

**AS SEB ELU- JA
PENSIONIKINDLUSTUS**

2009.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Sisukord

Sissejuhatus	3
Kindlustusseltsi tildandmed	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Juhatuse deklaratsioon	7
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Bilanss	8
Koondkasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Aastaruande lisad	12
LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	12
LISA 2. Juhtkonna olulised hinnangud, mida on raamatupidamise aastaruande koostamisel kasutatud ..	24
LISA 3. Riski- ja kapitalijuhtimine	27
LISA 4. Raha ja raha ekvivalendid	34
LISA 5. Finantsvarad - investeeringud	35
LISA 6. Derivatiivid	36
LISA 7. Nõuded ja kohustused edasikindlustuslepingutest	36
LISA 8. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	37
LISA 9. Immateriaalne põhivara	37
LISA 10. Materiaalne põhivara	37
LISA 11. Viitvõlad	38
LISA 12. Muud finantskohustused	38
LISA 13. Kohustused kindlustuslepingutest	39
LISA 14. Kindlustuslepingute tehnilised eraldised kindlustusliikide lõikes	39
LISA 15. Finantskohustused investeerimislepingutest	40
LISA 16. Aktsiakapital	40
LISA 17. Tulu brutopreemiatelt	40
LISA 18. Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud	41
LISA 19. Teenustasutulu	41
LISA 20. Kasum/kahjum investeeringutelt	41
LISA 21. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	42
LISA 22. Investeerimislepingute finantskohustuste väärtuse muutus	42
LISA 23. Tegevuskulud	42
LISA 24. Muud äritulud ja muud ärikulud	43
LISA 25. Tehingud seotud osapooltega	43
LISA 26. Tingimuslikud kohustused	44
Sõltumatu audiitori aruanne	46
Kasumi jaotamise ettepanek	47
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2009. majandusaasta aruandele	48
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus aktsionäride nimekiri	49

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
EMTAK kood	65111
Telefon:	+372 665 6840
Fax:	+372 665 6847
E-mail:	elukindlustus@seb.ee
Interneti kodulehekülg:	www.seb.ee

Audiitor

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

Majandusaasta aruanne

Aruande bilansipäev:	31.12.2009
Aruande periood:	01.01.2009 – 31.12.2009
Aruande valuuta ja ühikud:	Eesti kroon (EEK), kroonides

Tegevusaruanne**Ülevaade ettevõttest**

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus on SEB Gruppi kuuluva SEB Eesti Ühispanga poolt 1998. aasta oktoobris loodud elukindlustusselts. SEB Grupp on Põhja-Euroopa finantsgrupp eraisikutele, äriklientidele ja institutsioonidele.

28.01.2010 toimus SEB Elu- ja Pensionikindlustuse omanike vahetus. Tegemist on ettevõttegrupi sisese reorganiseerimisega, mille eesmärk on koondada kõik SEB rahvusvahelisse gruppi kuuluvad elukindlustusega tegelevad firmad SEB Trygg Liv Holding AB ühtse juhtimise alla.

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse eesmärk on pakkuda Eesti turul stabiilset ja usaldusväärset finantsteenust. Arvestades Eesti turu potentsiaali ja SEB Panga suuromaniku SEB Grupi pikaajalist elukindlustuskogemust, on SEB Pank kinnitanud elukindlustustegevuse üheks oma prioriteediks. Tulenevalt SEB Grupis kokku lepitud vastutab SEB Elu ja Pensionikindlustus SEB Grupis tervikuna kõikide pensionitoodete, sh II ja III samba pensionifondid, kliendile suunatud tegevuste juhtimise ja korraldamise eest.

Eesti elukindlustusturg aastal 2009

2009. oli muutuste ja kohanemise aasta kõikidele ettevõtetele. Ülemaailmses majanduskriisis toimus stabiliseerumine ning kohanemine uudse olukorraga. Erakordne oli 2009. aastal valitsuse poolt elluviidud otsus peatada nii riigi- kui isikupoolsed pensioni II samba sissemaksed alates juunikuust 2009. aastal. Sellest tulenevalt esitas väljakutse pensioniklientide informeerimine ning muudatuste selgitamine järgnevas pensioni II samba vabatahtlike sissemaksete jätkamisavalduste vastuvõtuks.

Teise, klienteadlikkuse kasvule viitava trendi, lõi järjest suurenev riskikindlustuste lepingute sõlmimise osakaal kõikide lepingute arvust. Kui inimesel puudub 3-4 kuupalga suurune rahapuhver, siis on mõistlik kaaluda just riskikindlustuse lepingu sõlmimist oma perekonna turvatunde loomiseks.

Kahtlemata mõjutas kogu kindlustusturgu aga 2009. aastal järjest suurenev töötuse kasv ning inimeste teadmatus ja ebakindlus oma töökoha säilimisel.

2009. aasta jooksul kogusid elukindlustusseltsid 1 154,9 miljonit krooni kindlustusmaksed, mis teeb maksete laekumise kahanemiseks 9,3% (2008. aastal vastavalt 1 273 miljonit krooni). 2009. aastal kogutud kindlustuspreemiate mahust moodustasid 43,4% garanteeritud tootlusega kogumistoodete maksed, 43,6% investeerimisriskiga elukindlustuse maksed ning 13% riski- ja lisakindlustuse maksed (2008. aastal vastavalt 43,8%, 45,6% ja 10,6%).

Eelmise aasta jooksul sõlmiti Eesti elukindlustusturul kokku 33 188 elukindlustuslepingut, mis on võrreldes 2008. aastaga 47,4% vähem.

Kolmanda samba pensionikindlustus

Kolmanda samba pensionikindlustuse lepinguid sõlmiti aasta jooksul elukindlustusseltsides kokku 1 994, mis võrreldes 2008. aastaga kahanes 58,6%.

III pensionisamba lepingute sõlmimise langust on kahtlemata mõjutanud Eesti Vabariigi valitsuse aprillis 2009. tehtud otsus peatada II pensionisamba sissemaksed. Paratamatult kõigutas tehtud muudatus inimeste usaldust kogu pensionistüsteemi osas ning lisas ettevaatlikkust oma raha paigutamisel pensionitoodetesse.

Lisaks on pensionitootele omapärane tarbijakäitumine lükata edasi ebavajalikuna tunduvad ning edasilükkamist võimaldavad otsused määramatusse tulevikku. Pension ja vanaduspõlv on teemad, millele inimesed meeleldi ei mõtle ning põhjendus, et neid see teema hetkel ei puuduta, on piisav ostuotsuse edasilükkamiseks.

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse tulemused

2009. aastal teenis AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus kasumit 45,2 miljonit krooni. Võrdluseks, 2008. aasta kahjum oli 90,4 miljonit krooni.

2009. aastal moodustus SEB Elu- ja Pensionikindlustuse kasum ennekõike kindlustusriskide võtmisest, mis on viimastel aastatel olnud stabiilseim tuluallikas. Samuti mängisid kasumi moodustumisel olulist rolli teenustasude laekumine ja investeerimisportfelli investeerimistulemus.

Ettevõtte majandustulemustele on avaldanud mõju ennekõike 2008. aastal kestnud kapitaliturgude langus, mille tulemusena teeniti investeerimisportfelli 93 miljonit krooni kahjumit. Kapitaliturgude langus oli väga laiapõhjaline ja puudutas praktiliselt kõiki varaklasse. Aasta vältel tegeleti aktiivselt investeerimisportfelli juhtimisega, vähendades riskantsemate varaklasside osakaalusid ja suurendades investeringuid Euroopa valitsuste võlakirjadesse ja tähtajalistesse deposiitidesse.

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus sõlmis 2009. aasta jooksul kokku 7 902 uut põhikindlustuslepingut (16,7% vähem kui 2008. aastal) ja 4 239 lisakindlustuslepingut. Kindlustusmaksed koguti lõppenud aastal 275,2 miljonit krooni (2008. aastal 431 miljonit krooni), millest 114,6 miljonit krooni olid täiendava kogumispensioni kindlustusmaksed.

2009. aastal sõlmiti SEB Elu- ja Pensionikindlustusega enim Laenukindlustuse ja Riskikindlustuse lepinguid, vastavalt 4819tk ja 1124tk. Klientide teadlikule tegutsemisele viitab riskide maandamisel ka see, et põhikindlustuslepingutele sõlmitakse järjest enam lisaks lisakindlustuse lepinguid. Müügitulemuste kasv on selgelt näha inimeste huvi riskide maandamise vastu. Paljudel inimestel puudub rahapuhver esmaste ootamatute väljaminekute katteks ning kindlustuslepingu sõlmimine on siinkohal arukaks otsuseks.

Väljamakseid tehti 2009. aastal 228 miljoni krooni ulatuses (2008. aastal oli väljamaksete maht 300,2 miljonit krooni).

Kindlustusmaksed laekus kokku 2009. aastal 36,1% vähem kui 2008. aastal. Sellest tingituna vähenes SEB Elu- ja Pensionikindlustuse turuosa kindlustusmaksete alusel 10 protsendipunkti võrra 23,8%-ni (2008. aastal 33,8%). Peamine kindlustusmaksete laekumise langus tulenes investeerimisriskiga elukindlustuslepingute laekumiste vähenemisest.

Seltsi kliendivarade maht suurenes 2009. aastal 66 miljoni krooni võrra. Aastalõpu seisuga oli kogu varade mahuks 1 288 miljonit krooni, millest III samba pensionivarade maht moodustas 536 miljonit krooni.

Arendustegevused 2009. aastal

2009. aastal tõi SEB Elu- ja Pensionikindlustus turule SEB Pensionilepingu. Lepingu eesmärk on pakkuda pensioniikka jõudnud klientidele väljamakseid pensioni II sambast sh eluaegsete väljamaksete võimalusega. Hetkel on väljamaksed oma väiksuse tõttu küll pigem lisatoeks riiklikule pensionile, sest pensionisüsteemi täiseffekt avaldub neile, kes on valmistunud pensioniks tööealiseks saamisest alates. Samas on uudne lahendus klientide poolt vastu võetud ning Eesti turule on lisandunud kümneid pensioni II samba pensionäre.

Samuti valmis 03.08.2009 lahendus pensioni II samba sissemaksete jätkamise avalduste vastuvõtmiseks. SEB klientidel oli võimalus seadusest tulenevalt esitada pensioni II samba sissemaksetega jätkamise avaldusi nii internetipangas kui ka füüsiliselt pangakontoris. Õigeaegse lahenduse olemasolu kroonis edu ning SEB klientidest otsustas jätkata vabatahtlikke sissemakseid ühepoolset enam kui 41% II pensionisamba klientidest. Kogu turu II pensionisamba klientidest esitas sissemaksete jätkamise avalduse 37%.

Täiendavalt oleme parendanud erinevate toodete paindlikkust kliendile ning müügitöötajate töövahendite-programmide loogikat eesmärgiga tagada efektiivsem ning mõistliku ajakuluga müügi- ning klienditeenindusprotsess.

Täiustatud tootevahetuse protsessi näol oleme loonud klientidele odavama ja mugavama teenuse vahetamaks olemasolev kindlustustoodete teise, kliendi muutunud vajadustele sobivama toote vastu. Aja jooksul elu- ja töökorraldusest tingituna võivad inimeste toote-eelistused muutuda. Samuti tuuakse jätkuvalt

turule uusi tooteid, mis võib nimetatud kliendi vajadustele paremini vastata. Olemasoleva lepingu lõpetamine ning uue toote valimine võib kokkuvõttes osutuda kulukaks toiminguks. Seega oleme loonud võimaluse oma klientidele kanda lepingut katkestamata kogutud kapital üle uude tootesse.

Töötajad ja töötasud

Töötasudeks kulus 2009. aastal 18,3 miljonit krooni (sh. sotsiaalmaksu ja töötuskindlustus-maksu kulud), sellest 3 miljonit krooni (sh erisoodustus ning maksukulud) moodustasid juhatusel liikmetele arvestatud tasud.

Ettevõttes töötas 2009. aasta lõpu seisuga 53 põhikohaga töötajat.

Arendus ja suunad aastaks 2010

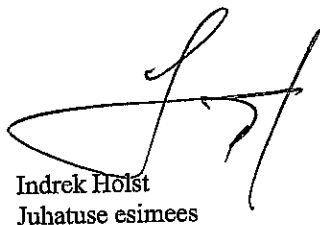
2010. aasta arendustegevused katavad erinevaid valdkondi. Suurimaks ning ajamahukaimaks projektiks uuel aastal saab kahtlemata Euro-tsooniga liitumisest tingitud valmisolek üleminekuks ühisrahale eurole.

