

SE SAMPO LIFE INSURANCE BALTIC

VAHEARUANNE

2009. a I 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:	01.01.2009
Aruandeperioodi lõpp:	31.03.2009
Tegevjuht:	Imre Madison
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

I. TEGEVUSARUANNE I KVARTAL 2009	3
1. SELTSI JUHTIMINE	3
2. SELTSI MAJANDUSTULEMUSED	3
3. SELTSI PERSONAL	4
4. MÜÜGI- JA ARENDUSTEGEVUS	4
5. MUUD TEGEVUSED.....	5
II. JUHATUSE ALLKIRJAD	6
III. LÜHENDATUD BILANSS	7
IV. LÜHENDATUD KASUMIARUANNE	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 2009

SE Sampo Life Insurance Baltic (edaspidi ka: Selts) kuulub Soome kindlustuskontserni 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 investeerimisriskiga elukindlustuse ja elukindlustuskaitsega kindlustuslepingute sõlmimine ja haldamine ning garanteeritud intressiga kindlustuslepingute haldamine.

1. Seltsi juhtimine

SE Sampo Life Insurance Baltic juhatuses oli 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga kaheksa 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, Seltsi investeringute valdkonna juht Paul Lukka ja Seltsi finantsvaldkonna juht Timo Pursiala.

Seltsi vastutav aktuaar on Airi Viiart.

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

2009. aasta 31. märtsi seisuga teenindas Selts Baltikumis 43 535 elukindlustuslepingut. Suurima osa kõikidest Seltsi jõusolevatest elukindlustuse lepingutest moodustasid 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga investeerimisriskiga elukindlustuse lepingud. Seltsi poolt Baltikumis kindlustatud isikute arv oli 31.03.2009 seisuga kokku 48 490.

2009. aasta esimesel kvartalil sõlmis Selts Baltikumis kokku 754 uut lepingut. Samal ajal lõppes või katkestati Seltsis kokku 938 lepingut.

2009. aasta esimesel kvartalil kogus Selts kindlustusmakseid kokku 96 miljoni Eesti krooni eest, mida on 47% ehk 84 miljonit Eesti krooni vähem kui 2008. aasta esimese kvartali jooksul. Kindlustusmaksete laekumise vähenemise peamiseks põhjuseks oli jätkuv ebastabiilsus globaalsetel investeerimisturgudel ning üldise majanduskriisiga kaasnev töötuse kasv ja sissetulekute ning säästude vähenemine. 2009. aasta esimeses kvartalis jätkusid jõusolevate elukindlustuse lepingute katkestamised, seda paljuski tulenevalt klientide töökohtade kaotusega kaasnenud regulaarse sissetuleku kadumise ajutise kompenseerimisega. Uued suuremad rahapaigutused ja investeringud investeerimisriskiga elukindlustuslepingutesse on klientide poolt edasilükatud ajani, mil turgudele saabub suurem stabiilsus ja majandus pöörab kasvufaasi.

Seltsi kliendivarade maht Baltikumis oli 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga 1217 miljonit Eesti krooni, mis tähendab 673 miljonit Eesti krooni ehk 36% suurust langust võrreldes 2008. aasta esimese kvartali lõpu seisuga. Kliendivarade kogumahu vähenemise peamiseks põhjusteks on olnud investeerimisriskiga elukindlustuslepingute alusvara väärtuse järsk langus ja klientide poolt edastatud korraldused eelnimetatud lepingutest osaliste väljamaksete teostamiseks või lepingute katkestamiseks. Suurimat osakaalu kliendivarade kogumahus omab investeerimisriskiga elukindlustuse varade maht, mis moodustas 2008. aasta lõpu seisuga Seltsi Baltikumi kliendivarade kogumahust 1011 miljonit Eesti krooni ehk 83%.

Seltsi turuosa (laekunud kindlustusmaksete alusel) oli 2009. aasta 31. märtsi seisuga 10,4%. Seltsi peamise tegevusvaldkonna - investeerimisriskiga elukindlustuslepingute - turuosa kindlustusmaksete alusel oli Baltikumis 2009. aasta 31. märtsi seisuga 17,4%. Võrreldes 2008. aasta sama perioodi turuosa näitajatega on ettevõtte kogulaekumiste turuosa Baltikumis langenud 4,9% võrra ning

investeeringuriskiga elukindlustuslepingute laekumiste turuosa on langenud 5% võrra. Riikide lõikes oli Seltsi turuosa kindlustusmaksete kogulaekumiste ja investeeringuriskiga elukindlustuslepingute kindlustusmaksete kogulaekumiste osas 2009. aasta 31. märtsi seisuga Eestis vastavalt 13,7% ja 33,4%, Lätis vastavalt 8,1% ja 22% ning Leedus vastavalt 9,6% ja 13,2%.

