

MANDATUM LIFE INSURANCE BALTIC SE

VAHEARUANNE 2015. a. I kvartal

| | |
|------------------------|--|
| Ärinimi: | MANDATUM LIFE INSURANCE BALTIC SE |
| Äriregistri kood: | 10561490 |
| Address: | Viru väljak 2, 10111 Tallinn |
| Telefon: | 6812 300 |
| Faks: | 6812 399 |
| E-post: | info@mandatumlife.ee |
| Interneti kodulehekül: | www.mandatumlife.ee |
| Aruandeperioodi algus: | 01.01.2015 |
| Aruandeperioodi lõpp: | 31.03.2015 |
| Tegevjuht: | Imre Madison |
| Audiitor: | Ernst & Young Baltic AS |

Sisukord

| | |
|---|-----------|
| I. TEGEVUSARUANNE I KVARTAL 2015 | 3 |
| 1. SELTSI JUHTIMINE | 3 |
| 2. SELTSI MAJANDUSTULEMUSED | 3 |
| 3. SELTSI PERSONAL | 4 |
| 4. MÜÜGI- JA ARENDUSTEGEVUS | 4 |
| 5. MUUD TEGEVUSED..... | 4 |
| II. JUHATUSE ALLKIRJAD | 6 |
| III. LÜHENDATUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE | 7 |
| IV. LÜHENDATUD KOONDKASUMIARUANNE | 8 |
| V. LÜHENDATUD RAHAVOOGUDE ARUANNE | 9 |
| VI. LÜHENDATUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE..... | 10 |
| VII. VAHEARUANDE LISAD | 11 |
| 1. VAHEARUANDE KOOSTAMISE ALUSED | 11 |
| 2. MATERIAALSE PÕHIVARA LIIKUMINE..... | 11 |
| 3. IMMATERIAALSE PÕHIVARA LIIKUMINE | 11 |
| 4. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA | 11 |

I. Tegevusaruanne I kvartal 2015

Mandatum Life Insurance Baltic SE (edaspidi ka: Selts) kuulub Soome finantskontserni Sampo. Seltsi aktsiate ainuomanik on Mandatum Life Insurance Company Ltd.

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

Mandatum Life'i äritegevuse valdkondadeks on investeerimiseriskiga elukindlustus, surmajuhtumi elukindlustus ning õnnetus- või haigusriskiga seotud lisakindlustus. Muud põhitegevused hõlmavad garanteeritud intressiga elukindlustuslepingute haldamist.

1. Seltsi juhtimine

Mandatum Life Insurance Baltic SE juhatuses oli 2015. aasta 1. kvartali lõpu seisuga viis liiget. Seltsi juhatuse esimees ning tegevjuht on Imre Madison. Teised juhatuse liikmed on Erkki Sadam, kes vastutab Seltsi juriidiliste ning vastavuse ja hangetega seotud valdkondade eest; Ilona Stare, kes on Läti filiaali juht; Rasa Kasperaviciute, kes vastutab tugiprotsesside juhtimise ja riskijuhtimise eest ning Timo Pursiala, kes vastutab ärikontrolli ja investeringute juhtimise valdkondade eest.

Seltsi vastutav aktuaar on Rasa Povilaviciute. Seltsi siseaudiitor on Arlet Rebane.

Seltsi nõukogu oli 2015. aasta 1. kvartali lõpus kolmeliikmeline. Nõukogu esimees on Timo Laitinen, Mandatum Life Finlandi asepresident. Teised nõukogu liikmed on Jukka Pirskanen, Mandatum Life Finlandi varahalduse juht ja Paula Salonen, Soome elukindlustusseltsi Kaleva tegevjuht.

2. Seltsi majandustulemused

2015. aasta 31. märtsi seisuga teenindas Selts Baltikumis 32 488 (2014. aasta 31. märts 33 048) elukindlustuslepingut. Suurima osa, 72% kõikidest Seltsi jõusolevatest elukindlustuse lepingutest, moodustasid 2015. aasta esimese kvartali lõpu seisuga investeerimiseriskiga elukindlustuse lepingud, kokku 23 291 (23 529) lepingut. Seltsi poolt Baltikumis kindlustatud isikute arv oli 2015. aasta 31. märtsi seisuga kokku 37 378 (37 781).

