

**AS SEB ELU- JA
PENSIONIKINDLUSTUS**

(AS SEB ÜHISPANGA
ELUKINDLUSTUS)

**2007. AASTA
MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

SISUKORD

Sissejuhatus	3
Kindlustusseltsi üldandmed	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon	6
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Bilanss	7
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali liikumise aruanne	10
Aastaaruande lisad	11
LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	11
LISA 2. Juhtkonna olulised hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud	21
LISA 3. Riski- ja kapitalijuhtimine	22
LISA 4. Raha ja raha ekvivalendid	29
LISA 5. Nõuded ja kohustused edasikindlustuslepingutest	30
LISA 6. Finantsvarad – investeringud	30
LISA 7. Tuletisinstrumendid	31
LISA 8. Nõuded kindlustusvõtjatele	32
LISA 9. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	32
LISA 10. Immateriaalne põhivara	32
LISA 11. Materiaalne põhivara	33
LISA 12. Viitvõlad	33
LISA 13. Muud finantskohustused	34
LISA 14. Kohustused kindlustuslepingutest	34
LISA 15. Kindlustuslepingute tehnilised eralised kindlustusliikide lõikes	35
LISA 16. Finantskohustused investeerimislepingutest	35
LISA 17. Aktsiakapital	35
LISA 18. Tulu brutopreemiatelt	36
LISA 19. Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud	36
LISA 20. Teenustasutulu	36
LISA 21. Kasum/kahjum investeringutelt	36
LISA 22. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	37
LISA 23. Investeerimislepingute finantskohustuste väärtuse muutus	37
LISA 24. Tegevuskulud	37
LISA 25. Muud äritulud ja muud ärikulud	38
LISA 26. Tehingud seotud osapooltega	38
LISA 27. Tingimuslikud kohustused	39
Sõltumatu audiitori aruanne	40
Kasumi jaotamise ettepanek	41
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. majandusaasta aruandele	42

Sissejuhatus

Kindlustusseltsi üldandmed

Ettevõtte nimi:	AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus
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 kodulehekül:	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:	31.12.2007
Aruandeperiood:	01.01.2007 – 31.12.2007
Aruande valuuta ja ühikud:	Eesti kroon (EEK), kroonides

Tegevusaruanne**Ülevaade ettevõttest**

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus on AS SEB Gruppi kuuluva SEB Panga poolt 1998. aasta oktoobris loodud elukindlustuselts. SEB Grupp on Põhja-Euroopa finantsgrupp eraisikutele, äriklientidele ja institutsioonidele. 2004. aasta 15. septembrist kuulub AS SEB Pank, sh SEB Elu- ja Pensionikindlustus, 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 Elu- ja Pensionikindlustuse eesmärk on pakkuda Eesti turul stabiilset ja usaldusväärset finantsteenust. Arvestades Eesti turu potentsiaali ja AS SEB Panga suuromaniku SEB Grupi pikaajalist elukindlustuskogemust, on AS SEB Pank kinnitanud elukindlustustegevuse üheks oma prioriteediks.

Eesti elukindlustusturg aastal 2007

2007 aasta jooksul kogusid elukindlustusseltsid 1 913,2 miljonit krooni kindlustusmakseid, mis teeb maksete laekumise kasvuks 23,6% (2006 aastal vastavalt 1 546,8 miljonit krooni ja 22,3%).

2007 aastal kogutud kindlustuspreemiate mahust moodustasid 29,5% garanteeritud tootlusega kogumistoodete maksed, 65,3% investeerimisriskiga elukindlustuse maksed ning 5,2% riski- ja lisakindlustuse maksed (2006 aastal vastavalt 36%, 59% ja 5%).

Eelmise aasta jooksul sõlmiti Eesti elukindlustusturul kokku 43 934 elukindlustuslepingut, mis on võrreldes 2006 aastaga 34% rohkem.

Kolmanda samba pensionikindlustus

Kolmanda samba pensionikindlustuse lepinguid sõlmiti aasta jooksul elukindlustusseltsides kokku 8 963, mis võrreldes 2006 aastaga kahanes 1,7%.

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse tulemused

2007 aastal teenis AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus kasumit 27,1 miljonit krooni. Võrdluseks, 2006 aasta kasum oli 56,1 miljonit krooni. Kasumi kahanemine oli tingitud investeerimistulemuse vähenemisest, kulude kasvust ja kindlustuslepingute kahjunõuete suurenemisest.

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus sõlmis 2007 aasta jooksul kokku 10 603 uut põhikindlustuslepingut (13% rohkem kui 2006 aastal) ja pea 5 000 lisakindlustuslepingut. Kindlustusmakseid koguti lõppenud aastal 565 miljonit krooni (2006 aastal 406,2 miljonit krooni), millest 163 miljonit krooni olid täiendava kogumispensioni kindlustusmaksed. Väljamakseid tehti 2007 aastal 125,30 miljoni krooni ulatuses (2006 aastal oli väljamaksete maht 73,9 miljonit krooni).

Kindlustusmakseid laekus 2007 aastal 39% rohkem kui 2006. aastal SEB Elu- ja Pensionikindlustuse turuosa kindlustusmaksete alusel suurenes 3 protsendipunkti võrra 29,5%-ni.

Ettevõtte poolt hallatavate varade maht kasvas 2007 aastal 422,8 miljoni krooni võrra. Aastalõpu seisuga oli kogu varade mahuks 1 490 miljonit krooni, millest III samba pensionivarade maht moodustas 427,90 miljonit krooni.

Arendustegevused

2007 aasta veebruaris alustasime kliendikesksemat laenukindlustuse müüki, mis sisaldab endas mitmeid uuenduslikke elemente - kliendid saavad sõlmida kindlustuslepingu oma laenu vormistades, lepingu tingimused ja toimimispõhimõtte on lihtsad, on vähe välistusi. Lisaks on kindlustusmaksete tasumine muudetud igakuiseks ja sõltuvaks reaalsest laenujäägist, mis muudab lepingu hinna kliendile efektiivsemaks ehk odavamaks.

Teise suurema arendusena võeti aasta teises pooles klientide nõustamises kasutusele tootevalija, mis aitab pakkuda kliendile kõige sobivamaid tooteid läbi kliendivajaduste kaardistamise ja analüüsi. Selle

rakendamine nii internetis kui kontoris võimaldab ühtlasemat ja objektiivsemate pakkumiste tegemist. Samuti muutis klientide pensionialase nõu andmiseks kasutatava kalkulaatori toimimispõhimõtet nii, et see ei kaardistaks mitte kliendi võimalusi vaid vajadusi ning lähtuks just nendest.

Uus ärinimi – AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus

07.03.2007 lõppes SEB Eesti Ühispanka Grupi kolm aastat väldanud nimevahetusprotsess. Sissekande tegemise järgselt Äriregistris, sai AS-ist SEB Eesti Ühispank AS SEB Pank ning AS-i SEB Ühispanka Elukindlustus uueks ärinimeks sai AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus.

Heategevus

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse poolt 2006 aasta sügisel läbi viidud laste kaitsmisele suunatud heategevuskampaania jätkutegevusena valis 2007 aasta veebruaris Eesti Lasteaednike Liidu, Maanteeameti ning OÜ Liiklusohutuskeskuse esindajatest moodustatud komisjon meile laekunud 96 taotluse hulgast välja 12 koolieelset lasteasutust, kelle õuealadele valmisid juuli lõpuks liikumiskasvatuse õppeväljakud.

2006 aastal algatatud kampaania käigus kogusime annetustena kokku üle 120 000 krooni, millele AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus lisas omalt poolt 50 000 krooni.

Uusi heategevusprojekte 2007 aastal SEB Elu- ja Pensionikindlustus ei algatanud. Heategevuslikke aktsioone kogu SEB Grupi nimel viib edaspidi ellu 2005 aastal loodud MTÜ SEB Heategevusfond.

Töötajad ja töötasud

Töötasudeks kulus 2007. aastal oli 25,5 miljonit krooni (sh. sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu kulud), sellest 2,5 milj. krooni moodustasid juhatuse liikmetele arvestatud tasud. Eelmisel aastal kulus töötasudeks 19,7 miljonit krooni (sh. sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu kulud), sellest 2,4 miljonit krooni juhatuse liikmetele arvestatud tasud. Juhatuse liikmetele tehti erisoodustusi 35,8 tuhande krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 25,2 tuhat krooni. Eelmisel aastal 12,9 tuhat krooni, millele lisandus maksukulu 9,4 tuhat krooni. Nõukogu liikmete tööd ei tasustatud ja neile ei makstud ettevõttest ka muu tegevusega seotud tasusid. Nõukogu liikmetele tehti 2007 aasta jooksul erisoodustusi 2,7 tuhande krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 1,9 tuhat krooni.