2009. aasta esimeses kvartalis maksis Selts hüvitisi välja kogusummas 66 miljonit Eesti krooni, mis on 5 miljonit Eesti krooni vähem kui 2008. aasta esimeses kvartalis. Suurima osa Seltsi poolt väljamakstud hüvitistest moodustasid investeeringuriskiga elukindlustuslepingute osalised väljamaksed ja lepingute katkestamised.

Investeeringute juhtimisel (tehniliste eraldiste investeeringuportfell ja omakapitali investeeringuportfell) jätkas Selts 2009. aasta esimeses kvartalis koostööd Danske finantsgruppi kuuluva Danske Capital AS-ga. Seltsi 2009. aasta 3 kuu netotulu investeeringutegevuselt (netona investeeringute kuludest) Baltikumis oli positiivne ulatudes 7 miljoni Eesti kroonini.

Seltsi investeeringute varade maht (v.a. investeeringuriskiga elukindlustuslepingutele vastavad investeeringud) oli 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga kokku 406 miljonit Eesti krooni. Seltsi investeeringuportfell koosnes 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga peamiselt võlakirjadest, võlakirjafondide osakutest, kommertsapaberitest, depositeidest ja rahaturu instrumentidest – nende osakaal investeeringute varade kogumahust moodustas 99,9%. Investeeringud aktsiatesse ja aktsiafondidesse moodustasid kokku 0,1% Seltsi investeeringute varade kogumahust.

Seltsi omakapitali suurus oli 2009. aasta 31. märtsi seisuga kokku 117,4 miljonit Eesti krooni, millest aktsiakapital moodustas 55 miljonit Eesti krooni.

Seltsi omavahendid olid 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga 110,9 miljonit Eesti krooni, omavahendite normatiiv 28,4 miljonit Eesti krooni ja omavahendite ülejääk 82,5 miljonit Eesti krooni.

Seltsi tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud, administratiivkulud ja investeeringute kulud) kahanesid Baltikumis 2009. aasta esimeses kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 21,9% võrra ulatudes 17,2 miljoni Eesti kroonini. Seltsi 2009. aasta esimese kvartali tegevuskuludest Baltikumis moodustasid lepingute sõlmimiskulud 50,4%.

Seltsi 2009. aasta esimese kvartali äritulemiks kujunes 4,8 miljonit Eesti krooni kasumit. Kasumi peamisteks põhjusteks olid kokkuhoid tegevuskuludes ning positiivne tulu investeeringutegevusest.

Seltsi bilansimaht oli 2009. aasta 31. märtsi seisuga 1 383 miljonit Eesti krooni, bilansimaht kasvas 2008. aasta lõpu seisuga võrreldes 22 miljoni Eesti krooni võrra. Bilansimahu kasv tulenes finantsvara õiglase väärtuse muutusest. Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised olid 2009. aasta esimese kvartali lõpu seisuga kokku 206 miljonit Eesti krooni ja finantskohustused kindlustuslepingutest olid 1 011 miljonit Eesti krooni.

3. Seltsi personal

Seisuga 31. märts 2009 töötas Seltsis 116 töötajat, neist 54 olid seotud müügivaldkonnaga. Aruandeperioodi töötasukulu koos sotsiaalmaksuga moodustas Seltsis kokku 9 miljonit Eesti krooni. Nõukogu tööd eraldi ei tasustatud. Juhatuse liikmed said 2009. aasta 3 kuuga oma ametikohtadel töötamise eest lepingute alusel tasu koos sotsiaalmaksuga kokku 1,55 miljonit Eesti krooni.

