

MANDATUM LIFE INSURANCE BALTIC SE

VAHEARUANNE 2011. a. I-IV kvartal

Ärinimi:	MANDATUM LIFE INSURANCE BALTIC SE
Äriregistri kood:	10561490
Adress:	Viru väljak 2, 10111 Tallinn
Telefon:	6812 300
Faks:	6812 399
E-post:	info@mandatumlife.ee
Interneti kodulehekül:	www.mandatumlife.ee
Aruandeperioodi algus:	01.01.2011
Aruandeperioodi lõpp:	31.12.2011
Tegevjuht:	Imre Madison
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

I.	TEGEVUSARUANNE I-IV KVARTAL 2011.....	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	5
III.	LÜHENDATUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	6
IV.	LÜHENDATUD KOONDKASUMIARUANNE.....	7
V.	LÜHENDATUD KVARTALI KOONDKASUMIARUANNE.....	8
VI.	LÜHENDATUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
VII.	LÜHENDATUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
VIII.	VAHEARUANDE LISAD	11
1.	VAHEARUANDE KOOSTAMISE ALUSED.....	11
2.	MATERIAALSE PÕHIVARA LIKUMINE	11
3.	IMMATERIAALSE PÕHIVARA LIKUMINE	11
4.	TEHINGUD SEOTUD OSAPOLTEGA	12

I. Tegevusaruanne I-IV kvartal 2011

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.

Seltsi põhitegevus on investeerimis- ja varahalduslahenduste pakkumine investeerimisriskiga elukindlustuse kaudu.

1. Seltsi juhtimine

Mandatum Life Insurance Baltic SE juhatuses oli 2011. aasta lõpu seisuga seitse liiget. Seltsi juhatuse esimees ja tegevdirektor on Imre Madison. Juhatuse liikmeteks on Seltsi müügivaldkonna juht ning Läti filiaali juht Uldis Mucinieks, Seltsi lepinguhalduse ja IT valdkondade juht ning Läti filiaali ärijuht Ilona Stare, Seltsi riskijuhtimise ja tootearenduse valdkondade juht ning Leedu filiaali ärijuht Rasa Kasperavičiute, Seltsi juriidilise valdkonna juht Erkki Sadam, Seltsi investeerimis- ja varahalduse valdkondade juht Paul Lukka ja Seltsi finantsjuhtimise ja ärikontrolli valdkondade juht Timo Pursiala.

Alates 1. jaanuarist 2012. aastast on Seltsi juhatuses uus liige Tomas Stonys, kes on ka Seltsi Leedu filiaali juht ning Seltsi müügivaldkonna juht. Samast kuupäevast on Seltsi juhatuse liige ja Läti filiaali juht Uldis Mucinieks vastutav Seltsi klienditeeninduse ja turunduse valdkondade eest.

Seltsi vastutav aktsuaar on Rasa Povilavičiute. Seltsi siseaudiitor on Arlet Rebane.

Seltsi nõukogu koosseisu kuulub kolm liiget. Seltsi nõukogu esimees on Mandatum Life Insurance Company Ltd. Senior Vice President Timo Laitinen. Seltsi nõukogu teised liikmed on Mandatum Life Insurance Company Ltd. varahalduse valdkonna juht Jukka Pirskanen ja If P&C AS nõukogu esimees Timo Vuorinen.

2. Seltsi majandustulemused

2011. aasta 31. detsembri seisuga teenindas Selts Baltikumis 36 966 elukindlustuslepingut. Suurima osa, 69% kõikidest Seltsi jõusolevatest elukindlustuse lepingutest, moodustasid 2011. aasta neljanda kvartali lõpu seisuga investeerimisriskiga elukindlustuse lepingud (kokku 25 330 lepingut). Seltsi poolt Baltikumis kindlustatud isikute arv oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga kokku 40 919.

2011. aastal olid Seltsi laekumised kindlustuslepingutesse Baltikumis kokku 41 006 427 eurot, mida on 32% vähem kui 2010. aastal.

Seltsi kliendivarade maht Baltikumis oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga 136 538 836 eurot, mis tähendab 17% suurust langust võrreldes 2010. aasta lõpu seisuga. Suurimat osakaalu kliendivarade kogumahas omab investeerimisriskiga elukindlustuse varade maht, mis moodustas 2011. aasta neljanda kvartali lõpu seisuga Seltsi Baltikumi kliendivarade kogumahust 117 255 988 eurot ehk 86%.

