

SE SAMPO LIFE INSURANCE BALTIC

VAHEARUANNE

2008. a. I-III kvartal

Äriniimi:	SE SAMPO LIFE INSURANCE BALTIC
Äriregistri kood:	10561490
Aadress:	Jõe tn 3, 10151 Tallinn
Telefon:	6812 300
Faks:	6812 399
E-post:	info@sampolife.ee
Interneti kodulehekülg:	www.sampolife.ee
Aruandeperioodi algus:	01.01.2008
Aruandeperioodi lõpp:	30.09.2008
Tegevjuht:	Imre Madison
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

I. TEGEVUSARUANNE I-II KVARTAL 2008.....	3
1. SELTSI JUHTIMINE.....	3
2. SELTSI MAJANDUSTULEMUSED	3
3. SELTSI PERSONAL	4
4. MÜÜGI- JA ARENDUSTEGEVUS	5
5. MUUD TEGEVUSED.....	5
II. JUHATUSE ALLKIRJAD	6
III. LÜHENDATUD BILANSS	7
IV. LÜHENDATUD KASUMIARUANNE	8
V. LÜHENDATUD II KVARTALI KASUMIARUANNE.....	9
VI. LÜHENDATUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	10
VII. LÜHENDATUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	11
VIII. VAHEARUANDE LISAD	12
1. VAHEARUANDE KOOSTAMISE ALUSED	12
2. MATERIAALSE PÕHIVARA LIIKUMINE.....	12
3. IMMATERIAALSE PÕHIVARA LIIKUMINE	12
4. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA	12

I. Tegevusaruanne I-III kvartal 2008

SE Sampo Life Insurance Baltic (edaspidi ka: Selts) kuulub Soome kindlustuskontserni Sampo. Seltsi aktsiate ainuomanik Sampo Life Insurance Company Ltd. muutis oma juriidilist nime ja kaubamärki 25. augustil käesoleval aastal ning Seltsi aktsiate ainuomaniku uueks juriidiliseks nimeks on Mandatum Life Insurance Company Ltd. Nimetatud muudatus ei toonud kaasa nimemuudatusi Baltikumis asuvas tütaretevõttes ja Selts jätkab oma äritegevust senise nime all.

Seltsi peakontor asub Tallinnas ning Selts tegutseb Lätis ja Leedus oma filiaalide kaudu.

Seltsi põhitegevus on investeerimisriskiga elukindlustuse ja elukindlustuskaitsega kindlustuslepingute sõlmimine ja haldamine ning garanteeritud intressiga kindlustuslepingute haldamine.

1. Seltsi juhtimine

SE Sampo Life Insurance Baltic juhatuses oli 2008. aasta III kvartali lõpu seisuga seitse liiget. Seltsi juhatuse esimees ja tegevdirektor on Imre Madison. Juhatuse liikmeteks on Seltsi Läti filiaali juht Uldis Mucinieks, Läti filiaali ärijuht Ilona Stare, Seltsi Leedu filiaali juht Rytis Ambrazevicius, Leedu filiaali ärijuht Rasa Kasperaviciute, Seltsi juriidilise valdkonna juht Erkki Sadam ja Seltsi investeringute valdkonna juht Paul Lukka.

Seltsi vastutav aktuaar on Airi Viiart. Seltsi ärikontroller on Timo Pursiala.

Seltsi nõukogu koosseisu kuulub kolm liiget. Seltsi nõukogu esimeheks on Mandatum Life Insurance Company Ltd. Senior Vice President Timo Laitinen ja nõukogu teised liikmed on Mandatum Life Insurance Company Ltd. Senior Vice President Risto Honkanen ning Mandatum Life Insurance Company Ltd. Vice President Petri Vieraankivi.

2. Seltsi majandustulemused

2008. aasta 30. septembri seisuga teenindas Selts Baltikumis 44 214 elukindlustuslepingut, milledest Eestis teenindatavad lepingud moodustasid 43%, Leedu lepingud 42% ja Läti lepingud 15%. Suurima osa kõikidest Seltsi elukindlustuse lepingutest moodustasid 2008. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga investeerimisriskiga elukindlustuse lepingud. Seltsi poolt Baltikumis kindlustatud isikute arv oli 30.09.2008 seisuga kokku 49 214.