4. Müügi- ja arendustegevus

2009. aasta esimeses kvartalis pööras Selts suuremat tähelepanu koostöös emaettevõtte Mandatum Life'ga varahalduslahenduste pakumisele Baltikumis. Nimetatud lahendused pakuvad klientidele suurepäraseid võimalusi nii oma investeeringuportfellide aktiivse juhtimise delegeerimiseks professionaalsetele portfelliinvalduritele kui ka eurohoiustega edukalt konkureerivate fikseeritud intressiga investeeringuportfellide osas. Selts jätkab kõikides Baltikumi riikides enda müügimeeskondade arendamist ning tihedat koostööd Danske pangaga. Muud müügikanalid (maaklerid, sõltumatud agendid, Sampo gruppi kuuluv vara- ja kahjukindlustusselts If) omavad Seltsi müügitulemustest väiksemat osakaalu, kuid olukord on riigiti erinev. Kuluefektiivsuse suurendamiseks jätkatakse mitmete üle-baltikumiliste ühiste projektidega ühtlustamiseks protsesse, seda nii müügi- kui ka tugiteenuste poolel.

5. Muud tegevused

Seltsi välisaudiitoriks on Ernst & Young Baltic AS.

Seltsi 2009. aasta siseauditid viib lepingulistel koostöötingimustel läbi PricewaterhouseCoopers.

Seltsi edasikindlustajaks on Mandatum Life Insurance Company Ltd.

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






Imre Madison
Juhatuse esimees

Tallinnas, 12. mail 2009

II. Juhatuses allkirjad

Juhatus on koostanud lehekülgedel 7 - 12 esitatud SE Sampo Life Insurance Baltic 2009. a I kvartali vahearuande.

Imre Madison	juhatuse esimees		18.05.2009
Erkki Sadam	juhatuse liige		18.05.2009
Paul Lukka	juhatuse liige		18.05.2009

III. Lühendatud bilanss

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	31.03.2009	31.12.2008	Lisad
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	101 913	130 490	
Nõuded edasikindlustuslepingutest	5 345	5 568	
Finantsvara			
Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	1 262 779	1 187 186	
Korrigeeritud soetusmaksumuses	5 757	30 960	
- Nõuded otsesest kindlustustegevusest ja muud	1 637	25 100	
- Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	4 120	5 860	
Materiaalne põhivara	925	1 062	VII.2
Immateriaalne põhivara	6 429	5 425	VII.3
VARAD KOKKU	1 383 148	1 360 691	
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused kindlustustegevusest	6 173	6 557	
Viitvõlad	9 644	9 548	
Finantskohustused kindlustuslepingutest	1 011 356	1 004 250	
Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised	205 793	204 362	
Finantskohustused investeerimistehingutest	32 830	23 434	
Kohustused kokku	1 265 796	1 248 151	
Aksiakapital	55 000	55 000	
Ülekurss	54 918	54 918	
Reservkapital	1 048	1 048	
Realiseerimata kursivahe	9	-15	
Jaotamata kasum	6 377	1 589	
Omakapital kokku	117 352	112 540	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 383 148	1 360 691	

IV. Lühendatud kasumiaruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	1 kv. 2009	1 kv. 2008
Brutopreemiad	17 380	16 679
Edasikindlustuse preemiad	-3 060	-2 823
Netopreemiad	14 320	13 856
Investeeringutulud	5 800	3 836
Tulu investeeringute väärtuse muutusest	1 541	-7 776
Tulu investeeringute realiseerimisest	-6	-3 408
Investeeringute puhastulu	7 335	-7 348
Teenustasud	9 811	14 550
Edasikindlustuse komisjonitasud	423	566
Muud tulud	1 840	2 839
Tulud kokku	12 074	17 955
Kindlustustehnilised väljamaksed ja seotud kulud netona edasikindlustusest	-7 830	-4 435
Kindlustustehniliste eraldiste suurenemine netona edasikindlustusest	-1 562	-5 038
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest ja kindlustustehniliste eraldiste muutus	-9 392	-9 473
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute väärtuse muutus	-1 252	-7 024
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus	-1 056	881
Sõlmimiskulud	-8 610	-11 033
Administratiivkulud	-7 867	-10 309
Investeeringute kulud	-764	-720
Kulud kokku	-17 241	-22 062
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	4 788	-13 215
Tulumaks	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	4 788	-13 215