Ettevõttes töötas 2007. aasta lõpu seisuga 76 põhikohaga töötajat.

Arendus ja suunad aastaks 2008

2008. aasta toob samuti hulga arendustegevusi. Suurimatena tuleb tuua välja 2009. aastal algavaks kohustuslike kogumispensionide väljamakse faasiks valmistumist ning kliendikesksuse suurendamist olemasolevates traditsioonilistes lepingutes.



Indrek Holst
Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne
Juhatuse deklaratsioon

1. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2007. majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

Sissejuhatus (lk. 3)
Tegevusaruanne (lk. 4-5)
Raamatupidamise aastaaruanne (lk. 6-39)
Sõltumatu audiitori aruanne (lk. 40)
Kasumi jaotamise ettepanek (lk. 41)

2. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2007. majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2007. 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 Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus 2007. majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele.

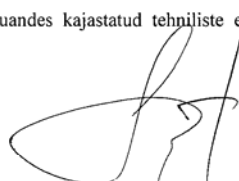
4. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

5. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

6. Vastutav aktuaar kinnitab raamatupidamise aastaaruandes kajastatud tehniliste eraldiste õigsust ja piisavust.

Juhatus:

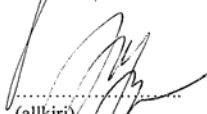
Juhatuse esimees: Indrek Holst


.....
(allkiri)

Juhatuse liige/vastutav aktuaar: Jaanus Sibul


.....
(allkiri)

Juhatuse liige: Maarika Liivamägi


.....
(allkiri)

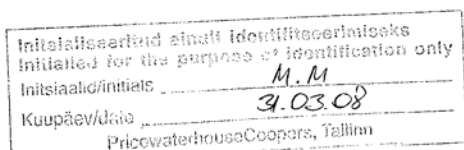
Tallinn, 31. märts 2008

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

AKTIVA	Lisa	31.12.2007	31.12.2006
Raha- ja pangakontod	4	281 296 959	171 887 929
Nõuded edasikindlustuslepingutest	5	1 646 664	6 587 106
Finantsvarad		1 481 666 808	1 086 272 456
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		1 472 100 213	1 077 637 733
Aktsiad ja muud väärtpaberid	6	986 383 594	686 881 784
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	6	483 825 711	389 768 632
Tuletisinstrumendid	6, 7	1 890 908	987 317
- Korrigeeritud soetusmaksumuses		9 566 595	8 634 723
Investeeringuslepingute tähtajalised deposiidid	6	3 942 794	5 099 755
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	8	2 268 681	1 941 705
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	9	3 355 120	1 593 263
Immateriaalne vara	10	2 866 611	3 174 581
Materiaalne põhivara	11	1 818 157	929 672
KOKKU AKTIVA		1 769 295 199	1 268 851 744
PASSIVA			
Kohustused			
Viitvõlad	12	59 935 484	7 782 278
Muud finantskohustused	7, 13	1 479 145	1 033 743
Kohustused edasikindlustuslepingutest	5	38 371	-
Kohustused kindlustuslepingutest	14, 15	528 000 885	418 614 729
Finantskohustused investeeringuslepingutest	16	966 902 489	655 556 589
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		849 033 473	559 045 718
- Korrigeeritud soetusmaksumuses		117 869 016	96 510 871
Kohustused kokku		1 556 356 374	1 082 987 339
Omakapital			
Aktsiakapital	17	47 000 000	47 000 000
Kohustuslik reservkapital		16 827 776	11 218 467
Jaotamata kasum		149 111 049	127 645 938
Omakapital kokku		212 938 825	185 864 405
KOKKU PASSIVA		1 769 295 199	1 268 851 744

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 39 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Kasumiaruanne	Lisa	2007	2006
Tulu brutopreemiatelt	18	188 992 018	169 133 716
Kulu edasikindlustuse preemiatele	19	-7 302 956	-6 942 093
Neto tulu preemiatelt		181 689 062	162 191 623
Teenustasud	20	19 241 937	14 044 486
Muud äritulud	25	2 539 768	7 627 519
Kokku muud tegevustulud		21 781 705	21 672 005
Investeeringute tulud ja kulud (neto)			
Finantstulu õiglase väärtuse muutusest	21	33 985 110	41 545 138
Tulu korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvaradelt	21	7 943 069	3 878 089
Kokku investeeringute tulud		41 928 179	45 423 227
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	22	-148 664 218	-127 089 618
Investeeringislepingute finantskohustuse väärtuse muutus	23	-5 511 994	-4 144 833
Tegevuskulud			
Sõlmimiskulud	24	-38 770 649	-27 619 680
Administratiivkulud	24	-19 937 248	-10 634 102
Investeeringute haldamise kulud		-5 254 530	-3 497 958
Muud ärikulud	25	-185 887	-207 579
Kokku tegevuskulud		-64 148 314	-41 959 319
ARUANDEAASTA KASUM		27 074 420	56 093 085

Aastaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 39 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad kindlustusvõtjatelt	18	175 468 366	157 292 596
Laekunud teenustasud		19 241 937	13 239 653
Laekunud finantskohustuste maksed	16	369 959 873	229 304 731
Makstud kindlustusvõtjatele kindlustuslepingutest		-39 413 391	-20 387 083
Finantskohustuste väljamaksed	16	-81 583 686	-48 646 722
Arveldused edasikindlustusandjatega		4 115 288	-1 301 030
Makstud tegevuskulud		-60 091 772	-42 059 422
Muud äritulud (laekunud)		4 531 135	3 085 888
Muud ärikulud (makstud)		-532 581	-466 418
Makstud intressid		-7 839	-74 698
Aktsiate ja muude osaluste soetus		-1 123 617 136	-666 561 411
Aktsiate ja muude osaluste müük		916 232 040	549 878 582
Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus		-190 216 280	-128 767 431
Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük ja lunastamine		88 283 530	32 307 549
Saadud intressid		30 591 106	16 135 144
Saadud dividendid		5 944 081	2 385 176
Makstud investeringute haldamise kulud		-7 357 857	-4 232 139
Kokku rahavood äritegevusest		111 546 814	91 132 965
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	11	-1 258 046	-70 305
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 258 046	-70 305
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	13	-119 871	-170 569
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-119 871	-170 569
Rahavood kokku		110 168 897	90 892 091
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	171 887 929	81 203 742
Raha ja raha ekvivalentide muutus		110 168 897	90 892 091
Valuutakursside muutuste mõju		-759 867	-207 904
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	281 296 959	171 887 929

Aastaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 39 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Omakapitali liikumise aruanne

	Aksiakapital (lisa 17)	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2005	30 000 000	5 755 444	94 015 876	129 771 320
Kasumi jaotamine	-	5 463 023	-5 463 023	-
Fondi emissiooni teel aksiakapitali suurendamine	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
Kasumi jaotamine	-	5 609 309	-5 609 309	-
Aruandeaasta kasum	-	-	27 074 420	27 074 420
Seisuga 31.12.2007	47 000 000	16 827 776	149 111 049	212 938 825

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 39 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

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

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2007 aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember 2007 kohta.

2007. 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 õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Tuletisinstrumendid
- Finantskohustused investeerimisriskiga investeerimislepingutest, mida kajastatakse õiglasest 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 elukindlustuslepingute investeerimiseks varem kui 14 päeva möödumisel eelnimetatud lepingute sõlmimisest. Nimetatud summa kajastatakse finantsvarade hulgas. Tähtajalised deposiidid võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse deposiite 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

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

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

Ettevõtte ei ole 2007. ega 2006. aastal klassifitseerinud ühtegi finantsvara „lunastustähtajani hoitavaks investeeringuks“ ja „müügiotel finantsvaraks“.

Laenu- ja 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 sisemise intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulust arvestamisel. 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 soetamise 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 investimisstrateegiaga 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 tehingupäeval nende õiglases väärtuses, milleks on saadud või makstud varade õiglane väärtus, arvestamata tehingukulusid. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglases väärtuses. Intressi- ja dividenditulu nendelt väärtpaberitelt ja ümberhindlusest saadud realiseeritud ja realiseerimata tulem kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes real „Finantstulu õiglase väärtuse muutusest“.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtpaberite 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 õiglasesse 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.

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 laenu- ja nõuete või lõpptähtajani hoiatavate väärtuspaberite 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 sisemise intressimäära abil. Vara bilansiline maksumust vähendatakse läbi nõuete allhindluse konto ja tekkinud kahju kajastatakse kasumiaruandes.