2008. aasta esimese 9 kuuga sõlmis Selts Baltikumis kokku 3490 uut lepingut. Samal ajal lõppes või katkestati Seltsis kokku 2603 lepingut.

2008. aasta 9 kuuga kogus Selts kindlustusmaksleid kokku 395 miljoni Eesti krooni eest, mida on 41% ehk 273 miljonit Eesti krooni vähem kui 2007. aasta 9 kuuga. Kindlustusmaksete laekumise vähenemise peamiseks põhjuseks oli jätkuv investeerimisturgude globaalne kukkumine ning klientide soov vältida suurenevaid kahjumeid investeerimisriskiga elukindlustuslepingutes. Hüppeliselt on suurenenud klientide arv, kes on realiseerinud kas osaliselt või täielikult elukindlustuse vahendusel investeeritud varad ja paigutanud need tähtjalistesse pangahoiustesse. Samuti on oluliselt suurenenud kliendikorralduste arv, millega paigutatakse olemasoleva investeerimisriskiga elukindlustuslepingute raames oma investeeritud varad ümber väiksema riskantsusega alusvarasse.

Seltsile 2008. aasta 9 kuu jooksul laekunud kindlustusmaksed jagunesid riigiti järgmiselt: Eestist 131 miljonit Eesti krooni, Lätist 102 miljonit Eesti krooni ja Leedust 162 miljonit Eesti krooni. Seltsile laekunud kindlustusmaksete maht kahanes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes Leedus 41%, Lätis 44% ja Eestis 38% võrra.

Seltsi kliendivarade maht Baltikumis oli 2008. aasta septembri lõpu seisuga 1485 miljonit Eesti krooni, mis tähendab 340 miljonit Eesti krooni ehk 19% suurust langust võrreldes 2007. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga. Kliendivarade kogumahu vähenemise peamiseks kaheks põhjuseks on olnud

investeermisriskiga elukindlustuslepingute alusvara väärtuse langus ja klientide poolt edastatud korraldused eelnimetatud lepingutest osaliste väljamaksete teostamiseks või lepingute katkestamiseks. Suurimat osakaalu kliendivarade kogumahu omab investeermisriskiga elukindlustuse varade maht, mis moodustas Seltsi Baltikumi kliendivarade kogumahu 1284 miljonit Eesti krooni ehk 86,5%.

Seltsi turuosa (laekunud kindlustusmaksete alusel) oli 2008. aasta 30. septembri seisuga 11,8% ja selle tulemusega kuulus Seltsile kolmas positsioon Baltikumi elukindlustusturul. Seltsi peamise tegevusvaldkonna - investeermisriskiga elukindlustuslepingute - turuosa kindlustusmaksete alusel oli Baltikumis 2008. aasta 30. septembri seisuga 17,6%. Võrreldes 2007. aasta sama perioodi turuosa näitajatega on ettevõtte kogulaekumiste turuosa Baltikumis langenud 3% võrra ning investeermisriskiga elukindlustuslepingute laekumiste turuosa on langenud 1,7% võrra. Riikide lõikes oli Seltsi turuosa vastavalt kindlustusmaksete kogulaekumiste ja investeermisriskiga elukindlustuslepingute kindlustusmaksete osas 2008. aasta 30. septembri seisuga Eestis 13,5% ja 22,8%, Lätis 17,4% ja 33,9% ning Leedus 9,1% ja 12,3%.

2008. aasta 9 kuuga maksis Selts hüvitisi välja kogusummas 375 miljonit Eesti krooni, mis on 267 miljonit Eesti krooni enam kui 2007. aasta kolme esimese kvartali jooksul. Suurima osa Seltsi poolt väljamakstud hüvitistest moodustasid investeermisriskiga elukindlustuslepingute osalised väljamaksed ja lepingute katkestamised.

Investeeringute juhtimisel (tehniliste eraldiste investeermisportfell ja omakapitali investeermisportfell) jätkas Selts 2008. aasta kolmandas kvartalis koostööd Danske finantsgruppi kuuluva Danske Capital AS-ga. Seltsi 2008. aasta 9 kuu netotulu investeermistegevuselt (netona investeeringute kuludest) Baltikumis oli negatiivne ulatudes 2,6 miljoni Eesti kroonini.