V. Lühendatud rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	1 kv. 2009	1 kv. 2008	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad	17 380	16 784	
Laekunud maksed	76 365	161 584	
Makstud hüvitised, tagasiostud ja nõuete käsitluskulud	-8 281	-4 682	
Finantskohustuste väljamaksed	-58 392	-67 033	
Arveldused edasikindlustajatega	-247	1 147	
Tegevuskulud	-14 600	-18 919	
Muud tulud ja muud kulud	2 938	3 043	
Aktsiate ja investeerimisfondide osakute soetus	-348 989	-986 926	
Aktsiate ja investeerimisfondide osakute müük	346 378	845 113	
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite soetus	-76 418	-82 026	
Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müük	48 370	154 551	
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-131 681	-224 938	
Laekunud tähtajalistest hoiustest	114 185	186 820	
Saadud intressid	6 443	5 882	
Investeeringute kulud	-764	-720	
Rahavood äritegevusest kokku	-27 313	-10 320	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse vara soetus	-1 259	-1 285	VII.2VII.3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 259	-1 285	
RAHAVOOD KOKKU	-28 572	-11 605	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	130 490	22 734	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-28 572	-11 605	
Muutus kursivahest	-5	-4	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	101 913	11 125	

VI. Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	Aksia- kapital	Ülekurs	Reserv- kapital	Realiseeri mata kursivahe	Jaotamata kasum (kahjum)	Oma- kapital kokku
Seisuga 31.12.2007	55 000	54 918	365	0	13 669	123 952
Realiseerimata kursivahe 2008. aasta kahjum	0	0	0	-15	0	-15
	0	0	0	0	-11 397	-11 397
Aasta kogutulu ja -kulu	0	0	0	-15	-11 397	-11 412
Reservkapitali suurendamine	0	0	683	0	-683	0
Seisuga 31.12.2008	55 000	54 918	1 048	-15	1 589	112 540
Realiseerimata kursivahe				24		24
Aruandeperioodi kasum					4 788	4 788
Seisuga 31.03.2009	55 000	54 918	1 048	9	6 377	117 352

VII. Vahearuanne lisad

1. Vahearuanne koostamise alused

SE Sampo Life Insurance Baltic 2009. aasta I kvartali vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 "Vahearuanne" nõuetega lühendatud vahearuanne kohta.

SE Sampo Life Insurance Baltic 31.12.2008 lõppenud majandusaasta aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasuguseid arvestuspõhimõtteid ja juhtkonna hinnanguid kui 2008. 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 31.12.2008	2 763	-1 701	1 062
Valuutakursi muutused	-1	1	0
Aruandeperioodi kulum	0	-137	-137
Seisuga 31.03.2009	2 762	-1 837	925

Materiaalse põhivara hulka kuuluvad arvutus- ja kontoritehnika ja mööbel.

3. Immateriaalse põhivara liikumine

<i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2008	11 682	-6 257	5 425
Soetatud	1 259	0	1 259
Aruandeperioodi kulum	0	-255	-255
Seisuga 31.12.2008	12 941	-6 512	6 429

4. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Mandatum Life Insurance Company Ltd, Sampo kontserni kuuluvaid ettevõtteid ning Seltsi nõukogu ja juhatuse liikmeid.

Juhatusel liikmetele maksti 2009.a I kvartalis tasudeks koos sotsiaalmaksuga 1,55 miljonit krooni, nõukogu tööd eraldi ei tasustatud.

<i>VARAD tuhandetes Eesti kroonides</i>	31.03.2009	31.12.2008
Nõuded edasikindlustusest		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõtte)	5 345	5 568
Finantsvarad		
Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõtte)	44 383	28 532
Muud nõuded		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõtte)	10	13
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		

If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	137	171
Sampo plc (emaettevõtet kontrolliv ettevõte)	0	163
KOHUSTUSED <i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	31.03.2009	31.12.2008
Kohustused kindlustustegevusest		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	4 870	3 140
Viitvõlad		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	820	22
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	172	0
KASUMIARUANNE <i>tuhandetes Eesti kroonides</i>	1 kv. 2009	1 kv. 2008
Edasikindlustuspreemiad		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	3 060	2 823
Edasikindlustuse komisjonitasu		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	423	566
Muud tulud		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	5	12
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	77	0
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes ja eraldiste muutuses		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	355	683
Kulud		
Komisjonitasud vahendajatele		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	5	13
Transpordikulud		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	43	14
Muud kulud		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	328	139