

MANDATUM LIFE INSURANCE BALTIC SE

VAHEARUANNE 2011. a. I 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 kodulehekülg: www.mandatumlife.ee

Aruandeperioodi algus: 01.01.2011

Aruandeperioodi lõpp: 31.03.2011

Tegevjuht: Imre Madison

Audiitor: Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

I. TEGEVUSARUANNE I KVARTAL 2011	3
1. SELTSI JUHTIMINE	3
2. SELTSI MAJANDUSTULEMUSED	3
3. SELTSI PERSONAL	4
4. MÜÜGI- JA ARENDUSTE GEVUS.....	4
5. MUUD TEGEVUSED	5
II. JUHATUSE ALLKIRJAD	6
III. LÜHENDATUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	7
IV. LÜHENDATUD KOONDKASUMI ARUANNE	8
V. LÜHENDATUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
VI. LÜHENDATUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
VII. VAHEARUANDE LISAD	11
1. VAHEARUANDE KOOSTAMISE ALUSED.....	11
2. MATERIAALSE PÕHIVARA LIKUMINE.....	11
3. IMMATERIAALSE PÕHIVARA LIKUMINE	11
4. TEHINGUD SEOTUD OSAPUOLTEGA	11

I. Tegevusaruanne I 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 esimese kvartali lõpu seisuga kaheksa liiget. Seltsi juhatuse esimees ja tegevdirektor on Imre Madison. Juhatuse liikmeteks on Seltsi müügivaldkonna juht ning Läti filiaali juht Uldis Mucinieks, Seltsi turunduse ja klienditeeninduse valdkondade juht ning Leedu filiaali juht Rytis Ambrazevicius, Seltsi lepinguhalduse ja IT valdkondade juht ning Läti filiaali ärijuht Ilona Stare, Seltsi riskijuhtimise ja tootearenduse valdkondade juht ning Leedu filiaali ärijuht Rasa Kasperaviciute, Seltsi juriidilise valdkonna juht Erkki Sadam, Seltsi investeerimis- ja varahalduse valdkondade juht Paul Lukka ja Seltsi finantsjuhtimise ja ärikontrolli valdkondade juht Timo Pursiala.

Seltsi vastutav aktuaar on Airi Viiart. 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 ülejäänud liikmed on Mandatum Life Insurance Company Ltd. personalijuhtimise valdkonna juht Kaisa Aalto-Luoto ning Mandatum Life Insurance Company Ltd. varahalduse valdkonna juht Jukka Pirskanen .

2. Seltsi majandustulemused

2011. aasta 31. märtsi seisuga teenindas Selts Baltikumis 38 879 elukindlustuslepingut. Suurima osa kõikidest Seltsi jõusolevatest elukindlustuse lepingutest moodustasid 2011. aasta esimese kvartali lõpu seisuga investeerimisriskiga elukindlustuse lepingud (kokku 26 484 lepingut). Seltsi poolt Baltikumis kindlustatud isikute arv oli 31.03.2011 seisuga kokku 42 060.

2011. aasta esimeses kvartalis olid Seltsi laekumised kindlustuslepingutesse Baltikumis kokku 11 840 595 eurot, mida on 7% ehk 936 101 eurot vähem kui 2010. aasta esimeses kvartalis.

Seltsi kliendivarade maht Baltikumis oli 2011. aasta 31. märtsi seisuga 166 140 026 eurot, mis tähendab 1 228 707 euro ehk 0,7% suurust kasvu võrreldes 2010. aasta lõpu seisuga. Suurimat osakaalu kliendivarade kogumahas omab investeerimisriskiga elukindlustuse varade maht, mis moodustas 2011. aasta esimese kvartali lõpu seisuga Seltsi Baltikumi kliendivarade kogumahust 146 835 318 eurot ehk 88%.

Seltsi kindlustuslepingute kogulaekumiste põhjal arvestatav 2011. aasta esimese kvartali turuosa oli 17,1%, mis andis kolmanda positsiooni Baltikumi elukindlustusturul. 2010. aasta esimese kvartali lõpu seisuga võrreldes oli Seltsi kogulaekumiste turuosa 2011. aastal Baltikumis vähenenud 2,6% võrra. Riikide lõikes oli Seltsi 2011. aasta esimese kvartali turuosa kogulaekumiste osas Eestis 25,7%, Lätis 10,2% ning Leedus 15,3%.