Seltsi investeermisvarade maht (v.a. investeermisriskiga elukindlustuslepingutele vastavad investeeringud) oli 2008. aasta 30. septembri seisuga kokku 398 miljonit Eesti krooni. Seltsi investeermisportfell koosnes 2008. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga peamiselt võlakirjadest, võlakirjafondide osakutest, kommertsapaberitest, depositeidest ja rahaturu instrumentidest – nende osakaal investeermisvarade kogumahu moodustas 99,6%. Investeeringud aktsiatesse ja aktsiafondidesse moodustasid kokku 0,4% Seltsi investeermisvarade kogumahu. Kohustuste katteks oleva vara ning omakapitali investeermisel järgis Selts jätkuvalt mõlema portfelli jaoks kehtestatud strateegiaid, et tagada võetava riski ja oodatava tootluse optimaalne suhe.

Seltsi omakapitali suurus oli 2008. aasta 30. septembri seisuga kokku 113,7 miljonit Eesti krooni, millest aktsiakapital moodustas 55 miljonit Eesti krooni.

Seltsi omavahendid olid 2008. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga 110,6 miljonit Eesti krooni, omavahendite normatiiv 29,8 miljonit Eesti krooni ja omavahendite ülejääk 80,8 miljonit Eesti krooni.

Seltsi tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud, administratiivkulud ja investeeringute kulud) kahanesid Baltikumis 2008. aasta 9 kuuga võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 3,6% võrra ulatudes 61 miljoni Eesti kroonini. Seltsi 2008. aasta 9 kuu tegevuskuludest Baltikumis moodustasid lepingute sõlmimiskulud 51,2%.

Seltsi 2008. aasta 9 kuu äritulemiks kujunes 10,2 miljonit Eesti krooni kahjumit. Kahjumi peamiseks põhjuseks olid vähenenud tulud, mis eelkõige seotud langenud netotuluga investeermistegevuselt ning kliendivarade mahu vähenemisest tingitud teenustasude mahu vähenemine.

Seltsi bilansimaht oli 2008. aasta 30. septembri seisuga 1614 miljonit Eesti krooni, bilansimaht vähenes 2007. aasta lõpu seisuga võrreldes 600 miljoni Eesti krooni võrra. Bilansimahu kahanemise peamiseks allikaks oli investeermisriskiga elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste vähenemine. Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised olid 2008. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga kokku 201 miljonit Eesti krooni ja finantskohustused kindlustuslepingutest olid 1284 miljonit Eesti krooni.

3. Seltsi personal

Seisuga 30. september 2008 töötas Seltsis 119 töötajat, neist 58 olid seotud müügivaldkonnaga. Seltsi Eesti üksuses töötas 2008. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga 39 töötajat, Läti filiaalis 38 töötajat ja Leedu filiaalis 42 töötajat.

Aruandeperioodi töötasukulu koos sotsiaalmaksuga moodustas Seltsis kokku 29,8 miljonit Eesti krooni. Nõukogu tööd eraldi ei tasustatud. Juhatuse liikmed said 2008. aasta 9 kuuga oma ametikohtadel töötamise eest lepingute alusel tasu koos sotsiaalmaksuga kokku 5,6 miljonit Eesti krooni.

4. Müügi- ja arendustegevus

2008. aastal on Selts kõikides Baltikumi riikides jätkanud enda müügimeeskondade eelisarendamist. Seltsi jaoks on teiseks oluliseks müügikanaliks eelkõige Eestis ja Leedus Sampo / Danske pank, kellega jätkatakse tihedat koostööd. Muud müügikanalid (maaklerid, sõltumatud agendid, Sampo gruppi kuuluv vara- ja kahjukindlustusselts If) omavad Seltsi müügitulemustest väiksemat osakaalu, kuid olukord on riigiti erinev. Kuluefektiivsuse suurendamiseks on alustatud mitmete üle-baltikumiliste ühiste projektidega ühtlustamiseks protsesse, seda nii müügi- kui ka administratiiv poolel.

Selts jätkab arendustöödega ühtse kindlustuse baastarkvara kasutuselevõtmiseks Baltikumis

5. Muud tegevused

Seltsi välisaudiitoriks on Ernst & Young Baltic AS.

Seltsi 2008. aasta siseauditid viib lepingulistel koostöötingimustel läbi PricewaterhouseCoopers.