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

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentid (forward-, swap- ja optioonitehingud) võetakse arvele nende õiglasest väärtusest, arvestamata tehingukulusid, tehingupäeval, edasine kajastamine toimub nende õiglasest väärtusest. Juhul, kui tuletisväärtused on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtuse turuväärtust. Vastasel juhul kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks hindamismeetodeid. Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansilise 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 ettevõtte 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad lähtuvad vara kasulikkusest elueast. Ettevõttes hetkel kasutusel olevatele immateriaalsetele põhivaradele rakendatakse amortisatsioonimäär 20% aastas.

Immateriaalse põhivara real kajastatakse ka kapitaliseeritud sõlmimiskulud (täpsemalt lisas 1.12).

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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Põhivara amortiseeritakse lineaarselt järgmiste amortisatsiooninormidega aastas:

tarkvara	30 %
arvutid	30 %
kontoritehnika	30 %
muu põhivara (sh. kapitalirendiga auto)	14 %-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 eluad, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates 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. Varade (v.a. finantsvarad) väärtuse langus

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 rendimaksude miinimumsumma nüüdiseväärtuses, 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 investeerimislepinguteks.

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

Üldprintsibina on kindlustusriski defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 10% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

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

1.12. Kindlustuslepingud

Tulude 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 ettevõttele 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

Elukindlustuse eraldisena näidatakse bilansis kindlustuslepingute kindlustusmatemaatiliste meetodite alusel arvutatud kohustused kindlustusvõtjate ees ning riskipreemia järgnevatel aruandeperioodidesse ülekandmisel tekkiv ettemakstud preemiate eraldis. Eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja koosneb kindlustuslepingute tulevikus sooritatavate diskonteeritud väljamaksete (hüvitised, kahjud ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate diskonteeritud kindlustuspreemiate 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%. Sõlmimiskulud 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 immateriaalse vara koosseisus. Kapitaliseerimisele kuuluvad ainult otsesed sõlmimiskulud nagu lepingute sõlmimise eest makstavad tulemuspalga 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 sõlmimiskulud 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. 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 maha kandes ning kui sellest ei piisa, siis luuakse eraldis kohustuste adekvaatsuse testist tulenevate kahjumite katteks (möödumata riskide eraldis).

Selliseid kapitaliseeritud sõlmimiskulude mahakandmisi pole võimalik hiljem tühistada.

1.13. Investeerimislepingud

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

- Investeerimisriskiga lepingutena kajastatakse finantskohustusi, mille õiglase 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. Kindlustusmakseid 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.

1.14. Muud finantskohustused

Kõiki muid finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised finantskohustused) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise 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 nüüdsväärtuse 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 suurus 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 reserve 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 Elu- ja Pensionikindlustusel on edasikindlustuslepingud edasikindlustusfirmadega Swiss Reinsurance Company (Swiss Re) ja Kölnische Rückversicherungs-Gesellschaft AG (GenRe). Edasikindlustamisele kuuluvad kõik surmariski kaitsega üksikisikukindlustuse ja grupikindlustuse lepingud ning lisaks õnnetusjuhtumi poolt põhjustatud surma ja invaliidisuse lisakindlustus,

kindlustusmaksete tasumisest vabastamise lisakindlustus täieliku ja püsiva töövõime korral ja kriitiliste haiguste lisakindlustus. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse omavastutus on edasikindlustuslepingust tulenevalt 20 000- 1 000 000 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 kajastamine

Teenustasutulu

Teenustasu tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel 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 sisemise intressimäära meetodit. Sisemise intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevase allahindlusi. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised poolte vahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on sisemise 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 leidsid maks 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 käsitlekulud - koosnevad otseselt nõuete käsitlemise ja välja maksmisega seonduvatest kuludest ja kaudsetest nõuete käsitlemisega seotud administratiivkuludest. Kaudsete kulude all näidatakse kahjusid käsitleanud 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, kantelele 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 käsitlemise ning sissetuleva ja väljamineva edasikindlustusega. Siia kuuluvad personalikulud ja amortisatsioonikulud sedavõrd, kui need ei kuulu sõlmimis-, nõuete käsitle- või investeeringukulude 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, kanteleitarvete kulud jne.

Investeeringute haldamise kulude all näidatakse AS SEB Varahaldusele 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 21/79 (kuni 31.12.2007 kehtis maksumäär 22/78, ning kuni 31.12.2006 maksumäär 23/77) 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 tõlgendustesse alates 1. jaanuar 2007

IFRS 7, finantsinstrumendid: IAS 1 raamatupidamisaruannete esitamine - avalikustamise nõuded ja täiendav muudatus – omakapitali avalikustamine (jõustus 1. jaanuaril 2007). IFRS kehtestas uued avalikustatavad näitajad, et täiustada teavet finantsinstrumentide kohta, sh. riskide ja riskijuhtimise meetodika kvantitatiivsete aspektide kohta. Uued kvantitatiivsed näitajad annavad informatsiooni riski ulatuse kohta, tuginedes sisemiselt tippjuhtkonnale esitatud teabel. Kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed näitajad hõlmavad riski ulatust, likviidsusriski ja tururiski, sealhulgas tururiski tundlikkuse analüüsi. IFRS 7 vahetas välja IAS 30 (pankade ja sarnaste finantsasutuste finantsaruannetes avaldatavad näitajad) ja mõned IAS 32 (finantsinstrumendid) nõuded. Avalikustamine ja esitamine. IAS 1 muudatus kehtestas avalikustatavad näitajad ettevõtte kapitali taseme ja selle kohta, kuidas ta kapitali haldab. IFRS 7 vastuvõtmine ei avaldanud mõõtmis- ega kajastamispõhimõtetele mingit mõju. Ettevõtte tegi teatud muudatusi lisatud informatsiooni esitluses ja mõned uued näitajad on toodud käesolevates finantsaruannetes (vaata Lisa 3).

Muud uued standardid ja tõlgendused. 1. jaanuarist 2007 hakkasid kehtima järgmised muud uued standardid ja tõlgendused:

- IFRS 4 kindlustuslepingud (kehtib alates 1. jaanuarist 2007)
- IFRIC 7, finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29-le (kehtib alates 1. märtsist 2006);
- IFRIC 8, IFRS 2 ulatus (kehtib alates 1. maist 2006);
- IFRIC 9, varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine (kehtib üheaastastele perioodidele alates või pärast 1. juunit 2006);
- IFRIC 10, vahearuanded ja vara väärtuse langus (kehtib üheaastastele perioodidele alates või pärast 1. novembrit 2006);

IFRIC 7-10 tõlgendused ei avaldanud ettevõtte finantsaruannetele olulist mõju.

b) välja antud, kuid jõustumata tõlgendused

On välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ja nende tõlgendusi, mis muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 või hiljem algavate perioodide aruannetele ja mida ettevõtte ei ole ennetähtaegselt rakendanud.

IFRS 8, ärisegmendid, tegevusvaldkonnad. Kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele aastastele perioodidele.

IFRS 8 asendab vahetab välja IAS 14 „segmendiaruandluse”. Standard kehtestab uued nõuded ärisegmentide, kui ka toodete ja teenuste, geograafiliste tegevuspiirkondade ja peamiste klientide kohta avaldatava teabega seoses. IFRS 8 nõuab juhtkonnapoolset lähenemist ärisegmentide tulemustest aruandmisel.

IAS 23 (laenuvõtmise kulud) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus puudutab otseselt nende varade soetusele, ehitamisele või toomisele omistatavatele laenuvõtmise kulude arvestamist, mille kasutuselevõtuks või müügiks ettevalmistamine nõuab märkimisväärselt aega. Muudatus kätkestas endas kõikide laenuvõtmiskulude kohese kuludesse kandmise võimaluse kõrvaldamist perioodil, mil need tekkisid. Standardi uue nõudmise kohaselt tuleb need kulud kapitaliseerida.

IAS 1 (finantsaruannete esitamine) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Kehtestatud muudatused on seotud peamiselt kapitali muutuste esitamisega, eesmärgiga parandada finantsaruannete kasutajate võimalusi analüüsida ja võrrelda finantsaruannetes sisalduvat teavet.

Müügioptsiooniga finantsinstrumentid ja likvideerimisel tekkivad kohustused – IAS 32 ja IAS 1 muudatus. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus nõuab teatud finantsinstrumentide liigitamist omakapitaliks, mis vastavad finantskohustuse mõistele.

IFRS 2, aktsiapõhine makse, muudatused – üleandmistingimused ja tühistamised. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus selgitab, et üleandmistingimusteks on vaid teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Ülejäänud aktsiapõhise makse tunnused ei ole üleandmistingimusteks. Muudatus sätestab, et kõik ettevõtte või teiste osapoolte tühistamised tuleks raamatupidamises samamoodi käsitleda.