2015. aasta esimese kolme kuuga olid Seltsi laekumised kindlustuslepingutesse Baltikumis kokku 5 763 (8 247) tuhat eurot.

Seltsi kliendivarade maht Baltikumis oli 2015. aasta 31. märtsi seisuga 175 641 (159 055) tuhat eurot. Suurimat osakaalu kliendivarade kogumahas omab investeerimiseriskiga elukindlustuse varade maht, mis moodustas 2015. aasta 31. märtsi seisuga Seltsi Baltikumi kliendivarade kogumahust 158 369 (145 685) tuhat eurot ehk 90% (92%).

Seltsi jõusolev riskikaitsete summa Baltikumis oli 2015. aasta 31. märtsi seisuga 597 432 (547 348) tuhat eurot.

Seltsi kindlustuslepingute kogulaekumiste põhjal arvestatav 2015. aasta 3 kuu turuosa Baltikumi elukindlustusturul oli 6,5% (10,4%). Riikide lõikes oli Seltsi 2015. aasta 3 kuu turuosa kogulaekumiste osas Eestis 7,4% (14,1%), Lätis 3,4% (8,8%) ning Leedus 7,2% (9,2%). Selts ei sõlmi alates 2006. aastast uusi garanteeritud intressiga kogumiskindlustuse lepinguid ega paku kogumispensioni 2. samba klientidele annuiteetmaksete tegemise võimalust.

Seltsi investeerimiseriskiga elukindlustuslepingute kogulaekumiste põhjal arvestatav 2015. aasta 3 kuu turuosa oli Baltikumis 10,6% (17,9%). Riikide lõikes oli Seltsi 2015. aasta 3 kuu turuosa investeerimiseriskiga elukindlustuse kogulaekumiste osas Eestis 15,7% (29,5%), Lätis 7,4% (25,2%) ning Leedus 10,2% (13,3%).

2015. aasta esimeses kvartalis maksis Selts Baltikumis hüvitisi välja kogusummas 8 861 (7 726) tuhat eurot. Suurima osa Seltsi poolt väljamakstud hüvitistest moodustasid investeerimisriskiga elukindlustuslepingute lõppemised, osalised väljamaksed ja lepingute katkestamised.

Investeeringute juhtimisel (tehniliste eraldiste investeerimisportfell ja omakapitali investeerimisportfell) teeb Selts koostööd Sampo Plc.-ga. Seltsi 2015. aasta 3 kuu netotulu investeerimistegevuselt Baltikumis oli positiivne ulatudes 537 (314) tuhande euroni, sealhulgas omakapitali investeerimistulu oli 196 (113) tuhat eurot.

Seltsi investeeritavate varade maht (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingutele vastavad investeeringud) oli 2015. aasta 31. märtsi seisuga kokku 27 235 (26 694) tuhat eurot. Seltsi investeerimisportfell koosnes peamiselt Põhjamaade korporatiivvõlakirjadest.

Seltsi omakapitali suurus oli 2015. aasta 31. märtsi seisuga kokku 10 963 (10 665) tuhat eurot, millest aktsiakapital moodustas 3 516 (3 516) tuhat eurot.

Seltsi omavahendid olid 2015. aasta esimese kvartali lõpu seisuga 10 307 (9 935) tuhat eurot, omavahendite normatiiv 2 707 (2 498) tuhat eurot ja omavahendite ülejääk 7 600 (7 437) tuhat eurot.

Seltsi lepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud ulatusid Baltikumis 2015. aasta kolmel kuul 1 622 (1 465) tuhande euroni. Seltsi 2015. aasta esimese kvartali tegevuskuludest kokku Baltikumis moodustasid lepingute sõlmimiskulud 60% (61%).

Seltsi 2015. aasta esimese kvartali Baltikumi äritulemiks kujunes 207 (93) tuhat eurot kasumit. Seltsi tulemust mõjutas positiivselt 2015. aasta esimesel kolmel kuul investeerimistegevuse positiivne netotulem ja kontroll tegevuskulude üle.