Seltsi kindlustuslepingute kogulaekumiste põhjal arvestatav 2011. aasta turuosa oli 14,2% Baltikumi elukindlustusturul. Riikide lõikes oli Seltsi 2011. aasta turuosa kogulaekumiste osas Eestis 16,9%, Lätis 9,4% ning Leedus 14,9%.

Seltsi investeerimisriskiga elukindlustuslepingute kogulaekumiste põhjal arvestatav 2011. aasta turuosa oli Baltikumis 23,1%. Riikide lõikes oli Seltsi 2011. aasta turuosa investeerimisriskiga elukindlustuse kogulaekumiste osas Eestis 34,6%, Lätis 22,8% ning Leedus 20,4%.

2011. aastal maksis Selts Baltikumis hüvitisi välja kogusummas 47 100 381 eurot, mis on 78% rohkem kui 2010. aasta 12 kuuga. 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 2011. aasta netotulu investeerimistegevuselt (netona investeeringute kuludest) Baltikumis oli positiivne ulatudes 224 307 euronit. Omakapitali investeerimistulu oli 2011. aastal positiivne ulatudes 100 637 euronit.

Seltsi investeeritavate varade maht (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingutele vastavad investeeringud) oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga kokku 27,3 miljonit eurot. Seltsi investeerimisportfell koosnes 2011. aasta lõpu seisuga peamiselt rahaturuinstrumentidest.

Seltsi omakapitali suurus oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga kokku 10 187 104 eurot, millest aktsiakapital moodustas 3 515 600 eurot.

Seltsi omavahendid olid 2011. aasta lõpu seisuga 9 322 652 eurot, omavahendite normatiiv 2 337 565 eurot ja omavahendite ülejääk 6 985 086 eurot.

Seltsi tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud, administratiivkulud ja investeeringute kulud) kasvasid Baltikumis 2011. aastal võrreldes 2010. aastaga 7% võrra ulatudes 5 645 224 euron. Seltsi 2011. aasta tegevuskuludest Baltikumis moodustasid lepingute sõlmimiskulud 53%.

Seltsi 2011. aasta Baltikumi äritulemiks kujunes 239 231 eurot kasumit. Seltsi kasumlikkust mõjutas 2011. aasta kolmandas ja neljandas kvartalis globaalsetel aktsiaturgudel aset leidnud aktsia ja võlakirjahindade korrigeerimine.

Seltsi bilansimaht oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga 147 324 417 eurot, bilansimaht kahanes 2010. aasta lõpu seisuga võrreldes 16% võrra. Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised olid 2011. aasta lõpu seisuga kokku 14 402 233 eurot, finantskohustused investeerimislepingutest 15 406 402 eurot ja finantskohustused kindlustuslepingutest olid 106 730 201 eurot.

3. Seltsi personal

2011. aasta 31. detsembri seisuga töötas Seltsis 111 töötajat. Aasta varasemaga võrreldes töötajate arv ei muutunud. Aruandeperioodi töötasukulu koos sotsiaalmaksuga moodustas Seltsis kokku 2 949 795 eurot. Nõukogu tööd eraldi ei tasustatud. Juhatuse liikmed said 2011. aastal oma ametikohtadel töötamise eest lepingute alusel tasu koos sotsiaalmaksuga kokku 452 034 eurot.

4. Müügi- ja arendustegevus

2011. aastal oli Seltsi peamiseks müügikanaliks Seltsi enda poolt juhitud müügimeeskonnad.

Selts jätkas oma riskitoodete portfelli arendamist eesmärgiga pakkuda oma klientidele avaramaid ja soodsamaid võimalusi elukindlustuskaitse sõlmimisel. Alates 2011. aasta lõpust pakub Selts Eestis ja Leedus klientidele Lihtsat Elukindlustust, mis on suunatud klientidele, kes ei vaja suurt surmajuhtumi riskikaitset.

5. Muud tegevused


Selts jätkab vastavalt planeeritud tegevuskavale ettevalmistusi Euroopa Liidu kindlustusandjate Solventsus 2 nõuete täitmiseks, mis jõustuvad kindlustusandjatele alates 1. jaanuarist 2014. aastast.

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
Juhatuse esimees

Tallinnas, 28. veebruaril 2012

II. Juhatuses allkirjad

Juhatus on koostanud lehekülgedel 6 - 13 esitatud Mandatum Life Insurance Baltic SE 2011. a. I-IV kvartali vahearuande.