IFRS 3 (äriühendused) muudatused. Kehtib 1. juulist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Kehtestatud muudatuses on võimalus avaldada vähemusosalused kas õiglases väärtuses või nende osa kindlaksmääratud netovarade õiglases väärtuses, soetatud ettevõtte aktsiate ümberhindamine õiglase väärtusse, selle tulemusena tekkinud erinevused tuleb kajastada kasumiaruandes, ja täiendavad suunised ostumeetodi rakendamise kohta, s.h. tehingukulude kajastamine selle perioodi kuludena, milles nad tekkisid.

IAS 27 (konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Standard nõuab vähemusaktsionäridega teostatavate tehingute mõjude kajastamist otse omakapitalis tingimusel, et emaettevõtte säilitab kontrolli ettevõtte üle. Lisaks täpsustab standard kontrolli kaotamise arvestust tütarettevõtte üle, s.t. standard nõuab, et järelejäanud aktsiad tuleb ümber hinnata õiglasesse väärtusesse, tulemusena tekkiv erinevus kajastada kasumiaruandes.

IFRIC 11, kontsern ja tehingud oma aktsiatega. Kehtib 1. märtsist 2007 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid järgmiste küsimuste kohta:
§, mis kohaldab IFRS 2 „aktsiapõhine makse” aktsiatega tehtavate maksetehingute suhtes, milles osalevad kaks või enam seotud ettevõtet; ja
§, millega kehtestatakse raamatupidamislik lähenemine järgmistel juhtudel:
- ettevõtte annab oma töötajatele õigusi oma aktsiainstrumentide suhtes, mida võib või peab ostma kolmandalt osapoolcilt kohustuste arveldamiseks töötajatega;
* ettevõtte või selle omanik annab ettevõtte töötajatele õigusi ettevõtte aktsiainstrumentide suhtes ja nende instrumentide pakkuja on ettevõtte omanik.

IFRIC 12, teenuse kontsessioonikokkulepped. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid olemasolevate standardite kohaldamise kohta ettevõtetele, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuse kontsessioonikokkulepete osapoolteks. IFRIC 12 puudutab kokkuleppeid, kus tellija pool kontrollib, milliseid teenuseid infrastruktuuri kasutav operaator pakub, kellele ta teenust osutab ja millise hinnaga.

IFRIC 13, püsikliendiprogrammid. Kehtib 1. juulist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. IFRIC 13 sisaldab suuniseid ettevõtte poolt klientide suhtes rakendatavatest püsikliendiprogrammidest tulenevate tehingute arvestuse kohta, nagu näiteks püsikliendikaardid või „punktide” andmine. Eriti osutab IFRIC 13 ettevõtte kohustuse – pakkuda tasuta või allahinnatud kaupu või teenuseid, kui ja kus klient punkte saab - korreksele raamatupidamisarvestusele.

IFRIC 14, kindlaksmääratud hüvitistega varade püüang, minimaalsed finantseerimisnõud ja nende vastastikune mõju. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab

üldisi suuniseid selle kohta, kuidas hinnata kindlaksmääratud hüvitistega plaanide õiglase väärtuse ülejäägi ülempiiri üle tema kohustuste nüüdsväärtuse, mida vastavalt IAS 19 võib kajastada varana. Lisaks selgitab IFRIC 14, kuidas võivad minimaalse finantseerimist seadusandlud või lepingulised nõuded mõjutada kindlaksmääratud hüvitistega plaani varade ja kohustuste väärtusi.

Nimetatud uute tõlgenduste kohaldamine ei oma olulist mõju majandusüksuse raamatupidamisaruannetele nende esialgse kohaldamise perioodil.

LISA 2. Juhtkonna olulised 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 rahavogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on lepingute laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tuleviku laekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse lepingute ajaloo põhjal hinnatud surevust, tagasiostumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud tänapäevast keskmist halduskulu lepingu kohta. Rahavogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud vastava aasta riskivaba euro intressimääraga. Kasutatud on euro intressimäära, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäära loetakse siinloodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks, seda enam, et enamik kindlustuskohustustele vastavatest investeringutest on nomineeritud eurodes.

Kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus tuleb suurem, kui lisas 1.12 toodud arvestuspõhimõtete kohaselt arvestatud kohustuste suurus, millest on lahutatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, siis kõigepealt vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimiskulusid, siis vajadusel suurendatakse kohustusi ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

2007 aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena olid kindlustuslepingute bilansilised kohustused piisavad. 2006 aasta lõpu seisuga olid kindlustuslepingute bilansilised kohustused ka piisavad.

Kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele omab kõige suuremat mõju riskivabade intressimäärade kõver. Kui kõigi testis kasutatud perioodide intressimäärad oleks 100 baaspunkti võrra madalamal (nihutades intressikõverat allapoole), siis tõukese kohustuste adekvaatsus piir 112.7 (109.3 2006 aasta lõpu seisuga) 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 suuremuse, 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 finantsurgudest 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 – investeringutulu, kulud, kahjusid – vahe. Majandusaasta alguses teeb ettevõtte 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 investeerimislepingute finantskohustus 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 hiljematel aastatel tagasi arvutada, 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 tekitanud ettevõttele kohustust ega loo kindlustusvõtjale eeldust järgnevatel aastatel makstava lisakasumite suuruse (määr) osas.

2.4. Kindlustuslepingute kohustuste ja korrigeeritud soetusmaksumuses investimislepingute finantskohustuste õiglase väärtuse hinnang

Kindlustuslepingute kohustuste õiglase väärtuse hinnang on 314.9 (280.4 2006 aasta lõpu seisuga) miljonit krooni, bilansis on nende kohustuste suurus 528 (418.6 2006 aasta lõpu seisuga) miljonit krooni. Investeeringulepingute, mille kohustused on arvestatud korrigeeritud soetusmaksumuses õiglase väärtuse hinnang on 93.2 (76.3 2006 aasta lõpu seisuga) miljonit krooni, bilansis on nende kohustuste suurus 117.9 (96.5 2006 aasta lõpu seisuga) miljonit krooni. 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. Riski- ja kapitalijuhtimine

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus 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 kindlustusriski 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 (preemiatariffide) ja eraldiste arvestamisel on lähtutud tõenäosusteooriast, on kindlustusriskiks, et tegelikud kahjud 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 kahjud ja nõuete suurus üksikaastate lõikes statistilisi tehnikaid kasutades loodud eeldusest.

Mida suurem on samase 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 õnnetusjuhtumijärgse surmajuhtumi, invaliidisuse 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 kindlustatuse taseme muutumine.

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

Ettevõtte kontrollib ja juhhib kindlustusriski läbi riskijuhtimise (underwriting) protseduuride. Ettevõtte on 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 tervikrisi läbi suremusriski ja ellujäämiskriisi kandvate lepingute tasakaalus hoidmise.

Ettevõtte on lisaks eelnevale piiritletud enda osaluse üksikjuhtumi maksimaalse kahju osas läbi edasikindlustuslepingu, millega kõik riskid üksikjuhtumist, mis ületavad 20 000-1 000 000 (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 edasikindlustajate SwissRe ja GenRe 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

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

Allpool olev tabel näitab bruto kindlustusrisiki suurust tuhandetes kroonides riskiliikide järgi.

	31.12.2007	31.12.2006
Surmarisk	6 106 375	4 582 047
Eluaegne pension*	17 957	18 256
Õnnetusjuhtumi invaliidsus	1 777 025	1 526 556
Õnnetusjuhtumi surm	1 271 972	935 239
Õnnetusjuhtumi töövõimetuse päevarahad**	84 709	71 450
Kriitilised haigused	67 780	59 817
Kindlustusmaksetest vabastamine invaliidsuse korral***	37 623	35 908

* 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.

Infotähtsust! Ainult identifitseerimiseks	
Initiated for the purpose of identification only	
Initiaalsid/initials	M. M
Kuupäev/date	31.03.08
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Elukindlustussummad kokku				
Elukindlustussummad kindlustatud elu kohta seisuga 31.12.2007 (tuh.EEK)	Enne edasikindlustust (tuh. EEK)		Pärast edasikindlustust (tuh. EEK)	
0-200	2 351 482	38.51%	2 081 940	45.46%
200-400	1 430 565	23.43%	1 153 837	25.19%
400-800	1 251 012	20.49%	784 479	17.13%
800-1000	288 700	4.73%	182 131	3.98%
Suurem kui 1000	784 616	12.85%	377 403	8.24%
Kokku	6 106 375	100.00%	4 579 790	100.00%

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%

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 31.12.2007 (tuh.EEK)	Kokku aasta väljamakse (tuh.EEK)	
0-5	1 198	6.67%
5-10	4 254	23.69%
10-15	4 313	24.02%
15-20	2 934	16.34%
Suurem kui 20	5 257	29.28%
Kokku	17 957	100.00%

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%
Kokku	18 619	100.00%

3.2. Finantsriskid

Ettevõtte varad ja kohustused jaotatuna kindlustuslepingute liikide vahel.