Jätkuvalt on arendusfookuses kliendi rahulolu suurendamiseks tootevahetuse võimalused ning kasulikkus kliendile. Elame pidevalt muutuv keskkonnas ning inimeste vajadused muutuvad kiiremini kui kunagi varem – seega soovime pakkuda oma klientidele alati sobivaimat kindlustus-, investeerimis- või pensionilahendust. Tagamaks võimalikult lihtne tootevahetusprotsessi kulg, oleme selleks planeerinud arendustöid ka 2010. aastal.

2008. aastal turule toodud SEB Pensioniplaan on osutunud edukaks – kliendid mõistavad ning väärtustavad SEB Pensioniplaani pakutavaid hüvesid. Selleks, et tagada Pensioniplaani klientidele järjest kasvavat väärtust loov teenus, oleme jätkamas arendustöid selle ainulaadse lepingu väärtuspakkumise laiendamiseks ning täiustamiseks.

Nii SEB Elu- ja Pensionikindlustus kui kogu SEB Grupp väärtustab oma töötajate aega ning soovib tagada neile parimad võimalused oma töö efektiivseks ja sujuvaks laabumiseks. Selleks, et meie teenindus vastaks kliendi ootustele ning võimaldaks nõustajatel efektiivset töötegemist, oleme arendamas ning täiendamas müügitöötajate igapäevaseid töövahendeid ja programme.

Järjest suurenev internetikasutajate hulk ning interneti võimaluste avarumine on loonud soodsa võimaluse ning vajaduse luua klientidele keskkond, kus sõlmida kindlustuslepinguid interaktiivselt, oma veebipangast. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2010. aasta arendustööd on suunatud tagamaks oma klientidele ajakohased, mitmekülgsed ning paindlikud võimalused ka veebiülese koostöö tegemiseks.



Indrek Hõlt
Juhatuse esimees

**Raamatupidamise aastaaruanne
Juhatus deklaratsioon**

1. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2009. majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

Sissejuhatus (lk. 3)
Tegevusaruanne (lk. 4-6)
Raamatupidamise aastaaruanne (lk. 7-45)
Sõltumatu audiitori aruanne (lk. 46)
Kasumi jaotamise ettepanek (lk. 47)

2. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2009. majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2009. 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 Rahvusvahelises Finantsaruandluse Standardites (IFRS) sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus 2009. 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:

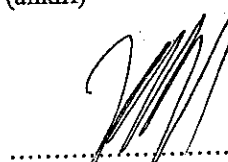
Juhatus esimees:

Indrek Holst


.....
(allkiri)

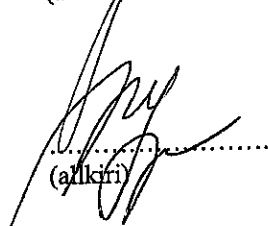
Juhatus liige/vastutav aktuaar:

Jaanus Sibul


.....
(allkiri)

Juhatus liige:

Maarika Liivamägi


.....
(allkiri)

Tallinn, 31.märts 2010

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Intialed/Initials L.F.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruanne

Balanss

AKTIVA

	Lisa	31.12.2009	31.12.2008
Raha- ja pangakontod	4	40 746 347	252 904 801
<u>Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande</u>	<u>5</u>	<u>1 063 818 852</u>	<u>975 351 157</u>
Aktsiad ja muud väärtpaberid		663 596 714	557 334 260
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		390 205 942	410 181 681
Tuletisinstrumentid	6	10 016 196	7 835 216
<u>Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses</u>		<u>364 619 172</u>	<u>126 921 354</u>
Tähtajalised deposiidid	5	349 390 332	115 786 841
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele		2 294 312	2 831 417
Nõuded edasikindlustuslepingutest	7	3 320 680	2 968 814
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	8	9 613 848	5 334 282
Finantsvarad kokku		1 469 184 371	1 355 177 312
Immateriaalne vara	9	813 633	1 577 475
Materiaalne põhivara	10	956 879	1 337 844
KOKKU AKTIVA		1 470 954 883	1 358 092 631

PASSIVA

Kohustused

Viitvõlad ja muud finantskohustused	11,12	4 807 243	7 531 157
Kohustused edasikindlustuslepingutest	7	-	92 505
Kohustused kindlustuslepingutest	13,14	682 157 992	612 990 966
Finantskohustused investeerimislepingutest		616 237 848	614 950 132
- Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	15	509 536 345	501 558 461
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	15	106 701 503	113 391 671
Kohustused kokku		1 303 203 083	1 235 564 760

Omakapital

Aktsiakapital	16	47 000 000	47 000 000
Kohustuslik reservkapital		19 535 218	19 535 218
Jaotamata kasum		101 216 582	55 992 653
Omakapital kokku		167 751 800	122 527 871

KOKKU PASSIVA

1 470 954 883 1 358 092 631

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 45 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Koondkasumiaruanne	Lisa		
		2009	2008
Tulu brutopreemiatelt	17	187 926 953	197 278 834
Kulu edasikindlustuse preemiatele	18	-5 429 553	-7 536 576
Neto tulu preemiatelt		182 497 400	189 742 258
Teenustasud	19	14 913 476	21 411 054
Muud äritulud	24	2 662 931	4 152 055
Kokku muud tegevustulud		17 576 407	25 563 109
Investeeringute tulud ja kulud (neto)			
Finantstulu õiglase väärtuse muutusest	20	29 922 436	-107 634 232
Tulu korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvaradelt	20	23 087 638	14 436 803
Kokku investeeringute tulud		53 010 074	-93 197 429
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	21	-151 438 833	-150 493 912
Investeeringislepingute finantskohustuste väärtuse muutus	22	-2 595 995	-2 716 862
Tegevuskulud			
Sõlmimiskulud	23	-27 780 139	-34 593 560
Administratiivkulud	23	-21 954 076	-20 873 805
Investeeringute haldamise kulud		-2 780 512	-2 577 399
Muud ärikulud	24	-1 319 830	-1 263 354
Kokku tegevuskulud		-53 834 557	-59 308 118
ARUANDEAASTA KASUM/KAHJUM		45 214 496	-90 410 954
ARUANDEAASTA MUU KOONDKASUM/KAHJUM		9 433	-
ARUANDEAASTA KOONDKASUM/KAHJUM		45 223 929	-90 410 954

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 45 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2009	2008
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustspreemiad kindlustusvõtjalt	17	170 187 409	188 026 049
Laekunud teenustasud		14 913 476	21 411 054
Laekunud finantskohustuste maksed	15	83 974 483	217 425 103
Makstud kindlustusvõtjatele kindlustuslepingutest		-75 950 252	-60 801 199
Finantskohustuste väljamaksed	15	-134 943 691	-223 679 295
Arveldused edasikindlustusandjatega		-979 406	-4 337 578
Makstud tegevuskulud		-58 606 148	-61 394 264
Muud äritulud		1 488 026	3 721 404
Investeeringute soetus		-972 590 375	-1 650 360 881
Investeeringute müük ja lunastamine		723 645 924	1 497 481 615
Laekumised futuurlepingutest		25 421 310	33 019 432
Väljamaksed futuurlepingutest		-25 055 955	-24 284 171
Saadud intressid		36 372 090	34 031 514
Saadud dividendid		4 831 642	6 987 798
Makstud investeeringute haldamise kulud		-5 135 029	-6 031 967
Kokku rahavood äritegevusest		-212 426 496	-28 785 386
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	10	-39 155	-198 817
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-39 155	-198 817
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	12	-	-90 858
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-	-90 858
Rahavood kokku		-212 465 651	-29 075 061
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	252 904 801	281 296 959
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-212 465 651	-29 075 061
Valuutakursside muutuste mõju		307 197	682 903
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	40 746 347	252 904 801

Aastaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 45 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Intsellektseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31-03-10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital (Lisa 16)	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2007	47 000 000	16 827 776	149 111 049	212 938 825
Kasumi jaotamine	-	2 707 442	-2 707 442	-
Aruandeaasta koondkahjum	-	-	-90 410 954	-90 410 954
Seisuga 31.12.2008	47 000 000	19 535 218	55 992 653	122 527 871
Aruandeaasta koondkasum	-	-	45 223 929	45 223 929
Seisuga 31.12.2008	47 000 000	19 535 218	101 216 582	167 751 800

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 45 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Intiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Intialed/initials L. A.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaruande lisad**LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted**

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus (Ettevõtte) on elukindlustusselts. Ettevõtte on aktsiaselts, mille registreeritud asukoht on Tallinn (Eesti), Tornimäe tn 2 ning mille ainuomanik alates 28.01.2010 on SEB Trygg Liv Holding AB (31.12.2009 seisuga oli Ettevõtte ainuomanik AS SEB Pank (Emaettevõtte)).

2009. aasta lõpu seisuga töötas Ettevõttes 53 inimest (2008: 67).

1.1. Koostamise alused

Ettevõtte juhatuse on andnud loa käesolevate finantsaruannete avaldamiseks ning neid ei saa muuta ega tagasi võtta. Finantsaruanded on avalikult kättesaadavad Ettevõtte kodulehel.

Käesolevad finantsaruanded on koostatud kooskõlas Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS). Antud finantsaruannete koostamise käigus rakendatud raamatupidamisarvestuse põhimõtted on esitatud allpool. Neid põhimõtteid on järjekindlalt rakendatud kõikide esitatud aastate puhul, kui pole teisiti sätestatud.

Aastaruanne on koostatud Eesti kroonides. Finantsaruanded on koostatud soetusmaksumuse printsiibil, välja arvatud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad ja finantskohustused (kaasa arvatud tuletisinstrumentid).

Teatud uued standardid, muudatused ning olemasolevate standardite interpretatsioonid on avaldatud käesolevate finantsaruannete koostamise hetkeks, mis on kohustuslikud ettevõtte aruandeperioodide puhul 1. jaanuarist 2009 või hilisemate perioodide puhul. Ülevaade nendest standarditest ning Ettevõtte juhtkonna hinnangust uute standardite ja interpretatsioonide rakendamise võimaliku mõju kohta on antud käesoleva osa lõpus (Lisa 1.22).

Finantsaruannete koostamiseks kooskõlas Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega on vajalikud juhtkonna poolsed hinnangud. Kuigi need hinnangud on tehtud juhtkonna parima arusaamise kohaselt, ei pruugi need ühtida tegelike tulemustega. Muutused juhtkonna hinnangutes esitatakse muutuse perioodi kasumiaruandes. Hinnangute põhjalikum käsitus on esitatud Lisas 2.

1.2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks on Eesti kroon, kuna Ettevõtte tegevuse peamiseks majanduskeskkonnaks on Eesti.

1.3. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed 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.

Intellektuaalne dokument ainult identifitseerimiseks
Installed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

1.4. 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 (vastavalt Võlaõiguseseaduse § 433 võib kindlustusvõtjal 14 päeva jooksul lepingu sõlmimisest lepingust taganeda). Nimetatud summa kajastatakse finantsvarade hulgas. Tähtajalised deposiidid võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtusest, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse deposiite korrigeeritud soetusmaksumuses.

1.5. Finantsvarad

Finantsvarad on varad, mida võib klassifitseerida sularahaks, lepinguliseks õiguseks saada teiselt ettevõttelt sularaha või muud finantsvara, lepinguliseks õiguseks vahetada teise ettevõttega finantsinstrumente potentsiaalselt soodsatel tingimustel, või teise ettevõtte aktsiateks. Ettevõtte klassifitseerib oma finantsvarad järgmiste kategooriate alla:

1.5.1. laenud ja nõuded

1.5.2. õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Juhtkond liigitab oma investeringuid nende esmasel arvelevõtmisel. Ettevõtte ei ole ühtegi finantsvara liigitanud kategooriasse "lõpptähtajani hoitavad" või "müügiootel finantsvarad".

1.5.1 Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumentid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse algselt arvele nende õiglasest 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.

1.5.2 Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Sellel kategoorial on kaks alamkategooriat:

- Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarad (kaasa arvatud tuletisinstrumentid)
- Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvara liigitatakse soetamisel kategooria "Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad" alla, kui need on soetatud või hangitud peamiselt edasimüügi eesmärgil lähitulevikus või kui need on osa finantsvarade portfelist, mille kohta on olemas tõestus hiljutisest lühiajalisest tegelikust kasumi teenimisest, või kui juhtkond on nii määranud. Tuletisinstrumentid liigitatakse samuti kauplemise eesmärgil soetatud finantsvaradeks, kui neid ei ole kajastatud riskimaandusinstrumentidena.

Finantsvara liigitatakse esmasel arvelevõtmisel gruppi finantsvarana õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kui:

- Finantsvara (kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeringute portfell) määratlemine siia kategooriasse elimineerib või vähendab olulisel määral hindamisest tulenevaid ebakõlasid.
- Teatud finantsvarade, nagu näiteks võla- ja omakapitaliinstrumentide, õiglast väärtust hinnatakse kooskõlas dokumenteeritud riskipoliitika ja investeerimisstrateegiaga ning raporteerimine juhtkonnale toimub samadel alustel.

Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele tehingupäeval nende õiglasest väärtuses, milleks on makstud varade õiglane väärtus, arvestamata tehingulusid. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasest

väärtuses. Intressi- ja dividenditulu nendelt väärtpaberitelt ja ümberhindluselt saadud realiseeritud ja realiseerimata tuleml kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes real „Finantstulu õiglase väärtuse muutusest“.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on börsil noteeritud ja aktiivsel turul kaubeldavate väärtpaberite puhul nende ostunoteering. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud ostutehingu hinna alusel (kui tegu on turutingimustega). Kui noteeringutest ei tulene hinda või noteeringud pole piisavalt regulaarsed või instrumentide hinnanoteeringud ei jää tavapärasesse vahemikku, siis hinnatakse väärtpaber ümber õiglasesse väärtusesse kasutades hindamistehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadav informatsioon emitendi kohta. Noteerimata võlakirju, millel puudub aktiivne turg, diskonteeritakse turu intressimääraga, millele on lisatud emitendi risk.

Igal juhul, kui konkreetset finantsinstrumendil puudub aktiivne turg, määrab Ettevõtte õiglase väärtuse, kasutades väärtuse hindamise tehnikaid. Nende hulka kuuluvad hiljutised sõltumatute osapoolte vahelised turutingimustel tehtud tehingud, diskonteeritud rahavoo analüüs ja muud turuosaliste poolt üldkasutatud hindamistehnikad.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte hindab igal bilansipäeval finantsvarade allahindluse vajadusele viitavaid asjaolusid. Finantsvara väärtus on individuaalselt langenud ning vastav allahindlus 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 usaldusväärselt mõõdetavale tuleviku rahavoole. Objektiivne asjaolu, mis viitab finantsvara väärtuse langusele on ettevõttele kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

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

Kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ja nõuete väärtuse langusele viitavad objektiivsed asjaolud, siis tekkinud kahju leitakse vara bilansilise maksumuse ja tuleviku rahavoogude nüüdiseväärtuse (välja arvatud tuleviku allahindlused, mis on juba arvesse võetud) vahena, mis on diskonteeritud finantsvara sisemise intressimäära abil. Vara bilansilist 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 võetakse arvele nende õiglases väärtuses, arvestamata tehingukulusid, tehingupäeval, edasine kajastamine toimub nende õiglases väärtuses. Juhul, kui tuletisväärtpaberid on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtusena turuväärtust. Vastasel juhul kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks hindamismeetodeid.

Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Bilansilisi varade ja kohustuste õiglasi väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita. Kasumid ja kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Valuuta tuletisinstrumentide hindamisel diskonteeritakse tulevased rahavood turu intressimäärade alusel. Aktiivse turu olemasolu korral hinnatakse valuuta ja aktsia optsioonid ümber turuväärtusele. Kui usaldusväärselt turuväärtust ei ole võimalik saada, arvutatakse optsiooni õiglase väärtus välja Black-Scholesi mudeli põhjal. Valuuta forvardtehingute väärtuse hindamiseks diskonteeritakse tulevased rahavood turu intressimäärade alusel.

Intellektuaalne ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 algsest arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad lähtuvad vara kasulikkusest elueast. Ettevõttes hetkel kasutusel olevatele immateriaalsetele põhivaradele rakendatakse amortisatsioonimäära 20-30% 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 algsest 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 akumuliseeritud 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. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Põhivara amortiseeritakse lineaarselt rakendades amortisatsioonimäära 14-30% aastas.

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

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

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, 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.

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 õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse

languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada.

1.10. Rendiarvestus

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

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

1.11. Lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted

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

Kõik lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusriski klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks. Need lepingud võivad sisaldada ka finantsriski. Üldprintsibiina peetakse kindlustusriski oluliseks, kui kindlustusjuhtumi korral makstav summa on vähemalt 10% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Investeerimislepingud on lepingud, mis kannavad edasi finantsriski ilma olulise kindlustusriskita.

1.12. Kindlustuslepingud

Tulude ja kulude kajastamine

Kindlustuslepingute kindlustuspreemiaid kajastatakse kasumiaruandes tuluna hetkel, mil nende laekumine on kindlustuslepingus kokku lepitud ja laekumine on usaldusväärselt hinnatav. Samaaegselt kindlustuspreemia laekumisest tulu kajastamisega kasumiaruandes, kajastatakse kohustus kindlustuslepingust „Elukindlustuse eraldisena“.

Kindlustushüvitised ja tagasiostusummad kajastatakse kasumiaruandes kuludena väljamakse teostamisel. Kindlustushüvitised ja tagasiostusummad kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise koosseisus kui klient on ettevõttele teatanud kahjust või tagasiostu soovist. Rahuldamata nõuete eraldist korrigeeritakse hinnanguga toimunud, kuid teatamata, kahjude osas.

Kohustused kindlustuslepingutest

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

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldis koosneb kindlustuslepingute tulevikus sooritataivate diskonteeritud väljamaksetest (hüvitised, kahjud ja arvestuslikud kulud), millest on mahaarvatud tulevikus laekuvate kindlustuspreemiate nüüdisväärtus. Kohustus on hinnatud samadel eeldustel (suremus, kulud, intress), mida kasutati kindlustuspreemia arvutamisel lepingu sõlmimisel. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 2,5% kuni 4%. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevatel aruandeaastatel kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Boonuste eraldis

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldisena näidatakse summasid, mis on aruandeaastal juhtkonna otsusega täiendavalt määratud kindlustuslepingutele ja mille arvel järgnevatel aruandeaastatel 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. Toimunud, kuid teatamata nõuete eraldis arvutatakse statistilise hinnanguga, mis põhineb varasemal kogemusel nõuete teatamise ja tekkimise kuupäevade ajalise nihke ning summade osas.

Kapitaliseeritud sõlmimiskulud

Sõlmimiskulud, mis on seotud järgmistel aruandeperioodidel laekuvate kindlustuslepingute preemiatega, kapitaliseeritakse immateriaalse vara koosseisus. Kapitaliseerimisele kuuluvad ainult otsesed sõlmimiskulud nagu lepingute sõlmimise eest makstavad tulemuspalka osad ja lepingute vahendamistasud. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub lineaarselt sõltuvalt kindlustuslepingu liigist kahe kuu kuni ühe aasta jooksul. Amortiseerimise periood on lühem kui keskmine lepingute eluiga kuna elukindlustuse eraldise arvutamisel kasutatakse zilmeriseerimist. Muud sõlmimiskulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

Kohustuste piisavuse test

Igal bilansikuupäeval viiakse läbi kohustuste piisavuse test kontrollimaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste piisavust. Testitakse lepingute kohustusi netona kapitaliseeritud sõlmimiskuludest. Kohustuste adekvaatsuse testis kasutatakse tuleviku lepinguliste rahavoogude ja kahjukäsitluskulude ning lepingute administreerimise kulude parimat hinnangut. Rahavood on diskonteeritud riskivabade intressimääradega. 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 õiglane väärtus sõltub teatud alus finantsvara, derivatiivide ja/või kinnisvara õiglasest väärtusest. Nimetatud kohustused on määratletud gruppi „õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande” nende esmasel kajastamisel. Ettevõtte on liigitanud nimetatud kohustused gruppi „õiglasest 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 valuutast 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.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initialed	L. A.
Kuupäev/date	31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

1.14. Muud finantskohustused

Kõiki muid finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised finantskohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest (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 nüüdiseväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu ja eraldiste bilansilise maksumuse muutuste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Eraldisi ei moodustata tulevaste perioodide kahjumite katmiseks.

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

1.16. Kohustused töövõtjate ees

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

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

1.17. Kohustuslik reservkapital

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

1.18. Edasikindlustusleping

AS SEB 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 invaliidsuse lisakindlustus, kindlustusmaksete tasumisest vabastamise lisakindlustus täieliku ja püsiva töövõimekuse 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 väärtuses 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 tulevasi allahindlusi. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised 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 leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Dividenditulu

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

1.20. Tegevuskulude arvestus ja jaotus

Nõuete käsitluskulud – koosnevad otseselt nõuete käsitlemise ja väljamaksetega seonduvatest kuludest ning kaudsetest nõuete käsitlemisega seotud administratiivkuludest. Kaudsete kulude all näidatakse kahjusid käsitlenud töötajate selleks kulutatud hinnangulisele ajale vastava palgakulu, maksu- ja muud kulud.

Sõlmimiskulud – kaasnevad kindlustuslepingute sõlmimisega ning hõlmavad otseseid kulusid (nagu otseselt lepingute sõlmimisega tegelevatele töötajatele kantud komisjonitasud ja kulud) ja kaudseid kulusid (nagu reklaam, trükised, müügiesindajate koolituskulud, kulud ruumidele, kontoritarvete kulud jne.).

Administratiivkulud – on seotud preemiate kogumisega, portfelli haldamisega, boonuste ja allahindluste käsitlemisega ning sissetuleva ja väljamineva edasikindlustusega. Siia kuuluvad ka personalikulud ja amortisatsioonikulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimiskulude, nõuete käsitluskulude ega investeerimiskulude hulka.

Investeeringute haldamise kulud – hõlmavad investeerimisportfelli haldamise tasusid, hooldustasusid ja väärtpaperite tehingukulusid.

Muud tegevuskulud – on ettevõtte üldiseks hüvanguks tehtavad kulud tervikuna, mis ei ole otseselt seotud igapäevase kindlustus- ja investeerimistegevusega.

19

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	L.P.
Kuupäev/date	31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

1.21. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis ettevõtete iga-aastast kasumit, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Ettevõtte tulumaksu makstakse dividendide, erisoodustus hüvede, kingituste, annetuste, vastuvõtukulude, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksete ja siirdehindade korrigeerimise pealt. Puhaskasumi maksustamise asemel maksustatakse jaotamata kasumist makstavaid dividendide tulumaksumääraga 21/79 makstud puhasdividendide pealt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat 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.

Potentsiaalne tulumaksukohustus, mis tekiks jaotamata kasumist makstavate dividendide tõttu, ei kajastu bilansis. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võib kaasneda jaotamata kasumilt makstavate dividendidega, on ära toodud finantsaruannete lisades.

1.22. Aktsiapõhised maksed

Ettevõtte töötajad saavad kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad SEB AB aktsiatel. Siinviidatud programmid on tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptsiooni programm ja aktsiakogumisprogramm. Nende programmidega seotud kulude ja vajaduse korral ka kogunenud sotsiaalmaksu kirjendamine toimub vastavalt korrale. Kompensatsiooni summa arvestamine tähendab seda, et samal ajal, kui vastav omakapitali juurdekasv kajastatakse, mõjutab see ka kasumit ja kahjumit.

Ettevõtte osaleb omakapitalil põhinevate aktsiapõhiste maksete tehingutes vastutasuks teenetele, mida tema teatud töötajad talle osutavad. Saadud teenete õiglane väärtus mõõdetakse aktsiate omandamise päeval eraldatud aktsiate või aktsiaoptsioonide õiglase väärtuse alusel. Nende teenete maksumus, mida töötaja on osutanud eraldatud aktsiate või aktsiaoptsioonide vastu, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes selle perioodi jooksul, mil teeneid saadi ja mida nimetatakse rakendamisperioodiks.

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

Standardid, täiendused juba avaldatud standarditele, ja tõlgendused, mis on Ettevõttele kohustuslikud aruandeperioodidel alates 1. jaanuarist 2009

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“, muudetud septembris 2007 IAS 1 peamiseks muudatuseks on kasumiaruande asendamine koondkasumiaruandega, mis sisaldab ka omanikega mitteseotud, omakapitalis kajastatavaid muudatusi, näiteks müügigootel finantsvarade ümberhindlusreservi muutusi. Alternatiivina on lubatud esitada kaks aruannet: eraldi kasumiaruanne ning koondkasumiaruanne. Ettevõtte on valinud esitamiseks eraldi kasumiaruande ja koondkasumiaruande. Muudetud IAS nõuab finantsseisundi aruande (bilansi) avalikustamist ka võrreldava perioodi algsaldode kohta, juhul, kui võrdlusandmeid on korrigeeritud ümberklassifitseerimiste, arvestuspõhimõtete muutuste või vigade korrigeerimiste tõttu. Muudetud standard IAS 1 mõjutab ettevõtte põhjaruannete esitusviisi, kuid ei mõjutanud tehingute ja saldode kajastamist ega arvestuspõhimõtteid.