Seltsi investeerimisriskiga elukindlustuslepingute kogulaekumiste põhjal arvestatav 2011. aasta esimese kvartali turuosa oli 27,3%, mis andis juhtiva positsiooni Baltikumi investeerimisriskiga elukindlustusturul. 2010. aasta esimese kvartali lõpu seisuga võrreldes oli Seltsi investeerimisriskiga elukindlustuse kogulaekumiste turuosa 2011. aastal Baltikumis vähenenud 5,1% võrra. Riikide lõikes oli Seltsi 2011. aasta esimese kvartali turuosa investeerimisriskiga elukindlustuse kogulaekumiste osas Eestis 51%, Lätis 25,5% ning Leedus 20,4%.

2011. aasta esimeses kvartalis maksis Selts Baltikumis hüvitisi välja kogusummas 7 188 062 eurot, mis on 3 622 851 eurot rohkem kui 2010. aasta esimese kvartalis. 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 alates 2011. aasta 10. jaanuarist koostööd Sampo Plc.-ga. Kuni selle ajani oli Seltsi investeerimisportfellide varade juhtijaks Danske Capital AS. Seltsi 2011. aasta esimese kvartali netotulu investeerimistegevuselt (netona investeeringute kuludest) Baltikumis oli negatiivne ulatudes -34 660 euron. Omakapitali investeerimistulu oli 2011. aasta esimeses kvartalis negatiivne ulatudes -9 498 euron.

Seltsi investeeritavate varade maht (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingutele vastavad investeeringud) oli 2011. aasta 31. märtsi seisuga kokku 26,97 miljonit eurot. Seltsi investeerimisportfell koosnes 2011. aasta esimese kvartali lõpu seisuga peamiselt rahaturuinstrumentidest.

Seltsi omakapitali suurus oli 2011. aasta 31. märtsi seisuga kokku 9 987 971 eurot, millest aktsiakapital moodustas 3 515 141 eurot.

Seltsi omavahendid olid 2011. aasta esimese kvartali lõpu seisuga 9 195 797 eurot, omavahendite normatiiv 2 415 635 eurot ja omavahendite ülejääk 6 780 162 eurot.

Seltsi tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud, administratiivkulud ja investeeringute kulud) kasvasid Baltikumis 2011. aasta esimeses kvartalis võrreldes 2010. aasta sama perioodiga 17,9% võrra ulatudes 1 419 396 euron. Seltsi 2011. aasta esimese kvartali tegevuskuludest Baltikumis moodustasid lepingute sõlmimiskulud 52,5%.

Seltsi 2011. aasta esimese kvartali Baltikumi äritulemiks kujunes 37 904 eurot kasumit. Aasta varem samal ajal oli Seltsi äritulemiks kasum 713 458 eurot. Peamiseks põhjuseks Seltsi 2011. aasta äritulemi kahanemisele 2010. aasta esimese kvartaliga võrreldes oli väiksem netotulu investeerimistegevusest.

Seltsi bilansimaht oli 2011. aasta 31. märtsi seisuga 177 003 361 eurot, bilansimaht kasvas 2010. aasta lõpu seisuga võrreldes 1 235 926 euro võrra. Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised olid 2011. aasta esimese kvartali lõpu seisuga kokku 13 985 302 eurot, finantskohustused investeerimislepingutest 18 419 185 eurot ja finantskohustused kindlustuslepingutest olid 133 735 539 eurot.

3. Seltsi personal

2011. aasta 31. märtsi seisuga töötas Seltsis 115 töötajat. Aasta varasemaga võrreldes töötajate arv kasvas 9 töötaja võrra. Aruandeperioodi töötasukulu koos sotsiaalmaksuga moodustas Seltsis kokku 731 851 eurot. Nõukogu tööd eraldi ei tasustatud. Juhatuse liikmed said 2011. aasta esimeses kvartalis oma ametikohtadel töötamise eest lepingute alusel tasu koos sotsiaalmaksuga kokku 110 791 eurot.

4. Müügi- ja arendustegevus

2011. aasta esimeses kvartalis oli Seltsi peamiseks müügikanaliks Seltsi enda poolt juhitud müügimeeskond. Selts lähtub investeerimis- ja varahalduslahenduste pakkumisel investeerimisriskiga elukindlustus lepingute kaudu kliendi riskiprofilist, senisest investeerimiskogemusest ning rahapaigutuse eesmärkidest.