31.12.2007 (tuh.EEK)	Kokku	Investeeringis- ja kindlustus- lepingud	Investeeringis- riskiga lepingud	Muud varad ja kohustused
Raha- ja pangakontod	281 297	64 162	-	217 135
Nõuded edasikindlustuslepingutest	1 647	1 647	-	-
Finantsvarad	1 481 667	630 061	849 033	2 572
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 472 100	627 009	845 090	-
Aktsiad ja muud väärtpaberid	986 384	303 638	682 745	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	483 826	321 480	162 345	-
Tuletisinstrumentid	1 891	1 891	-	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	9 567	3 052	3 943	2 572
Investeeringislepingute deposiidid	3 943	-	3 943	-
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	2 269	2 269	-	-
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	3 355	783	-	2 572
Immateriaalne vara	2 867	2 867	-	-
Materiaalne põhivara	1 818	-	-	1 818
Varad kokku	1 769 295	698 737	849 033	221 525
Viitvõlad	59 935	51 634	-	8 301
Muud finantskohustused	1 479	1 195	-	284
Kohustused edasikindlustuslepingutest	38	38	-	-
Kohustused kindlustuslepingutest	528 001	528 001	-	-
Finantskohustused investeeringislepingutest	966 902	117 869	849 033	-
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	849 033	-	849 033	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	117 869	117 869	-	-
Kohustused kokku	1 556 356	698 737	849 033	8 585

31.12.2006 (tuh.EEK)	Kokku	Investeeringis- ja kindlustus- lepingud	Investeeringis- riskiga lepingud	Muud varad ja kohustused
Raha- ja pangakontod	171 888	-	-	171 888
Nõuded edasikindlustuslepingutest	6 587	6 587	-	-
Finantsvarad	1 086 272	525 960	559 046	1 267
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 077 638	523 692	553 946	-
Aktsiad ja muud väärtpaberid	686 882	206 017	480 865	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	389 769	316 688	73 081	-
Tuletisinstrumentid	987	987	-	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	8 635	2 268	5 100	1 267
Investeeringislepingute deposiidid	5 100	-	5 100	-
Nõuded otsesest	1 942	1 942	-	-

kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele				
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	1 593	326	-	1 267
Immateriaalne vara	3 175	3 175	-	-
Materiaalne põhivara	930	-	-	930
Varad kokku	1 268 852	535 722	559 046	174 085
Viitvõlad	7 782	-	-	7 782
Muud finantskohustused	1 034	528	-	506
Kohustused kindlustuslepingutest	418 615	418 615	-	-
Finantskohustused investeeringislepingutest	655 557	96 511	559 046	-
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	559 046	-	559 046	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	96 511	96 511	-	-
Kohustused kokku	1 082 987	515 654	559 046	8 288

3.2.1. Tururisk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuhindade muutuste tõttu. Tururisk koosneb kolme liiki riskist: valuutarisk, intressimäärarisk ja muu hinnarisk. Tururisk mõjutab kasumiaruannet ja seeläbi omakapitali. Riskikontsentratsiooni on hajutatud ettevõtte poolt kehtestatud investeerimisprintsiipide abil.

Tururisk tuleneb eelkõige elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeerimislepingute varade investeerimisest. Seda riski juhitakse AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse investeerimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeerimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel. Euroopa Liidus töötatakse Solvatus II projekti all välja uusi kindlustusettevõtete omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solvatus II põhimõtete ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

Hiljutine volatiilsus maailma finantsturgudel

Alates 2007. aasta teisest poolest on USA *subprime* kinnisvaraalaenude turul oluliselt suurenenud hüpoteegiõiguse realiseerimine ning kinnisvara sumbumine. Selle protsessi mõjud on levinud USA kinnisvaraturust ka mujale, kuna investorid on ümber hinnanud oma riskile avatust, mis on kaasa toonud suurenenud volatiilsuse ja vähenenud likviidsuse võlakirja-, aktsia- ja tuletisinstrumentide turgudel. Ettevõtte juhtkond ei oska usaldusväärselt hinnata võimalikke lisamõjusid Ettevõtte finantspositsioonile, mis tulenevad finantsturgude võimalikust edasisest likviidsuse kahanemisest ja suurenenud volatiilsusest.

Intressimäärarisk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuintressimäärade muutuste tõttu. Võlakirjade õiglane väärtus muutub seoses intressimäärade tõusu või langusega ja õiglane väärtus muutub vastassuunas intressimäärade liikumisega. Ujuva intressimääraga võlakirjade õiglane väärtus praktiliselt ei muutu seoses intressimäärade languse või tõusuga. Ujuva intressimääraga võlakirjadel on rahavoo risk, et intressimäärade languse tõttu väheneb intressitootlus. Intressitootluse vähenemine varadelt olukorras kus intressikohustused jäävad samaks omab negatiivset mõju ettevõtte kasumile.

Tundlikkusanalüüsis on eeldatud intressikõvera paralleelset muutust 100 baaspunkti võrra kõikide valuutade intressimäärade ja perioodide lõikes. Juhul kui intressikõver oleks olnud 100 baaspunkti kõrgem, oleks ettevõtte kasum 9 788 tuhande krooni võrra väiksem (8 883 tuhat krooni 2006 a.).

Valuutarisk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu.

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 vahetuskursi, siis on ettevõtte juhtkond hinnangul, et ettevõtte puudub kindlustustehnilistest kohustustest tulenev valuutarisk. Enamus kindlustuskohustustele vastavatest investeringutest on samuti nomineeritud Eesti kroonides või eurodes.

Ettevõtte valuutariskide juhtimisel on lähtutud Kindlustustegevuse seadusest, mis nõuab kindlustuslepingutest tulenevatele kohustustele vastava seotud vara investeerima 80 protsendi ulatuses samas valuutas, milles on kohustus võetud. Eesti kroonides võetud kohustustele vastav seotud vara võib olla investeeritud eurodes.

Valuutarisk, mis on seotud teiste valuutadega (mitte eurode või kroonidega) on enamjaolt maandatud vastava valuuta forward või swapi lepingutega. AS SEB Varahaldus jälgib nende mõju investeringute tootlusele portfellis ja juhib aktiivselt nimetatud investeringute valuutariski.

Valuutakursi (spot) tugevnemisel 10 protsendi võrra suureneb kasum 2 414 tuhat krooni (6 897 tuhat krooni 2006 a.). Tundlikkusanalüüsis on valuutariski muutusi kajastatud sümmeetriliselt.

Hinnarisk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuhindade muutumise tõttu. Aktsia- ja kinnisvarahindade langus avaldab negatiivset mõju ettevõtte investimisportfelli õiglasele väärtusele. Kinnisvarariskiga väärtpaperite hinda mõjutab ka olukord kinnisvara renditurul. Hinnariske on hajutatud investeerides erinevatesse riikidesse, majandusharudesse, ettevõtetesse jne.

Aktsiariskiga seotud portfelli osa vähenemine kümne protsendi (10%) võrra vähendab portfelli õiglast väärtust 24 103 tuhande krooni võrra (22 871 tuhat krooni 2006 a.).

Kinnisvarariskiga seotud portfelli osa vähenemine kümne protsendi (10%) võrra vähendab portfelli õiglast väärtust 4 408 tuhande krooni võrra (3 415 tuhat krooni 2006 a.).

3.2.2. Krediidirisk

Risk, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele rahalise kaotuse, sest ei suuda kohustust täita. Krediidirisk tuleneb järgnevatest tehingute osapooltest:

- krediidiasutused
- edasikindlustajad
- võlakirjade emitteerijad
- kindlustusvõtjad

Deposiite hoiustatakse ja tuletisinstrumentide tehingute vastaspooleks on AS SEB Pank, kes on ühtlasi emattevõtte, mistõttu juhtkonna hinnangul krediidiriski ei teki.

Krediidiriski juhtimiseks on AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuses sätestatud riskide edasikindlustamisel edasikindlustuspartnerile tingimus, et finantstugevuse reiting peab olema vähemalt A Standard ja Poor's järgi. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse edasikindlustaja SwissRe reiting seisuga 31.12.2007 on AA-. Aruandeperioodil aegumata nõudeid ei esinenud.