Imre Madison

juhatuse esimees



28.02.2012

Erkki Sadam

juhatuse liige



28.02.2012

III. Lühendatud finantsseisundi aruanne

tuhandetes eurodes	31.12.2011	31.12.2010	Lisad
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	727	6 501	
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	37	74	
Finantsvara			
- Finantsinstrumendid	144 732	167 381	
- Nõuded kindlustustegevusest ja muud	388	447	
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	434	459	
Materiaalne põhivara	139	120	VIII.2
Immateriaalne põhivara	867	785	VIII.3
Varad kokku	147 324	175 767	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused kindlustustegevusest	139	291	
Viitvõlad	460	615	
Finantskohustused kindlustuslepingutest	106 730	136 938	
Finantskohustused investeerimislepingutest	15 406	14 143	
Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised	14 402	13 830	
Kohustused kokku	137 137	165 817	
Aktsiakapital	3 516	3 515	
Ülekurss	3 509	3 510	
Reservkapital	204	132	
Realiseerimata kursivahe	-1	1	
Jaotamata kasum	2 959	2 792	
Omakapital kokku	10 187	9 950	
Kohustused ja omakapital kokku	147 324	175 767	

IV. Lühendatud koondkasumiaruanne

tuhandetes eurodes	1-12/2011	1-12/2010
Brutopreemiad	3 999	4 113
Edasikindlustuse preemiad	-342	-736
Netopreemiad	3 657	3 377
Investeeringutulud	725	522
Tulu investeeringute väärtuse muutusest	-224	189
Tulu investeeringute realiseerimisest	-7	102
Investeeringute puhastulu	494	812
Teenustasud	2 600	2 978
Edasikindlustuse komisjonitasud	175	340
Muud tulud	1 472	1 150
Tulud kokku	4 247	4 468
Kindlustustehnilised väljamaksed ja seotud kulud netona edasikindlustusest	-1 748	-1 537
Kindlustustehniliste eraldiste suurenemine netona edasikindlustusest	-621	-323
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest ja kindlustustehniliste eraldiste muutus	-2 369	-1 860
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse ja vara väärtuse muutus	-8	82
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus	-137	-139
Sõlmimiskulud	-2 980	-2 772
Halduskulud	-2 395	-2 297
Investeeringute kulud	-270	-223
Kulud kokku	-5 645	-5 292
Aruandeaasta kasum enne maksustamist	239	1 449
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	239	1 449
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	-2	0
Aruandeaasta koondkasum	237	1 449

V. Lühendatud kvartali koondkasumiaruanne

tuhandetes eurodes	10-12/11	10-12/10
Brutopreemiad	1 023	1 050
Edasikindlustuse preemiad	-108	-187
Netopreemiad	915	863
Investeeringutulud	227	140
Tulu investeeringute väärtuse muutusest	-25	-349
Tulu investeeringute realiseerimisest	7	-31
Investeeringute puhastulu	209	-240
Teenustasud	586	777
Edasikindlustuse komisjonitasud	200	295
Muud tulud	304	346
Tulud kokku	1 090	1 418
Kindlustustehnilised väljamaksed ja seotud kulud netona edasikindlustusest	-631	-365
Kindlustustehniliste eraldiste suurenemine netona edasikindlustusest	2	-284
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest ja kindlustustehniliste eraldiste muutus	-629	-648
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse ja vara väärtuse muutus	-1	13
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus	-30	-38
Sõlmimiskulud	-722	-805
Halduskulud	-625	-671
Investeeringute kulud	-71	-57
Kulud kokku	-1 418	-1 532
Aruandeperioodi kasum enne maksustamist	135	-164
Tulumaks	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	135	-164
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	-2	0
Aruandeperioodi koondkasum	133	-164

VI. Lühendatud rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes	2011	2010	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad	3 997	4 115	
Laekunud maksed	36 941	54 839	
Makstud hüvitised, tagasiostud ja väljamaksetega seotud kulud	-1 808	-1 644	
Finantskohustuste väljamaksed	-44 282	-23 025	
Arveldused edasikindlustajatega	-82	-298	
Tegevuskulud	-5 359	-5 056	
Muud tulud ja muud kulud	1 523	1 029	
Aktsiate ja investeerimisfondi osakute soetus	-241 984	-238 818	
Aktsiate ja investeerimisfondi osakute müük	250 489	213 666	
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	-36 562	-17 121	
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	30 721	7 209	
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	0	-11 881	
Laekunud tähtajalistest hoiustest	239	15 259	
Saadud intressid	932	593	
Saadud dividendid	3	5	
Investeeringute kulud	-270	-223	
Rahavood äritegevusest kokku	-5 502	-1 352	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse vara soetus	-275	-413	VIII.2VIII.3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-275	-413	
RAHAVOOD KOKKU	-5 777	-1 765	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	6 501	8 267	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-5 777	-1 765	
Muutus kursivahest	3	-1	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	727	6 501	