Seltsi bilansimaht oli 2015. aasta 31. märtsi seisuga 188 789 (170 544) tuhat eurot. Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised olid 2015. aasta esimese kvartali lõpu seisuga kokku 13 576 (13 370) tuhat eurot, finantskohustused investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest ja investeerimislepingutest 158 369 (141 921) ja finantskohustused kindlustuslepingutest olid 3 696 (3 764) tuhat eurot.

3. Seltsi personal

2015. aasta 31. märtsi seisuga töötas Seltsis 93 (104) töötajat. Aruandeperioodi töötasukulu koos sotsiaalmaksuga moodustas Seltsis kokku 952 (817) tuhat eurot. Nõukogu tööd eraldi ei tasustatud. Juhatuse liikmed said 2015. aasta esimeses kvartalis oma ametikohtadel töötamise eest lepingute alusel tasu koos sotsiaalmaksuga kokku 149 (74) tuhat eurot.

4. Müügi- ja arendustegevus

2015. aasta esimese 3 kuu jooksul olid Seltsi peamiseks müügikanaliteks Seltsi enda poolt juhitud müügimeeskond ning Danske pank Eestis ja Leedus. Lisaks jätkus müügialane koostöö If P&C-ga ning kindlustusmaakleritega kõigis kolmes Balti riigis ja kindlustusagentidega Leedus.

Selts arendas 2015. aasta esimeses kvartalis grupikindlustuse tooteid Lätis eesmärgiga pakkuda neid lahendusi alates 2015. aasta teisest kvartalist Lätis tegutsevatele korporatiivklientidele.

5. Muud tegevused

Seltsi välisaudiitoriks on Ernst & Young Baltic AS.

Seltsi edasikindlustajaks on Mandatum Life Insurance Company Ltd.

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

Selts on Eesti, Läti ja Leedu Kindlustusseltside Liidu liige ning Eesti Teenusmajanduse Koja asutajaliige.

Imre Madison
Juhatusesimees



Tallinnas, 25. mail 2015

II. Juhatuses allkirjad

Juhatus on koostanud lehekülgedel 7 - 12 esitatud Mandatum Life Insurance Baltic SE 2015. a. I kvartali vahearuanne.

Imre Madison

juhatuse esimees



27.05.2015

Erkki Sadam

juhatuse liige



27.05.2015

III. Lühendatud finantsseisundi aruanne

| tuhandetes eurodes | 31.03.2015 | 31.12.2014 | Lisad |
|--|----------------|----------------|-------|
| Varad | | | |
| Raha ja raha ekvivalendid | 2 311 | 699 | |
| Edasikindlustuse varad | 67 | 52 | |
| Investeeringud v.a investeerimisriskiga elukindlustuslepingute investeeringud | 26 484 | 26 264 | |
| Investeerimisriskiga elukindlustuslepingute ja investeerimislepingutega seonduvad investeeringud | 158 369 | 152 913 | |
| Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded | 191 | 281 | |
| Viitlaekumised ja ettemakstud kulud | 583 | 555 | |
| Edasilükkunud tulumaksuvara | 116 | 116 | |
| Materiaalne põhivara | 12 | 16 | VII.2 |
| Immateriaalne põhivara | 656 | 690 | VII.3 |
| Varad kokku | 188 789 | 181 586 | |
| Kohustused ja omakapital | | | |
| Kohustused kindlustustegevusest ja muud kohustused | 1 694 | 258 | |
| Viitvõlad ja ettemakstud tulud | 491 | 521 | |
| Finantskohustused kindlustuslepingutest | 3 696 | 3 710 | |
| Finantskohustused investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest ja investeerimislepingutest | 158 369 | 152 913 | |
| Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised | 13 576 | 13 428 | |
| Kohustused kokku | 177 826 | 170 830 | |
| Aksiakapital | 3 516 | 3 516 | |
| Ülekurss | 3 509 | 3 509 | |
| Reservkapital | 271 | 262 | |
| Jaotamata kasum | 3 667 | 3 469 | |
| Omakapital kokku | 10 963 | 10 756 | |
| Kohustused ja omakapital kokku | 188 789 | 181 586 | |