31.12.2007 (tuh.EEK)	AAA	AA	A	BBB	BBB-st madalam või reitinguta *	Kokku
Raha- ja pangakontod	-	70	-	-	281 227	281 297
Nõuded edasikindlustuslepingutest	-	1 647	-	-	-	1 647
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga	64 972	42 420	110 980	70 182	32 927	321 480

väärtpaberid						
Tuletisinstrumentid	-	-	-	-	1 891	1 891
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	-	-	-	-	2 269	2 269
Viitlaekumised	-	-	-	-	1 655	1 655
Muud nõuded (tekkepõhine tulu arvestus)	-	-	-	-	555	555
Kokku	64 972	44 137	110 980	70 182	320 524	610 794

31.12.2006 (tuh.EEK)	AAA	AA	A	BBB	BBB-st madalam või reitinguta	Kokku
Raha- ja pangakontod	-	215	-	-	171 673	171 888
Nõuded edasikindlustuslepingutest	-	6 587	-	-	-	6 587
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	56 423	35 277	105 818	58 202	60 968	316 688
Tuletisinstrumentid	-	-	-	-	987	987
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	-	-	-	-	1 942	1 942
Viitlaekumised	-	-	-	-	759	759
Muud nõuded (tekkepõhine tulu arvestus)	-	-	-	-	195	195
Kokku	56 423	42 079	105 818	58 202	236 524	499 046

*Kuna AS SEB Pangal on tugev omanik SEB AB, siis otsustati, et rohkem ei vajata kohalikku reitingut. Sellest tulenevalt AS SEB Pank tühistas oma Moody's reitingu juunis 2006.

3.2.3. Likviidsusrisk

Risk, et ettevõtte tekib raskusi oma finantskohustustega seotud kohustuste täitmisel. Likviidsusrisk on risk, et vaba raha ei ole piisavalt, et täita kohustusi ilma mõistlike kulutusteta. Juhtkond on seadnud investimispoliitika limiidid, et hoida piisavat likviidsust oma kohustuste täitmiseks.

31.12.2007 (tuh.EEK)		Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
	Bilansiline väärtus	0-5	5-10	10-15	15-20	>20
Investeeringuslepingud	117 869	21 372	29 763	35 397	31 007	53 124
Kindlustuslepingud	528 000	-345 039	110 472	329 915	344 285	705 142
Kokku	645 869	-323 667	140 235	365 311	375 292	758 266

31.12.2006 (tuh.EEK)		Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
	Bilansiline väärtus	0-5	5-10	10-15	15-20	>20
Investeeringuslepingud	96 511	14 102	19 427	30 472	26 659	47 355
Kindlustuslepingud	418 615	-334 475	76 502	284 073	300 994	610 205
Kokku	515 126	-320 373	95 928	314 545	327 653	657 560

3.2.4. Muud riskid

	31.12.2007	31.12.2006
Investeeringuriskiga investeeringute investeeringud		
Aktsiad ja muud väärtpaberid	674 369 367	467 358 081
s.h. noteeritud	674 369 367	454 878 015
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	162 345 366	73 080 893
s.h. noteeritud	29 857 447	24 486 554
Tähtajalised deposiidid (korregeeritud soetusmaksumuses)	3 942 794	5 099 755
Raha investeeringuriskiga investeeringute investeeringuna	8 375 946	13 506 734
Kokku	849 033 473	559 045 463

Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutel ei ole ettevõttele turu-, krediidi- ja likviidsusriske kuna investeeringuriski kannab kindlustusvõtja. Ettevõtte risk investeeringuriskiga lepingutest on intressimäärade, valuutakursside ja väärtpaberite hindade muutustest tingitud investeeringuportfelli vähenemine, mistõttu portfelli arvestatavad haldustasud vähenevad.

Investeeringuriskiga lepingutega seotud finantsvara vähenemine kümne protsendi (10%) võrra vähendab aastaseid haldustasusid 701 tuhande krooni võrra (522 tuh. 2006 aastal).

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.

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. Kapitalijuhtimine

Kapitalijuhtimise eesmärgiks on tagada piisav kapitali olemasolu, et säiliks maksevõime ettenägematutes ja ebasoodsates olukordades. Ettevõtte peab oma tegevuses jälgima Kindlustusetegevus seaduses nõutavast omavahendite normatiivist (omavahendite miinimum 3,2 miljonit eurot). Ettevõtte omakapital on suurenenud 212 938 tuhande kroonini ja omavahendite ülejääk mõõdetuna vastavalt Kindlustusetegevus seaduses nõutavast normatiivist on 170 450 tuhat krooni (152 435 tuh. krooni 2006 a.). Ettevõtte ei ole rakendanud enneaegselt Solventsus II kindlustusandja omakapitali piisavuse nõudeid.

LISA 4. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2007	31.12.2006
Raha pangakontodel	70 284	215 484
Üleöö ja tähtajalistes deposiitides	289 602 621	185 179 179
Raha investeeringuriskiga investeeringute investeeringutena (lisa 6)	-8 375 946	-13 506 734
Raha ja pangakontod kokku	281 296 959	171 887 929

Sularahaga ei arveldata.

Keskmine intressimäär pangakontol on 3,90 % p.a. (2006.a. 2,62% p.a.).

LISA 5. Nõuded ja kohustused edasikindlustuslepingutest

Edasikindlustusandja Swiss-Re	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded edasikindlustusandjale		
Preemiad	3 315 226	4 048 891
Komisjonitasud	44 506	167 553
Väljamaksed	172 140	125 029
Kasumis osalemine	-	4 393 523
Rahuldamata nõuete eraldis	12 500	300 000
Nõuded kokku	3 544 372	9 034 996
Kohustused edasikindlustusandjale		
Preemiad	1 820 319	2 138 923
Komisjon	77 389	308 967
Kohustused kokku	1 897 708	2 447 890
Nõuded edasikindlustuslepingust	1 646 664	6 587 106
Edasikindlustusandja Gen-Re		
Nõuded edasikindlustusandjale		
Preemiad	9 131	-
Nõuded kokku	9 131	-
Kohustused edasikindlustusandjale		
Preemiad	47 502	-
Kohustused kokku	47 502	-
Kohustused edasikindlustuslepingust	38 371	-

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 – investeringud

	31.12.2007	31.12.2006
Investeeringisportfell*		
Esmasel kajastamisel määratletud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande		
Aktsiad ja muud väärtpaberid	303 638 281	206 016 969
<i>s.h. noteeritud</i>	297 617 923	190 401 174
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	321 480 345	316 687 739
<i>s.h. noteeritud</i>	286 364 143	291 935 847
Kokku	625 118 626	522 704 708
Kauplemise eesmärgil hoitavad		
Tuletisinstrumendid (lisa 7)	1 890 908	987 317
Investeeringisportfell kokku	627 009 534	523 692 025
s.h. Fikseeritud intressiga võlainstrumendid	237 072 596	248 283 355
Ujuva intressiga võlainstrumendid	84 407 749	68 404 383

Investeeringisriskiga investeeringute
investeeringud **

Kõikidele andmetele lisatakse 10% lisandväärtust	
Initiaalsid/initials <u>M. M.</u>	
Kuupäev/date	<u>31.03.08</u>
Põhikontrollitud/checked, Tallinn	

Esmasel kajastamisel määratletud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande

Aktsiad ja muud väärtpaberid	674 369 367	467 358 081
<i>s.h. noteeritud</i>	674 369 367	454 878 015
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	162 345 366	73 080 893
<i>s.h. noteeritud</i>	29 857 447	24 486 554
Kokku	836 714 733	540 438 974
Investeeringulepingute deposiidid (korregeeritud soetusmaksumuses)	3 942 794	5 099 755
Raha investeerimisriskiga investeerimislepingute investeeringuna (lisa 4)	8 375 946	13 506 734
Investeeringuriskiga investeerimislepingute investeeringud kokku	849 033 473	559 045 463

Finantsvarad- investeeringud kokku	1 476 043 007	1 082 737 488
---	----------------------	----------------------

* Investeeringusportfell on strateegiline investeering, mis on seotud kindlustus- ja investeerimis-lepingutega.

** Investeeringud, mis on seotud investeerimisriskiga investeerimislepingutega, mille väärtusest ja tulukusest sõltuvad nendest lepingutest tulenevad kindlustusandja poolsed kohustused.

Kõik finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Keskmine efektiivne intressimäär 31.12.2007 portfellis olevatel võlakirjadel on 6,07 % p.a. (31.12.2006: 5,19% p.a.).

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

Noteeritud väärtpaberite õiglase väärtuse leidmisel on ettevõtte allikana kasutanud Reuters'it. Noteerimata väärtpaberid võetakse algselt arvele soetusmaksumuses ja üks kord aastas hindab fond varad ümber õiglasele väärtusele.

Finantsvarasid, mida oleks hinnatud üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid kasutades ning mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande seisuga 31.12.2007 puudusid, kuna kõigile investeeringutele oli võimalik määrata õiglane väärtus aktiivsel turul.

Investeeringute tulud ja kulud on kajastatud lisa 21.