„Finantsinstrumentide kohta avalikustatava informatsiooni täiendamine“ - IFRS 7 muudatus, välja antud märtsis 2009 Muudatus nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist õiglase väärtuse mõõtmise ja likviidsusriski kohta. Ettevõtja peab avalikustama finantsinstrumentide analüüsi, kasutades kolmeastmelist õiglase väärtuse mõõtmise hierarhiat. Muudatus (a) selgitab, et kohustuste likviidsusanalüüs lepinguliste tähtaegade lõikes peab sisaldama välja antud finantsgarantiisid garantii maksimumsummas ja varaseimas perioodis, mil garantiid võidakse sisse nõuda; ja (b) nõuab tuletisinstrumentide järelejäänud lepinguliste tähtaegade avalikustamist, kui lepinguliste tähtaegade informatsioon on oluline rahavoogude ajastuse mõistmiseks. Ettevõtja peab lisaks avalikustama likviidsusriski maandamiseks hoitavate finantsvarade analüüsi lepinguliste tähtaegade lõikes, kui see informatsioon on aastaaruande kasutajatele vajalik, mõistmaks likviidsusriski olemust ja ulatust. Käesolevas finantsaruandes on avalikustatud informatsioon vastavalt täiendatud nõuetele.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.F.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Järgmised uued standardid ja tõlgendused, mis on kohustuslikud perioodidele alates 1. jaanuarist 2009 aga ei omanud olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele

IFRS 8 „Tegevussegmentid“ Standard kehtib ettevõtjatele, mille võla- või omakapitaliinstrumendid on avalikult kaubeldavad või mis esitavad oma finantsaruandeid väärtpapierikomisjonile või muule reguleerivale asutusele üksikõik millisesse klassi kuuluvate väärtpapierite emiteerimiseks avalikul turul või on alustanud nende esitamist. Standard IFRS 8 nõuab ettevõtjalt tegevussegmentide kohta finants- ja kirjeldava informatsiooni avalikustamist, mis baseerub ettevõtja siseses aruandluses kasutatud informatsioonile. Tõlgendus ei mõjutanud Grupi finantsaruandeid, kuna segmentiaruanne ei ole käesoleval aruandeperioodil kohane.

IFRIC 12 „Teenuste kontsessioonikokkulepped“ Tõlgendus sisaldab juhiseid olemasolevate standardite rakendamiseks ettevõtjate poolt, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuste kontsessioonide osapoolteks.

IAS 23 „Laenukasutuse kulutused“, muudetud märtsis 2007 Peamise muudatusena elimineeriti valikuvõimalus kajastada koheselt kuluna laenukasutuse kulutused, mis on seotud varadega, mille kasutus- või müügi valmidusse viimine vältab pikema perioodi. Sellised laenukasutuse kulutused moodustavad osa vara soetusmaksumusest, kui kapitaliseerimise alguskuupäev on 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2008 Muudatused sisaldavad nii sisulisi muudatusi, selgitusi kui ka terminoloogiat muudatusi mitmetes standardites. Sisulised muudatused hõlmavad järgmisi standardeid: IAS 1, 7, 16, 19, 20, 23, 27, 28, 31, 38, 39, 40, 41, IFRS 5. Täiendavad muudatused standardites IAS 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 ja IFRS 7 sisaldavad terminoloogilisi ja redigeerimismuutusi, millel ei ole mõju (või mõju on minimaalne) raamatupidamisarvestusele.

„Müüdavad finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused“ - IAS 32 ja IAS 1 muudatus Muudatus nõuab mõningate finantskohustuse definitsioonile vastavate finantsinstrumentide klassifitseerimist omakapitaliinstrumendina.

„Omandi üleandmise tingimused ja tühistamine“ - IFRS 2 muudatus Muudatus selgitab, et omandi üleandmise tingimusteks on ainult teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Muud aktsiapõhiste maksete tingimused ei ole omandi üleandmise tingimused. Muudatus selgitab, et kõiki, nii ettevõtte enda kui teiste osapoolte poolt, tehtavaid tühistamisi tuleb kajastada samade arvestuspõhimõtetega.

IFRIC 13 „Kliendilojaalsusprogrammid“ Tõlgendus IFRIC 13 selgitab, et kui kaupade või teenuste müügi kaasnab kliendi lojaalsusprogramm (näiteks boonuspunktid või tasuta tooted), on tegemist mitme elemendiga tehinguga ja kliendilt saadav tasu tuleb jagada tehingu komponentide vahel vastavalt nende õiglasele väärtusele.

IFRIC 15 „Kinnisvara ehituslepingud“ Tõlgendus kohaldub müügitulude ja seotud kulude arvestusele ettevõtjates, kes ehitavad kinnisvaraobjekte ise või allhankijate kaudu, ning annab juhiseid, kuidas määrata, kas ehituslepingule rakenduvad IAS 11 või IAS 18 nõuded. Selles on toodud ka kriteeriumid, otsustamiseks millal ettevõtjad peavad kajastama selliste tehingutega seotud müügitulu.

„Tütar-, ühis- või sidusettevõttesse tehtud investeeringu soetusmaksumus“ - IFRS 1 ja IAS 27 muudatus Muudatus lubab IFRS esmarakendajatel emaettevõtja konsolideerimata aruandes investeeringute tütar-, ühis- ja sidusettevõttesse kajastamisel nende tuletatud soetusmaksumuseks lugeda kas nende õiglase väärtuse või eelmise raamatupidamistava alusel kajastatud bilansilise maksumuse. Muudatus nõuab ka, et enne omandamist tekkinud netovara jaotamine investorile tuleb kajastada aruandeaasta kasumiaruandes, mitte investeeringu soetusmaksumuse korrigeerimisena.

„Varjatud tuletisinstrumendid“ - IFRIC 9 ja IAS 39 muudatused, välja antud märtsis 2009 Muudatus selgitab, et finantsvara väljaklassifitseerimisel kategooriast „Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande“ tuleb hinnata varjatud tuletisinstrumente ning vajadusel neid eraldi kajastada.

IFRIC 16 „Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine“ Tõlgendus selgitab, millistele valuutariskidele saab rakendada riskimaandamisarvestust ja sätestab, et aruande ümberarvestus arvestusvaluutast esitusvaluutasse ei tekita sellist riski, millele riskimaandamisarvestust võib rakendada.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initiaals L.P.
Kuupäev/date 31-03-10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

IFRIC 17 „Mitterahaliste varade üleandmine omanikele“ Tõlgendus selgitab, millal ja kuidas tuleb kajastada omanikele mitterahaliste varade üleandmine dividendidena.

IFRIC 18 „Klientide poolt üleantavad varad“ Tõlgendus selgitab klientide poolt üleantud varade kajastamist: asjaolusid, mille esinemisel on täidetud vastavus vara definitsioonile; vara arvele võtmist ning selle soetusmaksumuse mõõtmist; eraldi identifitseeritavate teenuste tuvastamist (üks või rohkem teenuseid üleantud vara eest); tulu ning klientidelt saadud raha kajastamist.

Standardid, täiendused juba avaldatud standarditele ja tõlgendused, mis on avaldatud, kuid mitte kehtivad käesolevale aruandeperioodile

IFRS 3 „Äriühendused“, muudetud jaanuaris 2008 (rakendub äriühendustele omandamiskuupäevaga esimesel aruandeaastal, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem). Muudetud IFRS 3 annab ettevõtjatele valikuvõimaluse kajastada vähemusosalused kas praegu kehtiva IFRS 3 põhimõtte (proportsionaalselt nende osalusele omandatud ettevõtja netovaras) kohaselt või õiglasel väärtuses. Muudetud IFRS 3-s on detailsemad juhised ostumeetodi rakendamiseks äriühendustes. Etappidena toimuvate soetuste puhul on kaotatud nõue mõõta kõikide varade ja kohustuste õiglasi väärtusi, mõõtmaks täiendavat tekkivat firmaväärtust. Selle asemel peab omandaja etappidena toimuva soetuse puhul varasema osaluse investeerimisobjektis hindama ümber õiglasesse väärtusse soetuskuupäeval ning kajastama tekkinud tulu või kulu kasumiaruandes. Soetusega seotud kulusid kajastatakse eraldi äriühendusest ning seega kajastatakse kuluna, mitte firmaväärtusena. Omandaja peab ostukuupäeval kajastama kohustuse lisatingimustest sõltuva tasu osas. Muutused selles kohustuses kajastatakse kooskõlas vastavate IFRS-dega, mitte firmaväärtuse korrigeerimisena. Muudetud IFRS 3 laieneb ka ühisomanduses majandusüksustele (ingl.k. *mutual entities*) ja äriühendustele, milles üksused ühendatakse ainult lepingu alusel. IFRS 3 ei mõjuta Ettevõtet, kuna Ettevõttes ei ole toimumas äriühendusi.

IFRS 5 „Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad“ muudatus (ja kaasnevad muudatused IFRS 1-s) (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). See IFRS 5 muudatus on tehtud IASB iga-aastase muudatuste projektiga, mis anti välja mais 2008.a. Muudatus selgitab, et juhul, kui ettevõtja on seotud müügiplaaniga, mille tulemusena kontrolli tütar-ettevõtja üle kaob, siis tuleb tütar-ettevõtja varad ja kohustused klassifitseerida müügiks hoitavate varade ja kohustustena. Muudetud juhendit tuleb rakendada edasiulatuvalt kuupäevast, mil ettevõtja esmakordselt rakendas standardi IFRS 5. Muudatus ei mõjuta Ettevõtte finantsaruandeid.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“ osa 1: klassifitseerimine ja mõõtmine, välja antud novembris 2009 (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 9 asendab IAS 39 need osad, mis käsitlevad finantsvarade klassifitseerimist ja mõõtmist. Peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kahest mõõtmiskategooriast - varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub ettevõtja ärimudelilist finantsinstrumentide haldamisel ning instrumendi lepinguliste rahavoogude omadustest.
- Instrumenti kajastatakse pärast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses ainult juhul, kui on tegemist võlainstrumendiga ja (i) ettevõtja ärimudeli eesmärk on hoida vara, et saada temast tulenevaid lepingulisi rahavoogusid ning (ii) vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, s.t. tal on „laenu baasomadused“. Kõik muud võlainstrumendid kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglasel väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõikide muude omakapitaliinstrumentide puhul võib arvelevõtmise hetkel teha mittetühistatava valiku kajastada realiseerimata ja realiseeritud kasumid ja kahjumid õiglase väärtuse muutustest kasumiaruande asemel läbi muu koondkasumiaruande. Õiglase väärtuse muutusi ei hakata ümber klassifitseerima läbi kasumiaruande. Selle valiku võib teha instrumendipõhiselt. Dividendid kajastatakse läbi kasumiaruande, tingimusel et nad kujutavad endast investeringult saadavat tulu.

Ettevõtte hindab standardi põhimõtteid, mõjusid ettevõttele ja ettevõtte poolt selle rakendamise ajastust.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initiaals L.P.

Kuupäev/date 31.03.10

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”, muudetud jaanuaris 2008 (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standard nõuab ettevõtjate koondkasumi jagamist emaettevõtja omanike ja vähemusosaluse vahel, isegi siis kui selle tulemuseks on vähemusosa negatiivne saldo (praegune standard nõuab enamikel juhtudel omakapitali ületava kahjumi allokeerimist emaettevõtja omanikele).

„Riskimaandamisnõuetele vastavad instrumendid” - IAS 39 muudatus (rakendub tagasiulatuva mõjuga 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus selgitab, kuidas teatud situatsioonides rakendada reegleid, otsustamaks kas maandatud risk või osa rahavoogudest vastab riskimaandamisnõuetele.

IFRS 1 „Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite esmarakendamine”, muudetud detsembris 2008 (rakendub IFRS esmarakendamise aruannetele, mis koostatakse 1. juulil 2009 või hiljem algava perioodi kohta; Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub muudetud IFRS 1 pärast 31. detsembril 2009 algavatele aruandeaastatele, varasem rakendamine lubatud). Muudetud IFRS 1 sisu vastab eelmisele versioonile, kuid selle struktuuri on muudetud eesmärgiga muuta standard arusaadavamaks lugejale ning paremini kohanduvaks tulevikus tehtavatele muudatustele.

IFRIC 19, „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega” (rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). See tõlgendus selgitab, kuidas kajastada tehingut, kui ettevõtja muudab oma võlakohustuse tingimusi, mille tulemusena kohustus lunastatakse ettevõtja poolt enda omakapitaliinstrumentide väljastamise teel kreditorile. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse ja laenukohustuse bilansilise väärtuse vahe kajastatakse tulu või kuluna kasumiaruandes. Ettevõtte hindab tõlgenduse mõju finantsaruandele.