Seltsi edasikindlustajaks on 2008. aastal Mandatum Life Insurance Company Ltd.

Seltsi investeerimisriskide ja operatsiooniriskide juhtimine toimub regulaarselt vastavate Seltsi Baltikumi juhtgruppide kaudu.

Imre Madison
Juhatuse esimees

Tallinnas, 31.oktoober 2008

II. Juhatuses allkirjad

Juhatus on koostanud lehekülgedel 7 - 13 esitatud SE Sampo Life Insurance Baltic 2008. a I-III kvartali vahearuanne.

Imre Madison	juhatuse esimees	31.10.2008
Erkki Sadam	juhatuse liige	31.10.2008

III. Lühendatud bilanss

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	30.09.2008	31.12.2007	Lisad
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	21 111	22 734	
Nõuded edasikindlustuslepingutest	2 032	4 896	
Finantsvara õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	1 576 584	2 171 826	
Finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuses	3 059	5 194	
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	7 364	7 042	
Materiaalne põhivara	1 113	948	VIII.2
Immateriaalne põhivara	3 047	1 366	VIII.3
VARAD KOKKU	1 614 310	2 214 006	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused kindlustustegevusest	4 775	5 395	
Viitvõlad	10 731	14 236	
Finantskohustused kindlustuslepingutest	1 284 357	1 886 114	
Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised	200 750	184 309	
Kohustused kokku	1 500 613	2 090 054	
Aktsiakapital	55 000	55 000	
Ülekurss	54 918	54 918	
Reservkapital	1 048	365	
Muud reservid	-15	0	
Jaotamata kasum/kahjum	2 746	13 669	
Omakapital kokku	113 697	123 952	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 614 310	2 214 006	

IV. Lühendatud kasumiaruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	I-III kv 2008	I-III kv 2007
Brutopreemiad	52 898	48 774
Edasikindlustuse preemiad	-8 258	-6 954
Netopreemiad	44 640	41 820
Teenustasud	37 968	39 976
Investeeringutulud	12 396	8 144
Tulu/kulu investeeringute väärtuse muutusest	-9 739	2 153
Tulu/kulu investeeringute realiseerimisest	-4 303	798
Muud tulud	10 626	6 425
Tulud kokku	46 948	57 496
Kindlustustehnilised väljamaksed ja nendega seotud kulud netona edasikindlustusest	-13 516	-9 328
Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste suurenemine netona edasikindlustusest	-16 751	-19 506
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-30 267	-28 834
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute väärtuse muutus	-7 268	-214
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus	-3 125	824
Sõlmimiskulud	-31 239	-32 816
Administratiivkulud	-27 807	-28 701
Investeeringute kulud	-2 121	-1 927
Kulud kokku	-61 167	-63 444
ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM (KAHJUM)	-10 239	7648

V. Lühendatud III kvartali kasumiaruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	III kv 2008	III kv 2007
Brutopreemiad	17 767	15 291
Edasikindlustuse preemiad	-2 692	-2 376
Netopreemiad	15 075	12 915
Teenustasud	11 315	14 231
Investeeringutulud	4 340	2 466
Tulu/kulu investeeringute väärtuse muutusest	2 042	-1 166
Tulu/kulu investeeringute realiseerimisest	-1 091	315
Muud tulud	3 140	2 933
Tulud kokku	19 746	18 779
Kindlustustehnilised väljamaksed ja nendega seotud kulud netona edasikindlustusest	-4 359	-3 827
Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste suurenemine netona edasikindlustusest	-6 009	-6 586
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-10 368	-10 413
Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute väärtuse muutus	-60	503
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus	-2 062	-586
Sõlmimiskulud	-8 988	-11 112
Administratiivkulud	-8 401	-9 453
Investeeringute kulud	-744	-676
Kulud kokku	-18 164	-21 241
ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM (KAHJUM)	-4 167	-43