LISA 7. Tuletisinstrumendid

Lepingu partner	Liik	Tuletistehingu alusvara	Tehingu valuutad	Lepingu algus	Lepingu lõpp	Nõude summa	Kohustuse summa
Seisuga 31.12.07							
AS SEB Pank	forward	4 300 000 SEK	SEK/EUR	26.06.2007	19.06.2008	7 124 578	7 006 062
AS SEB Pank	swap	13 324 290 SEK	SEK/EUR	26.06.2007	19.06.2008	22 103 467	21 709 489
AS SEB Pank	swap	970 000 USD	USD/EEK	14.11.2007	22.02.2008	10 227 484	10 256 152
AS SEB Pank	swap	10 500 000 SEK	SEK/EUR	15.11.2007	22.02.2008	17 665 198	17 349 400
AS SEB Pank	swap	10 100 000 DKK	DKK/EUR	15.11.2007	22.02.2008	21 082 822	21 071 184
AS SEB Pank	swap	790 000 GBP	GBP/EUR	15.11.2007	22.02.2008	17 125 836	16 709 075
AS SEB Pank	swap	5 920 000 USD	USD/EEK	22.11.2007	22.02.2008	61 811 648	62 594 245
AS SEB Pank	swap	96 000 000 JPY	EUR/JPY	4.12.2007	6.03.2008	9 294 003	9 043 728

Infotallendatud ainult info väliseerimiseks
intended for the purpose of publication only
Initsiaalid/Initials M. M.
Kuupäev/date 31.03.08
Pääsotsiaalsuhtekorraldaja, Tallinn

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

Arveldused tehingute väärtuspäeval toimuvad brutosummades ja alusvara valuutas.

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Tuletistehingute varad õiglases väärtuses	1 890 908	987 317
Tuletistehingute kohustused õiglases väärtuses (lisa 13)	1 195 323	527 817

LISA 8. Nõuded kindlustusvõtjatele

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded kindlustusvõtjatele	2 343 728	1 992 848
Tulusid vähendanud nõuded	-75 047	-51 143
Nõuded kindlustusvõtjatele	2 268 681	1 941 705

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

LISA 9. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded

	31.12.2007	31.12.2006
Viitlaekumised	1 655 032	759 340
Ettemakstud kulud	1 145 057	638 736
Muud nõuded	555 031	195 187
Kokku	3 355 120	1 593 263

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

LISA 10. Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara (soetus- maksumuses)	Akumuleeritud kulum	Kapitaliseeritud sõlmimis-kulud	Immateriaalne põhivara kokku (jääk- maksumuses)
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
Lisandunud	-	-	7 390 166	7 390 166
Aruandeperioodi kulum	-	-	-7 698 136	-7 698 136
31.12.2007	873 840	- 873 840	2 866 611	2 866 611

LISA 11. Materiaalne põhivara

	Kapitaliseeritud ehituskulud	Kapitalirendiga soetatud vara	Kontori- tehnika	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	986 168	1 075 062	714 275	2 775 505
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				
Soetusmaksumus	986 168	1 075 062	784 580	2 845 810
Akumuleeritud kulum	-637 207	-573 437	-705 494	-1 916 138
Jääkmaksumus	348 961	501 625	79 086	929 672
2007. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	753 070	-	504 976	1 258 046
Müük ja mahakandmine perioodi jooksul (soetusmaksumuses)	-	-427 833	-16 756	-444 589
Müüdid ja mahakantud vara akumuleeritud kulum	-	322 330	13 405	335 735
Perioodi amortisatsioonikulu	-107 722	-111 294	-41 691	-260 707
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	1 739 238	647 229	1 272 800	3 659 267
Akumuleeritud kulum	-744 929	-362 401	-733 780	-1 841 110
Jääkmaksumus	994 309	284 828	539 020	1 818 157

Põhivarade soetamisel ettemakseid seisuga 31.12.2007 ja 31.12.2006 tehtud ei ole. Kõik kapitalirendiga soetatud varad on sõidua autod (lisa 13).

LISA 12. Viitvõlad

	31.12.2007	31.12.2006
Tulemustasude kohustus töövõtjatele	5 431 729	4 885 176
Maksukohustused	1 369 642	931 641
<i>Sotsiaalmaksuvõlg</i>	<i>578 460</i>	<i>454 080</i>
<i>Isiku tulumaksuvõlg</i>	<i>693 550</i>	<i>404 159</i>
<i>Erisoodustuse tulumaksuvõlg</i>	<i>58 603</i>	<i>42 393</i>
<i>Kohustusliku pensionikindlustusmaksuvõlg</i>	<i>26 634</i>	<i>20 995</i>
<i>Töötuskindlustuse maksuvõlg</i>	<i>12 395</i>	<i>10 014</i>
Puhkusetasukohustus töövõtjatele	781 099	834 343
Võlgnevus hankijatele	719 234	133 888
Väärtpaberiarveldustes makstav raha	51 633 780	876 881
Kogutud maksed	-	120 349
Kokku viitvõlad	59 935 484	7 782 278

Väärtpaberiarveldustes makstava raha real näidatakse väärtpaberite soetamisel tehingupäeva ja väärtuspäeva vaheliselt perioodil teel olevaid summasid.
Kõik kohustused on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

LISA 13. Muud finantskohustused

Muud finantskohustused	31.12.2007	31.12.2006
Tasumata kapitalirendimaksed	283 822	505 926
Tuletisinstrumentid (lisa 7)	1 195 323	527 817
Kokku muud finantskohustused	1 479 145	1 033 743

Kapitalirendimaksed	2007	2006
Aruandeperioodi jooksul tasutud kapitalirendimaksed	119 870	170 311
Aruandeperioodi jooksul lõpetatud kapitalirendilepingud	102 233	-
Intressikulu aruandeperioodil	12 903	20 954
Keskmine intressimäär	3,5%	3,5%
Aruandeperioodil kapitalirendiga soetatud varadelt arvestatud amortisatsiooni kulu	111 294	168 664

Kapitalirendikohustused	31.12.2007	31.12.2006
Järgmisel aastal kuulub tasumisele	283 822	222 104
Järgnevatel perioodidel kuulub tasumisele	-	283 822

Kapitalirendiga soetatud vara bilansilise maksumuse kohta vaata lisa 11.

LISA 14. Kohustused kindlustuslepingutest

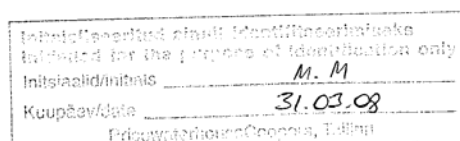
	31.12.2007	31.12.2006
Kohustused otsesest kindlustustegevusest		
Ettemaksed kindlustusvõtjatelt	1 400 510	1 145 327
Kohustused vahendajatele	422 867	2 515 758
Kokku kohustused otsesest kindlustustegevusest	1 823 377	3 661 085

Kindlustustehnilised eraldised kokku	526 177 508	414 953 644
--------------------------------------	-------------	-------------

Kokku kohustused kindlustuslepingutest	528 000 885	418 614 729
---	--------------------	--------------------

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

Kindlustustehnilised eraldised	Elukindlustuse eraldis	Rahuldumata nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Seisuga 31.12.2005	300 983 872	2 095 780	7 879 375	310 959 027
Lisatud elukindlustus-eraldisse 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
Lisatud elukindlustus-eraldisse koosseisu	6 292 707	-	-6 292 707	-
Aruandeperioodil arvestatud	102 688 166	-227 278	8 762 976	111 223 864
Seisuga 31.12.2007	514 284 007	3 130 525	8 762 976	526 177 508



LISA 15. Kindlustuslepingute tehnilised eraldised kindlustusliikide lõikes

	2007	2006
Lisakindlustuste eraldised		
Aruandeperioodi alguses	2 820 200	2 206 831
Muutused läbi kasumiaruande	178 897	613 369
Aruandeperioodi lõpuks	2 999 097	2 820 200
Elukindlustuse tehniline eraldis		
Aruandeperioodi alguses	412 133 444	308 752 196
Muutused läbi kasumiaruande	111 044 967	103 381 248
Aruandeperioodi lõpuks	523 178 411	412 133 444
Kokku kindlustustehnilised eraldised	526 177 508	414 953 644

LISA 16. Finantskohustused investeerimislepingutest

	31.12.2007	31.12.2006
Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Aruandeperioodi alguses	559 045 718	335 379 217
Laekunud maksed	344 988 718	207 852 022
Teenustasud	-11 704 005	-7 606 388
Eraldised ja väljamaksed	-76 571 566	-48 818 125
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	33 274 608	72 238 992
Aruandeperioodi lõpuks	849 033 473	559 045 718
Finantskohustused investeerimislepingutest – korrigeeritud soetusmaksumuses		
Aruandeperioodi alguses	96 510 871	73 198 658
Laekunud maksed	30 704 445	29 169 413
Teenustasud	-9 167 677	-8 013 568
Eraldised ja väljamaksed	-5 690 768	-1 994 738
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	5 512 145	4 151 106
Aruandeperioodi lõpuks	117 869 016	96 510 871

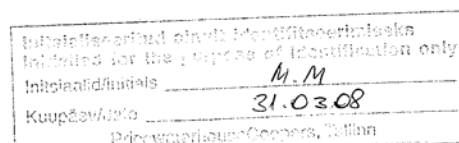
Suurem osa finantskohustustest investeerimislepingutest on pikaajalised (~ 99 %)

LISA 17. Aktsiakapital

	31.12.2007	31.12.2006
Aktsiad kokku (tk.)	4 700 000	4 700 000
Aktsia nimiväärtus	10 krooni	10 krooni

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse emaettevõtteks on AS SEB Pank, kellele kuulub 100% aktsiastest. Emaettevõtte kuulub 100% panganduskontserni emaettevõttele SEB AB, kes on ka lõplikku kontrolli omav osapool.