Järgmised uued standardid ja tõlgendused, mis ei ole kehtivad käesolevale aruandeperioodile, ei oma olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele

„Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine” - IAS 32 muudatus, välja antud oktoobris 2009 (rakendub 1. veebruaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatuse tulemusena ei klassifitseerita enam tuletisinstrumentideks emiteeritud aktsiate märkimisõigusi, mille eest saadakse tasu välisvaluutas.

„Rahas arveldatavad ettevõtte aktsiapõhised tehingud” - IFRS 2 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused annavad selged alused aktsiapõhise makse klassifitseerimiseks nii konsolideeritud kui ka konsolideerimata finantsaruandes.

„Täiendavad erandid esmarakendajatele” - IFRS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused annavad täiendava erandi nafta ja gaasivarade mõõtmisel ning vabastavad olemasolevate rendilepingute puhul nende klassifitseerimise ümberhindamisest vastavuses IFRIC 4-ga „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti” juhul, kui kohaliku raamatupidamistava nõuete järgmisel jõuti sama tulemuseni.

„Muudatused IFRS-des”, välja antud aprillis 2009 (IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 ja IFRIC 16 muudatused rakenduvad 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 ja IAS 39 muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudatused ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused hõlmavad sisulisi muudatusi ja selgitusi ülaloodud standardites ja tõlgendustes.

Standardi IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine” muudatus, välja antud novembris 2009 (rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudetud standard vähendab avalikustamise nõudeid riigiettevõtetele ja selgitab seotud osapooli mõistet.

„Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed” - IFRIC 14 muudatus (rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Sellel muudatusel on väike mõju, kuna ta rakendub ettevõtjatele, kes peavad tegema minimaalse rahastamise sisemakseid kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaani. See eemaldab tahtmatu IFRIC 14 tagajärje vabatahtlikele pensioni ettemaksetele minimaalse rahastamise nõude puhul.

„Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel“ - IFRS 1 muudatus
(rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Märtsis 2009 muudetud IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav informatsioon“ poolt nõutud täiendava avalikustatava info osas said IFRS aruannete koostajad vabastuse võrdlusandmete kohta info esitamisest. See IFRS 1 muudatus pakub esmarakendajatele samad üleminekureeglid, mis on toodud IFRS 7-s.

Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt ühtegi uut ega täiendatud standardit 2009.a.

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

2.1. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- a) Finantsvarade õiglane väärtus (lisa 5)
- b) Kohustuste õiglane väärtus (lisa 2.5)
- c) kasumijaotamise põhimõtted (lisa 2.4)

Antud hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh. ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud.

2.2. Kohustuste piisavuse test

Kindlustuslepingute kohustustele teostatakse kohustuste piisavuse test, mis põhineb lepingute portfelli tuleviku hinnanguliste rahavoogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on lepingute laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tuleviku laekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse lepingute ajaloo põhjal hinnatud surevust, tagasiostumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud tänast keskmist halduskulu lepingu kohta. Rahavoogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud riskivabade intressimääradega. Lepingute riskivabade intressimääradena on kasutatud euroala AAA reitinguga valitsusvõlakirjade intressimäärasid. Eelneval aastal kasutasime eesti krooni riskivabade intressimääradena euro swapi määrasid, millele on lisatud Eesti CDS-i (Credit Default Swap, näitab Eesti maksejõuetuse riski) määrad, aga arvestades CEIOPSi (Committee of European Insurance and Occupational Pension Supervisors) soovitusi riskivabadele intressimääradele Solvatus II jaoks otsustasime kasutada nende poolt soovitatud riskivabade intressimäärade hinnangut.

Kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus tuleb suurem, kui lisa 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.

2009 aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena olid kindlustuslepingute bilansilised kohustused piisavad. 2008 aasta lõpu seisuga olid kindlustuslepingute bilansilised kohustused ka piisavad kasutades samu kohustuste piisavuse testi põhimõtteid. Kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele omab kõige suuremat mõju riskivabade intressimäärade kõver. Kui kõigi testis kasutatud perioodide intressimäärad oleks kuni 100 baaspunkti võrra madalamad (nihutades intressikõverat allapoole, kui mitte negatiivseks), siis tõuseks kohustuste adekvaatsuse piir 115.7 miljoni krooni võrra ja bilansis kajastatud kohustused oleksid väiksemad kui kohustuste adekvaatsuse testi tulemus..

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2.3. Garanteeritud intressid

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

2.4. Kasumijaotamise põhimõtted

Enamus lepinguid osaleb lisakasumi jaotamises lisaks garanteeritud väärtustele. Iga kasumiosalusega lepingu kohta arvutatakse kalendriaasta eest kasumiosa, võttes arvesse tegelike ja arvestuslike suuruste – investeringutulu, kulud, kahjus – 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 finantskohustuses vastava majandusaasta lisakasumite hinnanguline suurus. Sõltuvalt kliendi valikust on lepingutel kasumiosalusi kahte tüüpi – tagasiarvestatav lisakasum või mittetagasiarvestatav lisakasum. Tagasiarvestatava kasumiosalusega lepingutele juba määratud lisakasumit võib hilisematel aastatel tagasi arvestada, kui investeringutulu on halb. Mittetagasiarvestatava kasumiosalusega lepingutele määratud lisakasumeid tagasi arvestada ei saa. Kõik määratud lisakasumid osalevad järgmistel aastatel lisakasumiarvestuses. Tagasiarvestatavad lisakasumid moodustavad bilansikuupäeva seisuga ebaolulise osa. Eelnevatel aastatel lepingule määratud lisakasumite suurus (määr) ei tekita ettevõttele kohustust ega loo kindlustusvõtjale eeldust järgnevatel aastatel makstava lisakasumite suuruse (määr) osas. 2008 ja 2009 aastal boonuseid ei määratud.

2.5. Finantsvarade ja finantskohustuste õiglase väärtus

Ettevõtte õiglase väärtuse hinnang nendele finantsvaradele ja finantskohustustele, mis Ettevõtte bilansis ei ole kajastatud õiglases väärtuses.

Tuh. EEK	31.12.2009		31.12.2008	
	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus
Aktivad				
Raha- ja pangakontod	40 746	40 746	252 905	252 905
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses*	364 619	364 619	126 921	126 921
KOKKU AKTIVAD	405 365	405 365	379 826	379 826
Kohustused				
Viitvõlad ja muud finantskohustused	4 807	4 807	7 531	7 531
Kohustused edasikindlustuslepingutest	-	-	93	93
Kohustused kindlustuslepingutest**, ***	682 157	579 348	612 991	482 635
Finantskohustused investeerimislepingutest korrigeeritud soetusmaksumuses **, ****	106 701	99 189	113 392	107 702
KOKKU KOHUSTUSED	793 665	673 070	734 007	597 961

* Tähtajaliste deposiitide tähtaeg on lühem kui üks aasta, mistõttu õiglase väärtus on ligikaudu võrdne soetusmaksumusega.

**Õiglase väärtus erineb oluliselt bilansilisest väärtusest, kuna projekteeritud rahavooge mõjutavad diskonteerimisel kasutatud riskivabad intressimäärad on palju kõrgemad, kui lepingus garanteeritud intressimäärad.

*** Õiglase väärtuse hinnang on leitud vastavalt kohustuste piisavuse testile (Lisa 2.2.).

**** Õiglase väärtuse hinnang on leitud analoogiliselt kohustuste piisavuse testile kindlustuslepingute korral (Lisa 2.2.).

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2.6. Finantsvarade ja finantskohustuste õiglaste väärtuste tasemed

	Tase 1	Tase 2	Tase 3	31.12.2009
Investeeringusportfell*				
Esmasel kajastamisel määratletud õiglastes väärtuses läbi kasumiaruande				
Aktsiad ja muud väärtpaberid	205 499 813	-	36 626 149	242 125 962
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	333 204 669	-	306 013	333 510 682
Kauplemise eesmärgil hoitavad				
Tuletisinstrumentid	10 016 196	-	-	10 016 196
Investeeringusportfell kokku	548 720 678	-	36 932 162	585 652 840
Investeeringuriskiga investeeringute tasemed				
Esmasel kajastamisel määratletud õiglastes väärtuses läbi kasumiaruande				
Aktsiad ja muud väärtpaberid	419 691 221	1 779 531	-	421 470 752
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	54 968 225	1 727 035	-	56 695 260
Investeeringuriskiga investeeringute tasemed kokku	474 659 446	3 506 566	-	478 166 012
Finantsvarad kokku	1 023 380 124	3 506 566	36 932 162	1 063 818 852
Finantskohustused				
Finantskohustused investeeringuriskiga investeeringutest**	506 029 779	3 506 566	-	509 536 345
Finantskohustused kokku	506 029 779	3 506 566	-	509 536 345

* Investeeringusportfelli alla on klassifitseeritud omakapitali investeeringud ja kindlustusvõtjate portfellid, mille investeeringuriski kannab Ettevõtte

** Tabelis on finantskohustused investeeringuriskiga investeeringutest suuremad kui investeeringuriskiga investeeringute tasemed kuna investeeringute all ei ole kajastatud deposiite, mida kajastatakse soetusmaksumuses

IFRS 7-s määratakse kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid; mittejälgitavad sisendid kajastavad grupi oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. See tase hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtpabereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste poolt noteeritud instrumente.
2. tase – muud sisendid kui 1. astmes sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters.
3. tase – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid). See tase hõlmab aktsiainvesteeringuid ja võlainstrumente, millel on suures ulatuses mittejälgitavaid osasid.

Taseme 3 kirjete võrdlus

	Finantsvarad
01.01.2009	104 792 912
Väärtuse ümberhindlus	-36 618 382
Ost/müük	7 088 527
Võlakirjade lunastamised	-29 205 674
Ülekanded Tasemest 3	-9 125 221
31.12.2009	36 932 162

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

Kindlustuslepingute portfelli suhtes, mille tulude (preemiatariifide) ja eraldiste arvestamisel on lähtutud tõenäosusteooriast, on kindlustusriskiks, et tegelikud 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 sarnase riskiga kindlustuslepingute portfell, seda väiksem on eelduslikult tegeliku tulemuse erinevus statistilisest arvestuslikust eeldusest. Lisaks sellele on suurema riskide varieerimise tulemusel ühesuunaliste sündmuste esinemise tõenäosus ja seeläbi kogu portfelli risk tervikuna väiksem.

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

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

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

Ettevõtte kontrollib ja juhib kindlustusrisiki 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 tervikrisiki läbi suremusrisiki ja ellujäämisrisiki kandvate lepingute tasakaalus hoidmise.

Ettevõtte on lisaks eelnevale piiritlenud enda osaluse üksikjuhtumi maksimaalse kahju osas läbi edasikindlustuslepingu, millega kõik riskid üksikjuhtumist, mis ületavad 20 000-1 000 000 (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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 31. 03. 10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tuleviku rahavoogude ebakindlus

Kindlustusseltsil on risk kindlustuslepingutest tulenevate maksete mitteleaekumisest. 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.

	31.12.2009	31.12.2008
Surmarisk	8 128 597	7 455 523
Eluaegne pension*	14 158	15 824
Õnnetusjuhtumi invaliidsus	2 576 871	2 183 044
Õnnetusjuhtumi surm	1 119 176	1 257 237
Õnnetusjuhtumi töövõimetuse päevarahad**	87 465	88 466
Kriitilised haigused	73 451	69 789
Kindlustusmaksetest vabastamine invaliidsuse korral ***	31 735	35 949

* Eluaegsel pensionil on näidatud aastapensioni summa

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

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

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

**Elukindlustussummad
kindlustatud elu kohta seisuga**

31.12.2009

(tuh. EEK)

0-200

200-400

400-800

800-1000

Suurem kui 1000

Kokku

Elukindlustussummad kokku

Enne edasikindlustust

(tuh. EEK)

2 105 850

25.90%

1 578 243

19.42%

2 318 078

28.52%

728 923

8.97%

1 397 503

17.19%

8 128 597

100.00%

Pärast edasikindlustust

(tuh. EEK)

1 866 501

27.40%

1 396 094

20.50%

2 047 187

30.06%

638 235

9.37%

862 914

12.67%

6 810 931

100.00%

**Elukindlustussummad
kindlustatud elu kohta seisuga**

31.12.2008

(tuh. EEK)

0-200

200-400

400-800

800-1000

Suurem kui 1000

Kokku

Elukindlustussummad kokku

Enne edasikindlustust

(tuh. EEK)

2 104 774

28.23%

1 634 094

21.92%

1 903 854

25.53%

534 312

7.17%

1 278 489

17.15%

7 455 523

100.00%

Pärast edasikindlustust

(tuh. EEK)

2 028 210

33.36%

1 410 765

23.20%

1 509 323

24.82%

435 986

7.17%

696 222

11.45%

6 080 506

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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Eluaegse pensioni aasta väljamakse kindlustatu
kohta seisuga 31.12.2009 (tuh. EEK)

	Kokku aasta väljamakse	
0-5	1 064	7.51%
5-10	3 482	24.59%
10-15	3 397	24.00%
15-20	2 359	16.66%
Suurem kui 20	3 856	27.24%
Kokku	14 158	100.00%

Eluaegse pensioni aasta väljamakse kindlustatu
kohta seisuga 31.12.2008 (tuh. EEK)

	Kokku aasta väljamakse	
0-5	1 129	7.13%
5-10	3 854	24.36%
10-15	3 652	23.08%
15-20	2 750	17.38%
Suurem kui 20	4 439	28.05%
Kokku	15 824	100.00%

3.2. Finantsriskid

Ettevõtte varad ja kohustused jaotatuna kindlustuslepingute liikide vahel.

