 326	418 914	296 545

Müügiesindajatele tasutud komisjonitasude summa aruandeperioodil oli 6 581 372 krooni, millest 6 546 278 krooni arvestati lepingute sõlmimise eest ja 35 094 krooni preemiate kogumise eest. Eelmise aasta sama perioodi jooksul 4 445 195 krooni, millest sõlmimise eest 4 403 007 krooni ja preemiate kogumise eest 42 188 krooni.

LISA 25. Muud äritulud ja muud ärikulud

	2006	2005
Muud äritulud		
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine (lisa 19)	6 007 142	4 700 555
Komisjonitasu portfelli haldurilt	1 329 074	569 002
Kulusse kantud nõuete laekumine	208 000	-
Tulu vahendustegevusest	65 697	98 251
Tulu koolitusest	2 000	4 939
Muud tulud	15 606	4 304
Muud äritulud kokku	7 627 519	5 377 051
Muud ärikulud	2006	2005
Kulud Kindlustusseltside Liidule	114 923	155 738
Kulud juriidilisele teenindamisele	75 276	77 045
Kulu lootusetu nõude mahakandmisest	-	25 022
Muud kulud	17 380	28 401
Muud ärikulud kokku	207 579	286 206

LISA 26. Tehingud seotud osapooltega

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikku (emaettevõtte) ja teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted), juhtkonda, nõukogu ja nende lähikondsed ning nendega seotud ettevõtted.

	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded		
Emaettevõtte (pangakontod)	191 332 353	84 077 095
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	125 879	95 589

Kohustused		
Emaettevõtte	561 117	-
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	2 619 258	2 560 779

	2006	2005
Intressitulud ja -kulu		
Emaettevõtte	3 030 012	286 210

	Ostud 2006	Müügid 2006	Ostud 2005	Müügid 2005
Teenuste ost-müük				
Emaettevõtte	6 965 913	3 508 749	4 251 031	1 082 033
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	4 782 402	672 378	6 147 937	569 002

Emaettevõttele müüdi II pensionisamba vahendusteenust ning omakorda osteti III pensioni vahendusteenust.

Emaettevõtet teistelt tütarettevõtetelt osteti renditeenuseid ja väärtpaberiportfellidega seotud haldamisteenuseid ning omakorda saadi tulu SEB fondiosakute tehingutelt.

Juhatuse liikmetele maksti 2006. aastal tasudeks 2 419 063 krooni (2005. aastal 3 374 497 krooni).

Nõukogu liikmetele 2006. aastal ega 2005. aastal tasusid ei makstud. Juhatuse liikmetele tehti erisoodustusi 12 869 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 9 359 krooni (2005.aastal 7 300 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 5 480 krooni).

Initialised for the purpose of identification only
L.P.
Kuupäev/date 05.04.07.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 27. Tingimuslikud kohustusedVõimalik tulumaksukulu, mis kaasneks dividendide maksmisega

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse jaotamata kasum (arvestades seaduses ettenähtud kohustust ja põhikirjas määratud tingimust kanda 10% aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31.12.2006 moodustas 122 036 629 krooni (31.12.2005: 88 552 853 krooni).

Dividendide väljamaksmisel omanikule alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006: 23/77 ja kuni 31. detsember 2005: 24/76) netodividendidena väljamakstavalt summa. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 95 188 571 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksu kulu summas 26 848 058 krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 68 185 697 krooni, millega oleks kaasnenum tulumaksu kulu summas 20 367 156 krooni.

31.12.2006 seisuga kuulub 100% AS SEB Ühispanga Elukindlustuse aktsiatest AS SEB Eesti Ühispangale, kes otsustab dividendide maksmise üle. AS SEB Eesti Ühispanga Elukindlustuse juhatus teeb AS SEB Ühispanga Elukindlustuse aktsionäride koosolekul ettepaneku aruandeaasta jaotamata kasumit dividendideks mitte välja maksta.

Maksurevisjoni võimalik mõju

Maksuhaldur ei ole aastatel 2004 - 2006 ettevõttes läbi viinud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Initsialiseeritud ainult identitiseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/initials	<u>L.P.</u>
Kuupäev/date	<u>05.04.07.</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS SEB Ühispanga Elukindlustus aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Ühispanga Elukindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

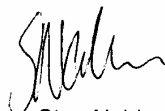
Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Relika Mell
Vannutatud audiitor



Stan Nahkor
Vannutatud audiitor

5. aprill 2007

Kasumi jaotamise ettepanek

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum summas 56 093 085 krooni alljärgnevalt:

1. ReserVKapitali hulka – 5 609 309 krooni
2. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka – 50 483 776 krooni

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2006. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt ...25. aprill..... 2007. otsusega, allkirjastamine ...25. aprill... 2007.:

Juhatus:

Juhatusesimees: Indrek Holst

.....
(allkiri)

Juhatusesimees: Jaanus Sibul

.....
(allkiri)

Nõukogu:

Nõukogu esimees: Mart Altvee

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Ahti Asmann

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Peter Nilsson

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Ain Rasva

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Rein Rätsep

.....
(allkiri)

AS SEB Ühispanga Elukindlustus aktsionäride nimekiri.

Aktsionär:	AS SEB Eesti Ühispank
Osalus:	100%
Asukohariik:	Eesti Vabariik