VI. Lühendatud rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	I-III kv 2008	I-III kv 2007	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad	52 633	51 014	
Laekunud maksed	338 599	618 579	
Makstud hüvitised, tagasiostud ja nõuete käsitluskulud	-15 124	-10 155	
Finantskohustuste väljamaksed	-354 644	-94 188	
Arveldused edasikindlustusandjatega	-2123	-1 447	
Tegevuskulud	-59 873	-64 541	
Muud tulud	8 504	5 207	
Aktsiate ja muude osaluste soetus	-2 275 476	-1 280 735	
Aktsiate ja muude osaluste müük	2 320 260	781 974	
Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	-182 685	-461 143	
Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	214 813	472 636	
Paigutatud tähtjalistesse hoiustesse	-498 359	-148 563	
Laekunud tähtjalistest hoiustest	442 940	92 926	
Saadud intressid	13 987	16 860	
Saadud dividendid	68	58	
Makstud investeeringute kulud	-2 121	-1 927	
Kokku	1 409	-23 445	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-2 794	-3 345	VIII.2VIII.3
Kokku	-2 794	2 546	
RAHAVOOD KOKKU	-1 385	-20 899	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	22 734	46 367	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 385	-20 899	
Muutus kursivahest	-238	4	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	21 111	25 472	

VII. Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	Aksia- kapital	Ülekurs	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2006	55 000	54 918	365	0	0	110 283
2007. aasta kasum	0	0	0	0	13 669	13 669
Seisuga 31.12.2007	55 000	54 918	365	0	13 669	123 952
Reservkapitali suurendamine	0	0	683	0	-683	0
Valutakursivahed	0	0	0	-15	0	-15
Aruandeperioodi kahjum	0	0	0		-10 239	-10 239
Seisuga 30.09.2008	55 000	54 918	1 048	-15	2 746	113 697

VIII. Vahearuanne lisad

1. Vahearuanne koostamise alused

SE Sampo Life Insurance Baltic 2008. aasta I-III kvartali vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 "Vahearuanne" nõuetega lühendatud vahearuanne kohta.

SE Sampo Life Insurance Baltic 31.12.2007 lõppenud majandusaasta aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasuguseid arvestuspõhimõtteid ja juhtkonna hinnanguid kui 2007. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Käesolevas vahearuanne neid arvestuspõhimõtteid uuesti lahti ei kirjutata.

Vahearuanne on esitatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole märgitud teisiti.

2. Materiaalse põhivara liikumine

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2007	2 128	-1 180	948
Soetatud	549	0	549
Aruandeperioodi kulum	0	-384	-384
Seisuga 30.09.2008	2 677	- 1 564	1 113

Materiaalse põhivara hulka kuuluvad arvutus- ja kontoritehnika ja mööbel.

3. Immateriaalse põhivara liikumine

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2007	6 827	-5 461	1 366
Soetamine	2 245	0	2 245
Aruandeperioodi kulum	0	-564	-564
Seisuga 30.09.2008	9 072	-6 025	3 047

4. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Sampo Life Insurance Company Ltd, Sampo kontserni kuuluvaid ettevõtteid ning äriühingu nõukogu, juhatuse ja kohaliku juhtkonna liikmeid.

Juhatus ja juhtkonna liikmetele maksti 2008.a I-III kvartalis tasudeks koos sotsiaalmaksuga 10,3 miljonit krooni (2007. a. 9,0 miljonit krooni), nõukogu tööd eraldi ei tasustatud.

VARAD <i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	30.09.2008	31.12.2007
Muud nõuded		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	12	8
Nõuded edasikindlustusest		

Sampo Life Insurance Company Ltd.	765	4 895
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	479	44
KOHUSTUSED kroonides	30.09.2008	31.12.2007
Kohustused edasikindlustusest		
Sampo Life Insurance Company Ltd.	3 264	3 076
Viitvõlad		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	13	78
TULUD JA KULUD kroonides	I-III kv 2008	I-III kv 2007
Edasikindlustuse preemiad		
Sampo Life Insurance Ltd.	8 258	6 954
Edasikindlustuse komisjon		
Sampo Life Insurance Ltd.	1 309	1 218
Muud tulud		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	25	40
Edasikindlustuse osa esinenud nõuetes		
Sampo Life Insurance Ltd.	1 608	1 591
Kulud		
Komisjonitasud vahendajatele		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	24	79
Transpordikulud		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	74	10
Rendi ja ruumide korrashoiuga seotud kulu		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	48	132
Lähetuskulud		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	2	36
Muud kulud		
AS If Eesti Kindlustus (konsolideerimisgrupi ettevõte)	315	206
Sampo Life Insurance Ltd.	705	262