IV. Lühendatud koondkasumiaruanne

| tuhandetes eurodes | 1-3/2015 | 1-3/2014 |
|--|---------------|---------------|
| Brutopreemiad | 962 | 910 |
| Edasikindlustuse preemiad | -116 | -111 |
| Netopreemiad | 846 | 799 |
| Investeeringutulud | 164 | 170 |
| Tulu investeeringute väärtuse muutusest | 404 | 174 |
| Investeeringute kulud | -31 | -30 |
| Investeeringute puhastulu | 537 | 314 |
| Teenustasud | 585 | 571 |
| Edasikindlustuse komisjonitasud | 59 | 46 |
| Muud tulud | 319 | 314 |
| Tulud kokku | 963 | 931 |
| Kindlustustehnilised väljamaksed ja seotud kulud netona edasikindlustusest | -362 | -455 |
| Kindlustustehniliste eraldiste suurenemine netona edasikindlustusest | -122 | 8 |
| Esinenud nõuded netona edasikindlustusest ja kindlustustehniliste eraldiste muutus | -484 | -447 |
| Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse ja vara väärtuse muutus | 1 | -11 |
| Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus | -34 | -28 |
| Sõlmimiskulud | -996 | -925 |
| Halduskulud | -626 | -540 |
| Kulud kokku | -1 622 | -1 465 |
| Aruandeperioodi kasum enne maksustamist | 207 | 93 |
| Tulumaks | 0 | 0 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 207 | 93 |
| Aruandeperioodi koondkasum | 207 | 93 |

V. Lühendatud rahavoogude aruanne

| tuhandetes eurodes | 1-3/2015 | 1-3/2014 | Lisad |
|---|--------------|------------|------------|
| Rahavood äritegevusest | | | |
| Laekunud kindlustuspreemiad | 959 | 914 | |
| Laekunud maksed | 6 320 | 7 556 | |
| Makstud hüvitised, tagasiostud ja väljamaksetega seotud kulud | -366 | -477 | |
| Finantskohustuste väljamaksed | -8 527 | -7 277 | |
| Arveldused edasikindlustajatega | 53 | 82 | |
| Tegevuskulud | -1 687 | -1 575 | |
| Muud tulud ja muud kulud | 363 | 288 | |
| Aktsiate ja investeerimisfondi osakute soetus | -6 048 | -11 462 | |
| Aktsiate ja investeerimisfondi osakute müük | 10 230 | 11 849 | |
| Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus | -2 099 | -2 295 | |
| Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük | 2 200 | 2 900 | |
| Saadud intressid | 249 | 241 | |
| Investeeringute kulud | -31 | -30 | |
| Rahavood äritegevusest kokku | 1 616 | 714 | |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | |
| Materiaalse ja immateriaalse vara soetus | -4 | -8 | VII.2VII.3 |
| Rahavood investeerimistegevusest kokku | -4 | -8 | |
| RAHAVOOD KOKKU | 1 612 | 706 | |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 699 | 307 | |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | 1 612 | 706 | |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 2 311 | 1 013 | |

VI. Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

| tuhandetes eurodes | Aksia- kapital | Ülekurss | Reserv- kapital | Jaotamata kasum | Oma- kapital kokku |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Seisuga 31.12.2013 | 3 516 | 3 509 | 262 | 3 285 | 10 572 |
| 2014. aasta kasum | 0 | 0 | 0 | 184 | 184 |
| 2014. aasta koondkasum | 0 | 0 | 0 | 184 | 184 |
| Reservkapitali suurendamine | 0 | 0 | 9 | -9 | 0 |
| Seisuga 31.12.2014 | 3 516 | 3 509 | 271 | 3 460 | 10 756 |
| Aruandeperioodi kasum | 0 | 0 | 0 | 207 | 207 |
| Aruandeperioodi koondkasum | 0 | 0 | 0 | 207 | 207 |
| Seisuga 31.03.2015 | 3 516 | 3 509 | 271 | 3 667 | 10 963 |

VII. Vahearuanne lisad

1. Vahearuanne koostamise alused

Mandatum Life Insurance Baltic SE 2015. aasta I kvartali vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 "Vahefinantsaruandlus" nõuetega lühendatud vahearuanne kohta.