VII. Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

tuhandetes eurodes	Aktσια- kapital	Ülekurs	Reserv- kapital	Realiseeri- mata kursivahe	Jaotamata kasum	Oma- kapital kokku
Seisuga 31.12.2009	3 515	3 510	67	1	1 408	8 501
2010. aasta kasum	0	0	0	0	1 449	1 449
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	0
2010. aasta koondkasum	0	0	0	0	1 449	1 449
Reservkapitali suurendamine	0	0	65	0	-65	0
Seisuga 31.12.2010	3 515	3 510	132	1	2 792	9 950
Fondiemissioon	1	-1	0	0	0	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	239	239
Muu koondkasum	0	0	0	-2	0	-2
2011. aasta koondkasum	0	0	0	-2	239	237
Reservkapitali suurendamine	0	0	72	0	-72	0
Seisuga 31.12.2011	3 516	3 509	204	-1	2 959	10 187

VIII. Vahearuanne lisad

1. Vahearuanne koostamise alused

Mandatum Life Insurance Baltic SE 2011. aasta I-IV kvartali vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 "Vahefinantsaruandlus" nõuetega lühendatud vahearuanne kohta.

Mandatum Life Insurance Baltic SE 31.12.2010 lõppenud majandusaasta aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasuguseid arvestuspõhimõtteid ja juhtkonna hinnanguid kui 2010. 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

tuhandetes eurodes	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2009	245	-148	97
Soetatud	71	0	71
Valuutakursi muutused	0	-1	-1
Kulum	0	-47	-47
Seisuga 31.12.2010	316	-196	120
Soetatud	69	0	69
Valuutakursi muutused	1	-1	0
Maha kantud	-3	3	0
Kulum	0	-50	-50
Seisuga 31.12.2011	383	-244	139

Materiaalse põhivara hulka kuuluvad arvutus- ja kontoritehnika ja mööbel.

3. Immateriaalse põhivara liikumine

tuhandetes eurodes	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2009	992	-468	524
Soetatud	342	0	342
Kulum	0	-81	-81
Seisuga 31.12.2010	1334	-549	785
Soetatud	206	0	206
Valuutakursi muutused	10	-1	9
Maha kantud	-29	29	0
Kulum	0	-133	-133
Seisuga 31.12.2011	1521	-654	867

4. *Tehingud seotud osapooltega*

Nõukogu tööd eraldi ei tasustatud ja lahkumishüvitisi ei makstud. Juhatuse liikmed said 2011. aasta jooksul oma ametikohtadel töötamise eest teenistuslepingute alusel tasu kokku 452 tuhat eurot. Maksimaalne summa, mida Selts peab maksma juhatuse liikmetele töölt lahkumisel vastavalt lepingule on 2067 tuhat eurot.

VARAD <i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2011	31.12.2010
Raha ja raha ekvivalendid		
Nordea Bank Finland Plc (Sampo plc sidusühing)	26	213
Nõuded edasikindlustusest ja edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	238	394
Finantsvarad		
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	49 150	61 821
Muud nõuded		
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	58	13
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	0	4
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	13	13
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	94	75
KOHUSTUSED <i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2011	31.12.2010
Kohustused kindlustustegevusest		
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	94	187
Viitvõlad		
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	4	8
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	0	1
KASUMIARUANNE <i>tuhandetes eurodes</i>	2011	2010
Edasikindlustuspreemiad		
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	342	736
Edasikindlustuse komisjonitasu		
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	175	340
Muud tulud		
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	1	1
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	656	365
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes ja eraldiste muutuses		
Mandatum Life Insurance Company Limited (emaettevõte)	23	117
Kulud		
Komisjonitasud vahendajatele		
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	1	1
Transpordikulud		
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	16	9
Nordea Bank Finland Plc (Sampo plc sidusühing)	26	17
Muud kulud		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	66	60
If P&C Insurance Company Ltd (konsolideerimisgrupi ettevõte)	17	71