31.12.2009 (tuh. EEK)	Kokku	Investeeringis- ja kindlustus- lepingud	Investeeringis- riskiga lepingud	Muud varad ja kohustused
Raha- ja pangakontod	40 746	31 212	-	9 535
Nõuded edasikindlustuslepingutest	3 321	3 321	-	-
Finantsvarad	1 425 117	753 515	509 536	162 066
- Õiglaselises väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 063 819	585 653	478 166	-
Aksiad ja muud väärtpaberid	663 597	242 126	421 471	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	390 206	333 511	56 695	-
Tuletisinstrumentid	10 016	10 016	-	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	361 298	167 862	31 370	162 066
Investeeringislepingute deposiidid	349 390	161 020	31 370	157 000
Nõuded otsesest kindlustus- tegevusest kindlustusvõtjatele	2 294	2 294	-	-
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	9 614	4 548	-	5 066
Immateriaalne vara	814	814	-	-
Materiaalne põhivara	957	-	-	957
Varad kokku	1 470 955	788 861	509 536	172 558
Viitvõlad	4 806	-	-	4 806
Muud finantskohustused	1	1	-	-
Kohustused edasikindlustuslepingutest	-	-	-	-
Kohustused kindlustuslepingutest	682 158	682 158	-	-
Finantskohustused investeeringislepingutest	616 238	106 702	509 536	-
- Õiglaselises väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	509 536	-	509 536	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	106 702	106 702	-	-
Kohustused kokku	1 303 203	788 861	509 536	4 806

31.12.2008 (tuh. EEK)	Kokku	Investeeringis- ja kindlustus- lepingud	Investeeringis- riskiga lepingud	Muud varad ja kohustused
Raha- ja pangakontod	252 905	180 370	-	72 535
Nõuded edasikindlustuslepingutest	2 969	2 969	-	-
Finantsvarad	1 099 304	543 115	501 558	54 630
- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	975 351	539 510	435 841	-
Aktsiad ja muud väärtpaberid	557 334	219 369	337 965	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	410 182	312 306	97 875	-
Tuletisinstrumentid	7 835	7 835	-	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	123 953	3 605	65 718	54 630
Investeeringislepingute deposiidid	115 787	-	65 718	50 069
Nõuded otsesest kindlustus- tegevusest kindlustusvõtjatele	2 831	2 831	-	-
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	5 334	773	-	4 561
Immateriaalne vara	1 577	1 577	-	-
Materiaalne põhivara	1 338	-	-	1 338
Varad kokku	1 358 093	728 032	501 558	128 503
Viitvõlad	6 091	117	-	5 975
Muud finantskohustused	1 440	1 440	-	-
Kohustused edasikindlustuslepingutest	93	93	-	-
Kohustused kindlustuslepingutest	612 991	612 991	-	-
Finantskohustused investeeringislepingutest	614 950	113 392	501 558	-
- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	501 558	-	501 558	-
- Korrigeeritud soetusmaksumuses	113 392	113 392	-	-
Kohustused kokku	1 235 565	728 032	501 558	5 975

3.2.1. Tururisk

Tururisk on 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. Ettevõtte poolt kehtestatud investeeringispoliitikaga hajutatakse ja jälgitakse finantsvarade riskikontsentratsiooni.

Tururisk tuleneb eelkõige elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeeringislepingute varade investeeringisest. Seda riski juhitakse Ettevõtte investeeringispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeeringispiirangud. Ettevõtte ostab investeeringisportfelli haldamise teenust AS SEB Varahaldus, kes on kohustatud juhtima investeeringisportfelli vastavalt Ettevõtte poolt määratud riskitasemele.

Euroopa Liidus töötatakse Solventsus 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 Solventsus II põhimõtetega ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials L.P.
Kuupäev/date 31-03-10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Intressimäärarisk

Intressimäärarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuintressimäärade muutuste tõttu. Võlakirjade õiglane väärtus muutub seoses intressimäärade tõusu või langusega. Ujuva intressimääraga võlakirjade õiglane väärtus praktiliselt ei muutu seoses intressimäärade languse või tõusuga. Ujuva intressimääraga võlakirjadel on rahavoogude risk, et intressimäärade languse tõttu väheneb intressitootlus. Intressitootluse vähenemine varadelt olukorras kus intressikohustused jäävad samaks omab negatiivset mõju ettevõtte kasumile. Ettevõtte juhtkond juhib intressimäära riski läbi investeerimispoliitika, mis määratleb allokatsiooni intressimäära riski kandvatesse varaklassidesse.

Tundlikkusanalüüsis on eeldatud intressikõvera paralleelset üles poole muutust 100 baaspunkti võrra (100 baaspunkti 2008 a.) ja alla poole muutust 50 baaspunkti (100 baaspunkti 2008 a.) kõikide valuutade intressimäärades. Juhul kui intressikõver oleks olnud 100 baaspunkti kõrgem, oleks Ettevõtte kasum 26 907 tuhande krooni võrra väiksem (26 037 tuhat krooni 2008 a.) ja juhul kui intressikõver oleks olnud 50 baaspunkti madalamal, oleks Ettevõtte kasum olnud 13 454 tuhande krooni võrra suurem (26 037 tuhat krooni 2008 a.).

Valuutarisk

Valuutarisk on 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 vahetuskurssi, 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 swap lepingutega. AS SEB Varahaldus jälgib nende mõju investeringute tootlusele portfellis ja juhib aktiivselt nimetatud investeringute valuutariski.

Valuutakursi (spot) tugevnemisel 10 protsendi võrra suureneb kasum 1 424 tuhat krooni (2 548 tuhat krooni 2008 a.). Tundlikkusanalüüsis on valuutariski muutusi kajastatud sümmeetriliselt.

Hinnarisk

Hinnarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuhindade muutumise tõttu.

Aksia- ja kinnisvarahindade langus avaldab negatiivset mõju ettevõtte investeerimisportfelli õiglasele väärtusele. Kinnisvarariskiga väärtpaberite hindade mõjutab ka olukord kinnisvara renditurul. Hinnariske on hajutatud investeerides erinevatesse riikidesse, majandusharudesse, ettevõtetesse jne.

Aksia varaklassi kuuluvate väärtpaberite hindade vähenemine kahekümne protsendi (20%) (10% 2008 a.) võrra vähendab portfelli õiglast väärtust ja perioodi puhaskasumit 3 201 tuhande krooni võrra (4 361 tuhat krooni 2008 a.).

Kinnisvara varaklassi kuuluvate väärtpaberite hindade vähenemine kümne protsendi (10%) võrra vähendab portfelli õiglast väärtust ja perioodi puhaskasumit 2 301 tuhande krooni võrra (4 966 tuhat krooni 2008 a.).

Tundlikkusanalüüsis peegeldab hinnariski muutusi sümmeetriliselt.

3.2.2. Krediidirisk

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

- krediidiasutused

- edasikindlustajad
- võlakirjade emitendid
- kindlustusvõtjad

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 edasikindlustajate reitingud seisuga 31.12.2009 on järgnevad: SwissRe A+ (Moody's) ja Gen Re reiting AAA (Moody's). Võlainstrumentide krediidiriske juhitakse vastavalt investeerimispoliitikale, mis sätestab investeerimisportfellis olevate võlakirjade reitingu. Aruandeperioodil aegumata nõudeid ei esinenud.

31.12.2009 (tuh. EEK)	AAA	AA	A*	BBB	BBB-st madalam või reitinguta **	Kokku
Raha- ja pangakontod	-	-	40 746	-	-	40 746
Nõuded edasi- kindlustuslepingutest	1 907	-	1 413	-	-	3 321
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	317 577	-	177 821	20 618	18 042	534 058
Tuletisinstrumentid	-	-	10 015	-	-	10 015
Tähtajalised deposiidid	-	27 000	291 020	-	-	318 020
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	-	-	-	-	2 294	2 294
Viitlaekumised	-	189	8 123	-	-	8 312
Kokku	319 485	27 189	529 139	20 618	20 336	916 766

31.12.2008 (tuh. EEK)	AAA	AA*	A	BBB	BBB-st madalam või reitinguta **	Kokku
Raha- ja pangakontod	-	165 750	53 155	-	34 000	252 905
Nõuded edasi- kindlustuslepingutest	-	2 969	-	-	-	2 969
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	139 898	4 078	172 931	68 441	53 058	438 405
Tuletisinstrumentid	-	6 396	-	-	-	6 396
Tähtajalised deposiidid	-	50 069	-	-	-	50 069
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	-	-	-	-	2 831	2 831
Viitlaekumised	-	2 868	394	-	174	3 435
Kokku	139 898	232 128	226 480	68 441	90 063	757 009

Tabel näitab maksimaalset avatud krediidiriski.

* Kõik nõuded SEB-ga seotud osapoolte vastu on 31.12.2009 seisuga klassifitseeritud tulpa A ja 31.12.2008 seisuga klassifitseeritud tulpa AA.

** 31.12.2009 seisuga ei ole portfellis reitinguta väärtpabereid. 31.12.2008 seisuga on reitinguta instrumentide osakaal investeerimisportfellis väike ja seetõttu ei ole Ettevõtte juhtkonna hinnangul krediidirisk nendest instrumentidest märkimisväärne.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

3.2.3. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte tekib raskusi oma finantskohustustega seotud kohustuste täitmisel ning likviidsusrisk on risk, et vaba raha ei ole piisavalt, täitmaks kohustusi ilma ebamõistlike kulutusteta. Ettevõtte juhtkond ei näe märkimisväärset likviidsusrisi kuna lähiaastatel (periood 0-5 aastat alustades tabelis) on kindlustuslepingute rahavood järjepidevalt kõikidel aastatel positiivsed. Rahavood on positiivsed kuna portfelli on suhteliselt uus ja rahavood lepingutesse ületavad väljamakseid.

31.12.2009 (tuh. EEK)		Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
	Bilansiline väärtus (Lisa 13, 15)	0-5	6-10	11-15	16-20	>20
Investeeringis- lepingud	106 701	36 401	39 381	26 582	16 511	16 409
Kindlustus- lepingud	682 158	-147 029	196 439	345 419	300 196	560 536
Kokku*	788 859	-110 628	235 820	372 001	316 707	576 945

31.12.2008 (tuh. EEK)		Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
	Bilansiline väärtus (Lisa 13, 15)	0-5	6-10	11-15	16-20	>20
Investeeringis- lepingud	113 392	26 249	33 253	33 216	27 731	36 935
Kindlustus- lepingud	612 991	-254 206	148 594	349 858	333 536	725 600
Kokku*	726 383	-224 020	181 847	383 074	361 267	762 535

31.12.2009 (tuh. EEK)		Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
Deriviitivid	Bilansiline väärtus (Lisa 6)	0-5	6-10	11-15	16-20	>20
Nõuded	10 016	251 710	-	-	-	-
Kohustused	1	239 393	-	-	-	-
Kokku*	10 015	-12 317	-	-	-	-

31.12.2008 (tuh. EEK)		Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
Deriviitivid	Bilansiline väärtus (Lisa 6)	0-5	6-10	11-15	16-20	>20
Nõuded	7 835	155 437	-	-	-	-
Kohustused	1 440	148 627	-	-	-	-
Kokku*	6 395	- 6 810	-	-	-	-

*Positiivne rahavoog (laekumised suuremad kui väljaminekud) on kajastatud aruandes miinus märgiga

3.2.4. Muud riskid

Investeeringisriskiga elukindlustuslepingutel ei ole ettevõttele turu-, krediidi- ja likviidsusriske kuna investeeringisriski kannab kindlustusvõtja. Ettevõtte risk investeeringisriskiga lepingutest on intressimäärade, valuutakursside ja väärtipaberite hindade muutustest tingitud investeeringisportfelli vähenemine, mistõttu portfelli arvestatavad haldustasud vähenevad.