Seadusest tulenev nõue elukindlustusseltsi aktsiakapitalile on vähemalt 3 miljonit eurot.



LISA 18. Tulu brutopreemiatelt

	2007	2006
Preemiad kindlustuslepingutest	185 900 866	166 753 691
Riskitasud investeerimislepingute riskikaitsete eest	3 091 152	2 380 025
Tulu brutopreemiatelt kokku	188 992 018	169 133 716

Kõik elukindlustuslepingud on sõlmitud ja nendelt saadud tulu on teenitud Eestis ning vastab EMTAKi koodile 65111 Elukindlustus.

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. Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud

Swiss-Re	2007	2006
Edasikindlustuse preemia	-7 237 442	-6 942 093
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 22)	6 829 945	415 066
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine (lisa 25)	-102 933	6 007 142
Edasikindlustuslepingu tulem	-510 430	-519 885
Gen-Re	2007	2006
Edasikindlustuse preemia	-65 514	-
Edasikindlustuslepingu tulem	-65 514	-

LISA 20. Teenustasutulu

	2007	2006
Investeerimisriskiga investeerimislepingute haldustasud	10 980 200	7 249 009
Garanteeritud intressiga investeerimislepingute haldustasud	6 800 331	5 990 645
Teenustasu tulud kindlustuslepingutelt kokku	17 780 531	13 239 654
Teenustasud fondihalduritelt	1 461 406	804 832
Teenustasu tulud kokku	19 241 937	14 044 486

LISA 21. Kasum/kahjum investeringutelt

Finantstulu õiglase väärtuse muutusest	2007	2006
Kasum (kahjum) väärtapaberitest		
Kasum aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest	5 078 656	21 779 359
Kasum aktsiate ja investeerimisfondide osakute müügist	22 283 249	8 278 223
Dividenditulu	1 184 346	702 031
Intressitulu rahaturufondide osakutelt	1 304 392	456 647
Kasum võlakirjade ümberhindlusest	2 646 249	632 543
Kasum võlakirjade müügist	873 901	1 666 593
Intressitulu võlakirjadelt	12 859 924	11 099 073
Kasum kokku	46 230 717	44 614 469
Kahjum aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest	12 229 188	-21 019
Kahjum võlakirjade ümberhindlusest	6 493 581	806 195
Kahjum investeerimisfondide osakute müügist	363 037	3 994 881

atutik. Nõustatud ainult kinnitusteenusteks
intended for the purpose of illustration only
Initsiaalid/initials M.M
Kuupäev/date 31.03.08
PriowaterhouseCoopers, Tallinn

Müügiesindajatele tasutud komisjonitasude summa aruandeperioodil oli 11 443 391 krooni, millest 11 412 133 krooni arvestati lepingute sõlmimise eest ja 31 258 krooni preemiate kogumise eest. Eelmise aasta sama perioodi jooksul 6 581 372 krooni, millest sõlmimise eest 6 546 278 krooni ja preemiate kogumise eest 35 094 krooni.

LISA 25. Muud äritulud ja muud ärikulud

	2007	2006
Muud äritulud		
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine (lisa 19)	-102 933	6 007 142
Komisjonitasu portfelli haldurilt	2 473 876	1 329 074
Kulusse kantud nõuete laekumine	42 000	208 000
Tulu vahendustegevusest	107 787	65 697
Tulu koolitusest	-	2 000
Muud tulud	19 038	15 606
Muud äritulud kokku	2 539 768	7 627 519
Muud ärikulud		
Kulud Kindlustusseltside Liidule	172 256	114 923
Kulud juriidilisele teenindamisele	-	75 276
Muud kulud	13 631	17 380
Muud ärikulud kokku	185 887	207 579

LISA 26. Tehingud seotud osapooltega

Aastaruande 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.

	31.12.2007	31.12.2006		
Nõuded				
Emaettevõtte	295 579 161	191 332 353		
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	506 106	125 879		
Kohustused				
Emaettevõtte	1 893 147	561 117		
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	465 617	2 619 258		
Intressitulu ja -kulu	2007	2006		
Emaettevõtte	8 260 199	3 030 012		
Teenuste ost-müük	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
	2007	2007	2006	2006
Emaettevõtte	20 487 557	153 009	6 965 913	3 508 749
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	5 825 892	1 461 406	4 782 402	672 378

Emaettevõttele müüdi II pensionisamba vahendusteenust ning omakorda osteti III pensioni vahendusteenust. Kulude suurenemine võrreldes eelmise aastaga on tingitud vahendusteenuste kasvust. Emaettevõtet teistelt tütarettevõtetelt osteti renditeenuseid ja väärtipaberiportfellidega seotud haldamisteenuseid ning omakorda saadi tulu SEB fondiasakute tehingutelt.

Juhatusel liikmetele maksti 2007. aastal tasudeks 2 841 286 krooni (2006. aastal 2 419 063 krooni).

Nõukogu liikmetele 2007. aastal ega 2006. aastal tasusid ei makstud. Juhatuse liikmetele tehti erisoodustusi 35 787 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 25 234 krooni (2006.aastal 12 869 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 9 359 krooni) ning nõukogu liikmetele tehti erisoodustusi 2 688 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 1 896 krooni (2006.aastal nõukogu liikmetele erisoodustusi ei tehtud).

Juhatuse liikmetel on kompensatsioon kuni 12 kuu tasumäära suurune juhul kui teda ei valita tagasi juhatusse liikmeks või kui juhatusse liige keeldub pakutud töölepingulisest ametikohast AS-is SEB Pank või AS SEB Panga konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus.

LISA 27. Tingimuslikud kohustused

Võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks dividendide maksmisega

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse jaotamata kasum (arvestades seaduses ettenähtud kohustust ja põhikirjas määratud tingimust kanda 10% aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31.12.2007 moodustas 146 403 607 krooni (31.12.2006: 122 036 629 krooni).

Dividendide väljamaksmisel omanikule alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007: 22/78 ja kuni 31. detsember 2006: 23/77) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 115 658 850 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksu kulu summas 30 744 757 krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 95 188 571 krooni, millega oleks kaasnud tulumaksu kulu summas 26 848 058 krooni.

31.12.2007 seisuga kuulub 100% AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse aktsiatest AS SEB Pangale, kes otsustab dividendide maksmise üle. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse juhatus teeb AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse aktsionäride koosolekul ettepaneku aruandeaasta jaotamata kasumit dividendideks mitte välja maksta.

Maksurevisjoni võimalik mõju

Maksuhaldur ei ole aastatel 2004 - 2007 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.

Indicate/Peetähtsused ainult EEL- ja Põhikirjades	
Initialed for the purpose of identification only	
Initiaalid/initiaals	M. M.
Kuupäev/date	31.03.08
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007, 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 arvnahtajate 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 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Stan Nahkor
Vannutatud audiitor

31. märts 2008

Kasumi jaotamise ettepanek

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse juhatus teeb ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum summas 27 074 420 krooni alljärgnevalt:

1. Kohustusliku reservkapitali hulka – 2 707 442 krooni
2. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka – 24 366 978 krooni

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2007. majandusaasta aruandele

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2007. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 2008. otsusega allkirjastamine 2008.:

Juhatus:

Juhatusesimees: Indrek Holst

.....
(allkiri)

Juhatusesimees: Jaanus Sibul

.....
(allkiri)

Juhatusesimees: Maarika Liivamägi

.....
(allkiri)

Nõukogu:

Nõukogu esimees: Ahti Asmann

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Peter Nilsson

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Ain Rasva

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Rein Rätsep

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Paulius Tarbūnas

.....
(allkiri)

AS SEB Elu-ja Pensionikindlustus

Majandusaasta aruanne 2007
(Eesti kroonides)

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus aktsionäride nimekiri.

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