Mandatum Life Insurance Baltic SE 31.12.2014 lõppenud majandusaasta aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasuguseid arvestuspõhimõtteid ja juhtkonna hinnanguid kui 2014. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Aruanne on kättesaadav www.mandatumlife.ee ja käesolevas vahearuanandes neid arvestuspõhimõtteid uuesti lahti ei kirjutata.

Vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

2. Materiaalse põhivara liikumine

| <i>tuhandetes eurodes</i> | Soetusmaksumus | Kogunenud kulum | Jääkväärtus |
|---------------------------|----------------|-----------------|-------------|
| Seisuga 31.12.2013 | 380 | -333 | 47 |
| Maha kantud | -23 | 21 | -2 |
| Kulum | 0 | -29 | -29 |
| Seisuga 31.12.2014 | 357 | -341 | 16 |
| Kulum | 0 | -4 | -4 |
| Seisuga 31.03.2015 | 357 | -345 | 12 |

Materiaalse põhivara hulka kuuluvad arvutus- ja kontoritehnika ja mööbel.

3. Immateriaalse põhivara liikumine

| <i>tuhandetes eurodes</i> | Soetusmaksumus | Kogunenud kulum | Jääkväärtus |
|---------------------------|----------------|-----------------|-------------|
| Seisuga 31.12.2013 | 1 721 | -960 | 761 |
| Soetatud | 84 | 0 | 84 |
| Maha kantud | -1 | 1 | 0 |
| Kulum | 0 | -155 | -155 |
| Seisuga 31.12.2014 | 1 804 | -1 114 | 690 |
| Soetatud | 4 | 0 | 4 |
| Kulum | 0 | -38 | -38 |
| Seisuga 31.03.2015 | 1 808 | -1 152 | 656 |

4. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Mandatum Life Insurance Company Ltd, Sampo kontserni kuuluvaid ettevõtteid ning Seltsi nõukogu ja juhatuse liikmeid. Kuna Sampo plc omas seisuga 31.03.15 21,2% osalust Nordea panga aktsiakapitalist, siis kajastatakse Nordea panka Sampo plc aruandes kui sidusettevõtet.

Juhatuse liikmetele maksti 2015. a. 1. kvartalis tasudeks koos sotsiaalmaksuga 149 (74) tuhat eurot, nõukogu tööd eraldi ei tasustatud.

| VARAD tuhandetes eurodes | 31.03.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Raha ja raha ekvivalendid | | |
| Nordea Bank Finland Plc (Sampo plc sidusühing) | 1 287 | 31 |
| Nõuded edasikindlustusest ja edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 130 | 258 |
| Finantsvarad | | |
| Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 80 147 | 79 797 |
| Muud nõuded | | |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 6 | 38 |
| Viitlaekumised ja ettemakstud kulud | | |
| If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte) | 20 | 15 |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 209 | 201 |
| KOHUSTUSED tuhandetes eurodes | 31.03.2015 | 31.12.2014 |
| Kohustused kindlustustegevusest | | |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 116 | 153 |
| Viitvõlad | | |
| Sampo plc (emaettevõte) | 14 | 13 |
| If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte) | 0 | 4 |
| KASUMIARUANNE tuhandetes eurodes | 1/2015 | 1/2014 |
| Edasikindlustuspreemiad | | |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 116 | 111 |
| Edasikindlustuse komisjonitasu | | |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 59 | 46 |
| Muud tulud | | |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 144 | 149 |
| Edasikindlustuse osa makstud nõuetes ja eraldiste muutuses | | |
| Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte) | 19 | 21 |
| Kulud | | |
| Transpordikulud | | |
| If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte) | 3 | 3 |
| Nordea Bank Finland Plc (Sampo plc sidusühing) | 3 | 5 |
| Muud kulud | | |
| Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte) | 17 | 17 |
| If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte) | 7 | 7 |