Investeeringisriskiga lepingutega seotud finantsvara vähenemine kümne protsendi (10%) võrra oleks 2009 aastal vähendanud haldustasusid 713 tuhande krooni võrra (648 tuh. 2008 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 lähtuma Kindlustustegevuse seaduses nõutavast omavahendite normatiivist (aktsiakapitali miinimum nõue on 3 miljonit eurot (47 miljonit krooni) ja omavahendite miinimum nõue on 3,2 miljonit eurot (50 miljonit krooni)). Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on omavahendite normatiivi 54 043 tuhat krooni (50 069 tuhat krooni 2008 aastal). Ettevõtte omakapital on 167 752 tuhat krooni ja omavahendite ülejääk mõõdetuna vastavalt Kindlustustegevuse seaduses nõutavast normatiivist on 113 709 tuhat krooni (72 459 tuh. krooni 2008 a.). ALM (varade ja kohustuste juhtimine) Investeeringu Komitee on vastutav omakapitali nõuete täitmise jälgimise eest. Ettevõtte ei ole rakendanud enneaegselt Solventsus II kindlustusandja omakapitali piisavuse nõudeid.

LISA 4. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2009	31.12.2008
Raha pangakontodel	88 369	29 023
Üleöö ja kuni 3 kuulistes tähtajalistes deposiitides	48 194 644	259 267 951
Raha investeeringisriskiga investeeringislepingute investeeringutena (Lisa 5)	-7 536 666	-6 392 173
Raha ja pangakontod kokku	40 746 347	252 904 801

Sularahaga ei arveldata.

Keskmine intressimäär pangakontol on 2,49% p.a. (2008: 4,80% p.a.)

Raha ja raha ekvivalentide kvaliteet reitingute kaupa on toodud Lisas 3.2.2

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 5. Finantsvarad - investeeringud

	31.12.2009	31.12.2008
Investeeringisportfell*		
Esmasel kajastamisel määratletud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande		
Aksiad ja muud väärtpaberid	242 125 962	219 368 950
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	333 510 682	312 306 252
<i>s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil**</i>	306 013	41 256 848
Tähtajalised deposiidid	318 020 000	50 069 120
Kokku	893 656 644	581 744 322
Kauplemise eesmärgil hoitavad		
Tuletisinstrumentid (Lisa 6)	10 016 196	7 835 216
Investeeringisportfell kokku	903 672 840	589 579 538
 s.h. fikseeritud intressiga võlakirjainstrumentid	328 470 051	286 920 006
Ujuva intressiga võlainstrumentid	4 956 923	25 386 246
 Investeeringisriskiga investeeringisolevate investeeringud***		
Esmasel kajastamisel määratletud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande		
Aksiad ja muud väärtpaberid	421 470 752	331 573 137
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	56 695 260	97 875 429
<i>s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil</i>	770 911	21 692 143
Kokku	478 166 012	429 448 566
Investeeringisolevate deposiidid (korrigeeritud soetusmaksumuses)	23 833 667	65 717 721
Raha investeeringisriskiga investeeringisolevate investeeringuna (Lisa 4)	7 536 666	6 392 173
Investeeringisriskiga investeeringisolevate investeeringud kokku	509 536 345	501 558 460
 Finantsvarad- investeeringud kokku	1 413 209 184	1 091 137 998

* Investeeringisportfelli alla on klassifitseeritud omakapitali investeeringud ja kindlustusvõtjate portfellid, mille investeeringisriski kannab Ettevõtte

** Ülejäänud võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on noteeritud aktiivsel turul

*** Investeeringud, mis on seotud investeeringisriskiga investeeringisolevate investeeringutega, mille väärtusest ja tulukusest sõltuvad nendest lepingutest tulenevad kindlustusandja poolsed kohustused

Kõik õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Keskmise efektiivse intressimäär portfellis olevatel võlakirjadel on 3,42% p.a. (31.12.2008: 9,68% p.a.), lisamaterjal on toodud Lisas 2.

Kasumid ja kahjumid investeeringutelt on kajastatud lisas 20.

Initialiseeritud ainult identifikatsiooniks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 6. Deriviivid

31.12.2009	Lepinguline väärtus (alusvara)		Õiglane väärtus	
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused (Lisa 12)
Valuutaderiviiv*	251 710 060	239 392 980	10 016 196	1 489

31.12.2008	Lepinguline väärtus (alusvara)		Õiglane väärtus	
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused
Valuutaderiviiv	155 437 483	148 627 294	7 835 216	1 439 687

* Valuutaderiviividena on Ettevõtte kasutanud swap ja forward lepinguid.
Arveldused tehingute väärtuspäeval toimuvad brutosummades ja alusvara valuutas.
Kõik nõuded laekuvad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 7. Nõuded ja kohustused edasikindlustuslepingutest

	31.12.2009	31.12.2008
Edasikindlustusandja Swiss-Re		
Nõuded edasikindlustusandjale		
Ettemakstud preemiad	2 571 961	2 414 362
Komisjonitasud	49 112	54 518
Väljamaksed	482 980	1 844 410
Kasumis osalemine	1 701 944	1 887 834
Rahuldamata nõuete eraldis	307 020	54 067
Nõuded kokku	5 113 017	6 255 191
Kohustused edasikindlustusandjale		
Preemiad	3 649 514	3 218 465
Ettemakstud komisjon	50 300	67 912
Kohustused kokku	3 699 814	3 286 377
Nõuded edasikindlustuslepingust	1 413 203	2 968 814

	31.12.2009	31.12.2008
Edasikindlustusandja Gen-Re		
Nõuded edasikindlustusandjale		
Ettemakstud preemiad	47 072	28 153
Rahuldamata nõuete eraldis	2 015 175	-
Nõuded kokku	2 062 247	28 153
Kohustused edasikindlustusandjale		
Preemiad	154 770	120 658
Kohustused kokku	154 770	120 658
Nõuded edasikindlustuslepingust	1 907 477	-
Kohustused edasikindlustuslepingust	-	92 505

Nõuete ja kohustuste tekkimine tuleneb edasikindlustuse preemiate ja komisjonide tekkepõhisest arvestusest ja kalendri ja kindlustuslepingute aastate mittekattumisest.
Kõik nõuded laekuvad eeldatavalt lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 8. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded

	31.12.2009	31.12.2008
Viitlaekumised	8 311 757	3 435 167
Ettemakstud kulud	1 178 320	1 770 378
Muud nõuded	123 771	128 737
Kokku	9 613 848	5 334 282

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

LISA 9. Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara (soetusmaksumuses)	Akumuleeritud kulum	Kapitaliseeritud sõlmimiskulud	Immateriaalne põhivara kokku (jääkmaksumuses)
31.12.2007	873 840	- 873 840	2 866 611	2 866 611
Lisandunud	-	-	3 918 376	3 918 376
Aruandeperioodi kulum	-	-	-5 207 512	-5 207 512
31.12.2008	873 840	- 873 840	1 577 475	1 577 475
Lisandunud	-	-	1 885 872	1 885 872
Aruandeperioodi kulum	-	-	-2 649 714	-2 649 714
31.12.2009	873 840	- 873 840	813 633	813 633

LISA 10. Materiaalne põhivara

	Kapitaliseeritud ehituskulud	Kapitalirendiga soetatud vara	Kontori-tehnika	Kokku
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
2008.a. toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	22 420	-	176 397	198 817
Müük ja mahakandmine perioodi jooksul (soetusmaksumuses)	-	-647 229	-398 934	-1 046 163
Müüdud ja mahakantud vara akumuleeritud kulum	-	445 521	398 934	844 455
Perioodi amortisatsioonikulu	-248 775	-83 120	-145 527	-477 422
Saldo seisuga 31.12.2008				
Soetusmaksumus	1 761 658	-	1 050 263	2 811 921
Akumuleeritud kulum	-993 704	-	-480 373	-1 474 077
Jääkmaksumus	767 954	-	569 890	1 337 844

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials L.P.
Kuupaev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2009.a. toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	-	-	39 155	39 155
Müük ja mahakandmine perioodi jooksul (soetusmaksumuses	-526 753	-	-63 686	-590 439
Müüdud ja mahakantud vara akumuleeritud kulum	510 312	-	63 686	573 998
Perioodi amortisatsioonikulu	-248 775	-	-154 904	-403 679

Saldo seisuga 31.12.2009

Soetusmaksumus	1 234 905	-	1 025 732	2 260 637
Akumuleeritud kulum	-732 167	-	-571 591	-1 303 758
Jääkmaksumus	502 738	-	454 141	956 879

Põhivarade soetamisel ettemakseid seisuga 31.12.2009 ja 31.12.2008 tehtud ei ole. Kõik kapitalirendiga soetatud varad olid sõidua autod (lisa 12).

LISA 11. Viitvõlad

	31.12.2009	31.12.2008
Tulemustasude kohustus töövõtjatele	2 523 805	2 406 373
Maksukohustused	1 411 668	2 020 245
<i>Sotsiaalmaksuvõlg</i>	405 792	490 330
<i>Füüsilise isiku tulumaksuvõlg</i>	944 271	1 429 426
<i>Erisoodustuse tulumaksuvõlg</i>	12 785	59 653
<i>Kohustusliku pensionikindlustusmaksuvõlg</i>	-	21 229
<i>Töötuskindlustuse maksuvõlg</i>	42 061	9 045
<i>Käibemaksuvõlg</i>	6 759	10 562
Puhkusetasukohustus töövõtjatele	654 749	909 976
Võlgnevus hankijatele	215 532	517 338
Väärtpaberiarveldustes makstav raha	-	237 538
Kokku viitvõlad	4 805 754	6 091 470

Väärtpaberiarveldustes makstava raha real näidatakse väärtpaberite soetamisel tehingupäeva ja väärtuspäeva vaheliselt perioodil teel olevaid summasid.

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

LISA 12. Muud finantskohustused

Muud finantskohustused	31.12.2009	31.12.2008
Tuletisinstrumendid (Lisa 6)	1 489	1 439 687
Kokku muud finantskohustused	1 489	1 439 687

Kapitalirendimaksud

	2009	2008
Aruandeperioodi jooksul tasutud kapitalirendimaksud	-	82 115
Aruandeperioodi jooksul lõpetatud kapitalirendilepingud	-	201 708
Intressikulu aruandeperioodil	-	7 806
Keskmine intressimäär	-	3,5%
Aruandeperioodil kapitalirendiga soetatud varadelt arvestatud amortisatsiooni kulu	-	83 120

Kapitalirendiga soetatud vara bilansilise maksumuse kohta vaata lisa 10.

LISA 13. Kohustused kindlustuslepingutest

	31.12.2009	31.12.2008
Kohustused otsesest kindlustustegevusest		
Ettemaksed kindlustusvõtjalt	1 279 518	1 304 499
Kohustused vahendajatele	449 945	482 415
Kokku kohustused otsesest kindlustustegevusest*	1 729 463	1 786 914
Pensionilepingute eraldis	7 816 620	-
Kindlustustehnilised eraldised kokku	672 611 909	611 204 052
Kokku kohustused kindlustuslepingutest	682 157 992	612 990 966

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

Kindlustustehnilised eraldised	Elukindlustuse eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Seisuga 31.12.2007	514 284 007	3 130 525	8 762 976	526 177 508
Lisatud elukindlustus-eraldise koosseisu	8 762 976	-	-8 762 976	-
Aruandeperioodil arvestatud	84 274 231	752 313	-	85 026 544
Seisuga 31.12.2008	607 321 214	3 882 838	-	611 204 052
Aruandeperioodil arvestatud	56 746 143	4 661 714	-	61 407 857
Seisuga 31.12.2009	664 067 357	8 544 552	-	672 611 909

LISA 14. Kindlustuslepingute tehnilised eraldised kindlustusliikide lõikes

	2009	2008
Lisakindlustuse eraldised		
Aruandeperioodi alguses	3 817 859	2 999 097
Muutused läbi kasumiaruande	923 422	818 762
Aruandeperioodi lõpuks	4 741 281	3 817 859
Elukindlustuse tehniline eraldis		
Aruandeperioodi alguses	607 386 193	523 178 411
Muutused läbi kasumiaruande	60 484 434	84 207 782
Aruandeperioodi lõpuks	667 870 627	607 386 193
Pensionilepingute eraldis		
Aruandeperioodi alguses	-	-
Muutused läbi kasumiaruande	7 816 620	-
Aruandeperioodi lõpuks	7 816 620	-
Kokku kindlustustehnilised eraldised	680 428 528	611 204 052

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initialed K. P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 15. Finantskohustused investeerimislepingutest

	2009	2008
Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Aruandeperioodi alguses	501 558 461	849 033 473
Laekunud maksed	61 260 935	205 045 011
Teenustasud	-9 776 495	-13 247 964
Eraldised ja väljamaksed	-113 971 430	-205 640 373
Väärtuse muutus (Lisa 22)	70 464 874	-333 631 686
Aruandeperioodi lõpuks	509 536 345	501 558 461

Finantskohustused investeerimislepingutest –
korregeeritud soetusmaksumuses

Aruandeperioodi alguses	113 391 671	117 869 016
Laekunud maksed	25 677 716	28 664 992
Teenustasud	-6 303 114	-8 285 341
Eraldised ja väljamaksed	-28 660 765	-27 573 833
Muutus intressides ja boonustes (Lisa 22)	2 595 995	2 716 837
Aruandeperioodi lõpuks (Lisa 2.5)	106 701 503	113 391 671

Suurem osa finantskohustustest on pikaajalised (ca 99%).

LISA 16. Aktsiakapital

	31.12.2009	31.12.2008
Aktsiad kokku (tk.)	4 700 000	4 700 000
Aktsia nimiväärtus	10 krooni	10 krooni

Seadusest tulenev nõue elukindlustusseltsi aktsiakapitalile on vähemalt 3 miljonit eurot.

LISA 17. Tulu brutopreemiatelt

	2009	2008
Preemiad kindlustuslepingutest	176 594 342	193 672 923
Pensionilepingute kindlustusmaksed	7 920 916	-
Riskitasud investeerimislepingute riskikaitsete eest	3 411 695	3 605 911
Tulu brutopreemiatelt kokku	187 926 953	197 278 834

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

Osa klientidest otsustab kindlustuslepingu (või ka investeerimislepingu) tähtaja saabumisel sõlmida ettevõttega uue lepingu. 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.

Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 31.03.10
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 18. Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud

	2009	2008
Swiss-Re		
Edasikindlustuse preemia	-4 836 804	-7 117 660
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (Lisa 21)	1 475 673	1 672 270
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine (Lisa 24)	2 066 258	1 979 628
Edasikindlustuslepingu tulem	-1 294 873	-3 465 762
Gen-Re		
Edasikindlustuse preemia	-592 748	-418 916
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (Lisa 21)	400 000	700 000
Edasikindlustuslepingu tulem	-192 748	281 084

LISA 19. Teenustasutulu

	2009	2008
Investeeringuriskiga investeerimislepingute haldustasud	8 530 594	12 089 218
Garanteeritud intressiga investeerimislepingute haldustasud	4 437 321	5 838 175
Teenustasu tulud kindlustuslepingutelt kokku	12 967 915	17 927 393
Teenustasud fondihalduritelt	1 945 561	3 483 661
Teenustasu tulud kokku	14 913 476	21 411 054

LISA 20. Kasum/kahjum investeringutelt

	2009	2008
Finantstulu õiglase väärtuse muutusest		
Kasum (kahjum) väärtpaberitest		
Kasum aktsiate ja investeerimisfondide osakute müügist	8 214 455	16 386 618
Dividenditulu	732 243	1 977 199
Intressitulu rahaturufondide osakutelt	-	1 620 819
Kasum võlakirjade müügist	3 162 882	7 776 181
Intressitulu võlakirjadelt	14 053 303	16 354 380
Kasum võlakirjade ümberhindlusest	27 857 770	-
Kahjum aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest (neto)	-1 684 270	-67 667 337
Kahjum võlakirjade ümberhindlusest (neto)	-	-37 977 621
Kahjum investeerimisfondide osakute müügist	-8 334 231	-42 462 393
Kahjum võlakirjade müügist	-23 191 691	-10 845 802
Kokku kasum/kahjum väärtpaberitest	20 810 461	-114 837 956
Kauplemise eesmärgil hoitava vara kasum		
Kasum valuutaforvard ja swap tehingutest	13 457 362	28 659 827
Kasum futuuridest	20 814 516	33 587 160
Kahjum valuutaforvard ja swap tehingutest	-4 325 250	-29 841 874
Kahjum futuuridest	-20 834 653	-25 201 389
Kokku kasum	9 111 975	7 203 724
Tulu korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvaradelt		
Intressitulu deposiitidelt	23 087 638	14 436 803
Kokku kasum investeringutelt	53 010 074	-93 197 429

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 21. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus

	2009	2008
Kindlustussummad	16 469 585	11 913 778
Hüvitised	7 283 462	6 838 315
Tagasiostussummad	61 576 626	48 216 404
Nõuete käsitluskulud (Lisa 23)	1 028 484	912 708
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (Lisa 18)	-1 875 673	-2 372 270
Muutus rahuldamata nõuete eraldises (Lisa 13)	4 661 714	752 313
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-2 268 128	-41 567
Muutus elukindlustuse eraldises kogusumma (Lisa 13)	56 746 143	84 274 231
Muutus pensionilepingute eraldises kogusumma	7 816 620	-
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus kokku	151 438 833	150 493 912

LISA 22. Investeeringisolepingute finantskohustuste väärtuse muutus

	2009	2008
Investeeringisolepingute elukindlustuslepingute investeeringute väärtuse muutus*	70 464 874	-333 631 711
Investeeringisolepingute elukindlustuslepingute finantskohustuste muutus (Lisa 15)	-70 464 874	333 631 686
Garanteeritud intressiga investeeringisolepingute finantskohustuste muutus (Lisa 15)	-2 595 995	-2 716 837
Investeeringisolepingute finantskohustuste väärtuse muutus kokku	-2 595 995	-2 716 811

* Investeeringisolepingute elukindlustuslepingute väärtuse muutus sisaldab dividenditulu summas 4 099 (2008: 5 010) tuhat krooni ja halduskulusid summas 2 354 (2008: 3 454) tuhat krooni.

LISA 23. Tegevuskulud

	Sõlmimiskulud		Administratiivkulud		Käsitluskulud (Lisa 21)	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Tööjõukulud	11 537 175	15 109 350	6 362 908	5 706 614	449 443	345 794
Vahenduskulud	4 759 040	7 586 405	2 194 199	3 037 086	-	-
Kulud ruumidele	1 975 754	2 198 030	679 321	710 854	88 461	81 100
IT-alased kulud	2 216 930	2 813 238	3 656 977	4 354 547	336 654	420 894
Turunduskulud	1 891 829	905 449	156 240	197 704	-	-
Põhivarade kulum (Lisad 9, 10)	275 721	263 690	114 432	201 033	13 525	12 699
Muud kulud	4 359 848	4 428 262	8 789 999	6 665 967	140 401	52 221
Muutus kapitaliseeritud sõlmimiskuludes (Lisa 9)	763 842	1 289 136	-	-	-	-
Kokku	27 780 139	34 593 560	21 954 076	20 873 805	1 028 484	912 708

Müügiesindajatele tasutud komisjonitasude summa aruandeperioodil oli 5 776 109 krooni, millest 5 759 027 krooni arvestati lepingute sõlmimise eest ja 17 082 krooni preemiate kogumise eest. Eelmise aasta sama perioodi jooksul 8 150 732 krooni, millest sõlmimise eest 8 125 542 krooni ja preemiate kogumise eest 25 190 krooni.

Initiaalisatsioon ainult identifitseerimiseks
Initiated for the purpose of identification only
Initiaalsid/initiaals L. P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 24. Muud äritulud ja muud ärikulud

	2009	2008
Muud äritulud		
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine (Lisa 18)	2 066 258	1 979 628
Komisjonitasu portfelli haldurilt	574 864	2 171 327
Tulu vahendustegevusest	21 809	-
Tulu koolitusest	-	1 100
Muud äritulud kokku	2 662 931	4 152 055
Muud ärikulud		
Kulud Kindlustusseltside Liidule	219 349	207 294
Kulud juriidilisele teenindamisele	41 064	808
Muud kulud	1 059 417	1 055 252
Muud ärikulud kokku	1 319 830	1 263 354

LISA 25. Tehingud seotud osapooltega

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikku 31.12.2009 seisuga (emaettevõtte) ja teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid, juhtkonda, nõukogu ja nende lähikondsed ning nendega seotud ettevõtted (aktsiakapital on kirjeldatud Lisas 16). 2009. aastal ei toimunud tehinguid uue omanikuga (SEB Trygg Liv Holding AB).

Bilanss	Emaettevõtte teised tütar-ettevõtted		Emaettevõtte teised tütar-ettevõtted	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
Aktiva				
Raha- ja pangakontod	48 194 644	-	172 141 830	-
Finantsvarad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	5 286 685	-	12 814 121	-
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1 563 804	-	-	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	3 427 037	-	4 978 905	-
Tuletisinstrumendid	295 843	-	7 835 216	-
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses	326 416 311	100 000	119 136 548	104 268
Tähtajalised deposiidid	287 853 667	-	115 786 841	-
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	7 562 644	100 000	3 349 707	104 268
Finantsvarad kokku	331 702 996	100 000	131 950 669	104 268
Passiva				
Kohustused kindlustuslepingutest	-	207 019	-	189 018
Muud finantskohustused	-	-	1 439 687	-
Viitvõlad ja ettemakstud kulud	135 514	45 000	119 828	51 000
Kohustused kokku	135 514	252 019	1 559 515	240 018
Aktsiakapital	47 000 000	-	47 000 000	-

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kasumiaruanne	Emaettevõtte		Emaettevõtte	
	2009	2009	2008	2008
Teenustasud	-	1 472 297	-	1 377 120
Muud äritulud	21 809	-	27 959	-
Finantstulu õiglase väärtuse muutusest	-745 395	-	-1 487 109	-
Tulu korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvaradelt	19 736 638	-	12 482 789	-
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-442 442	-7 152	-441 224	-4 078
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	1 195 681	-	-339 878	-
Sõlmimisväljaminekud	-9 070 333	-505 997	-9 798 578	-612 029
Administratiivkulud	-11 791 319	-83 988	-9 713 467	-60 630
Investeeringute haldamise kulud	-372 706	-1 974 824	-431 634	-1 767 670

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

Juhatuse liikmetele maksti 2009.aastal tasudeks 3,0 miljonit krooni (2008.aastal 3,8 miljonit krooni). Nõukogu liikmetele 2009.aastal ega 2008. aastal tasusid ei makstud. Juhatuse liikmetele tehti erisoodustusi 14,9 tuhande krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 10,2 tuhat krooni (2008. aastal: 38,6 tuhat krooni, millele lisandus maksukulu 26,4 tuhat krooni) ning nõukogu liikmetele tehti erisoodustusi 4,4 tuhande krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 3,0 tuhat krooni (2008.aastal: 2,3 tuhat krooni, millele lisandus maksukulu 1,6 tuhat krooni).

Juhatuse liikmetele on puhkusereservi kohustus seisuga 31.12.2009 summas 179,0 tuhat krooni (seisuga 31.12.2008 164,3 tuhat krooni).

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

LISA 26. 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 31.12.2009 moodustas 96 695 132 krooni (31.12.2008: 55 992 653 krooni).

Dividendide väljamaksmisel omanikule kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 76 832 368 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksu kulu summas 19 862 764 krooni. Seisuga 31. detsember 2008 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 44 677 410 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaksu kulu summas 11 315 243 krooni.

28.01.2010 seisuga kuulub 100% AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse aktsiatest SEB Trygg Liv Holding AB-le, 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Maksurevisjoni võimalik mõju

Maksuhaldur ei ole aastatel 2004 - 2009 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.

Initsiaalide/initials ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.
Kuupäev/date 31.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÖLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2009, koondkasumiaruannet, 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.

Vandeaudiitori kohustus

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 arv näitajate 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.

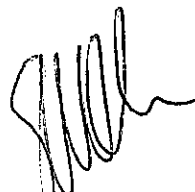
Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Stan Nahkor
Vandeaudiitor

31. märts 2010

Kasumi jaotamise ettepanek

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse juhatus teeb ettepaneku jaotada 2009. aasta puhaskasum summas 45 214 496 krooni alljärgnevalt:

1. Kohustusliku reservkapitali hulka – 4 521 450 krooni
2. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka – 40 693 046 krooni

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2009. majandusaasta aruandele

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse 2009. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt ^{29. aprillil} 2010.otsusega, allkirjastamine ^{29. aprillil} 2010.:

Juhatus:

Juhatusesimees: Indrek Holst

(allkiri)

Juhatuseliige: Jaanus Sibul

(allkiri)

Juhatuseliige: Maarika Liivamägi

(allkiri)

Nõukogu:

Nõukoguesimees: Peter Nilsson

(allkiri)

Nõukoguliige: Paulius Tarbunas

(allkiri)

Nõukoguliige: Arnolds Čulkstēns

(allkiri)

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus aktsionäride nimekiri

Aktsionär kuni 28.01.2010:	AS SEB Pank
Osalus:	100%
Asukohariik:	Eesti Vabariik

Aktsionär alates 28.01.2010:	SEB Trygg Liv Holding AB
Osalus:	100%
Asukohariik:	Rootsi Kuningriik

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse müügitulu vastavalt EMTAK 2009-le

EMTAK Tegevusala

2009

65111 Elukindlustus

189 742 258