Selts korraldas 2011. aasta esimeses kvartalis Eestis kolm ja Lätis ühe investeerimisseminari potentsiaalsetele klientidele. Lätis võttis Selts kasutusele uue IT põhisüsteemi. Lõpule jõudsid Seltsi ettevalmistused kliendisuhete haldamise ühtsete protsesside juurutamiseks kõikides Baltikumi riikides. Selts jätkas oma varahaldusüksuse laiendamist Baltikumis võttes tööle täiendavaid varahaldureid.

Selts on alustanud oma riskitoodete portfelli arendamist eesmärgiga pakkuda oma klientidele avaramaid võimalusi elukindlustuskaitse sõlmimisel.

5. Muud tegevused

Selts jätkab ressursimahukaid ettevalmistusi Euroopa Liidu kindlustusandjate Solventsus 2 nõuete täitmiseks alates 2013. aastast. Sellega seoses on Selts soetanud kindlustustehnilise IT tarkvara, mis toetab Seltsi tulevikurahavoogude arvutamist.

Eesti Finantsinspeksioon viis Seltsi Eesti üksuses läbi kohapealse kontrolli „Kindlustuslepingute sõlmimine sh. kindlustusandja poolse teavitamiskohustuse nõuete täitmine“. Kohapealse kontrolli aktis toodud lõpphinnangutes on Selts oma töö nimetatud valdkonnas korraldanud Finantsinspeksiooni nõuetele vastavalt. Inspeksiooni poolt tehtud ettepanekud viib Selts ellu 2011. aasta jooksul.

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, 22. mai 2011

II. Juhatuses allkirjad

Juhatus on koostanud lehekülgedel 7 - 12 esitatud Mandatum Life Insurance Baltic SE 2011. a. I kvartali vahearuanne.

Imre Madison

juhatuse esimees



27.05.2011

Erkki Sadam

juhatuse liige



27.05.2011

III. Lühendatud finantsseisundi aruanne

eurodes	31.03.2011	31.12.2010	Lisad
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	256 563	6 501 373	
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	83 659	74 477	
Finantsvara			
-Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	174 483 828	167 380 869	
- Nõuded kindlustustegevusest ja muud	755 105	446 892	
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	518 829	459 128	
Materiaalne põhivara	112 973	119 932	VII.2
Immateriaalne põhivara	792 405	784 764	VII.3
VARAD KOKKU	177 003 362	175 767 435	

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Kohustused kindlustustegevusest	231 692	290 946	
Viitvõlad	643 673	615 103	
Finantskohustused kindlustuslepingutest	133 735 539	136 937 968	
Finantskohustused investeerimislepingutest	18 419 185	14 143 196	
Kindlustuslepingutest tulenevad tehnilised eraldised	13 985 302	13 830 155	
Kohustused kokku	167 015 391	165 817 368	
Aktiivkapital	3 515 141	3 515 141	
Ülekurss	3 509 881	3 509 881	
Reservkapital	204 792	132 366	
Realiseerimata kursivahe	594	827	
Jaotamata kasum	2 757 563	2 791 852	
Omakapital kokku	9 987 971	9 950 067	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	177 003 362	175 767 435	

IV. Lühendatud koondkasumiaruanne

<i>Eurodes</i>	1-3/ 2011	1-3/ 2010
Brutopreemiad	990 602	1 027 251
Edasikindlustuse preemiad	-18 294	-177 222
Netopreemiad	804 308	850 029
Investeeringutulud	143 348	160 352
Tulu investeeringute väärtuse muutusest	-103 187	346 986
Tulu investeeringute realiseerimisest	-13 375	190 009
Investeeringute puhastulu	26 786	697 347
Teenustasud	725 293	742 508
Edasikindlustuse komisjonitasud	18 152	15 916
Muud tulud	386 182	228 928
Tulud kokku	1 129 627	987 352
Kindlustustehnilised väljamaksud ja seotud kulud netona edasikindlustusest	-313 337	-412 301
Kindlustustehniliste eraldiste suurenemine netona edasikindlustusest	-158 115	-231 623
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest ja kindlustustehniliste eraldiste muutus	-471 452	-643 924
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse ja vara väärtuse muutus	2 145	62 424
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingutest tuleneva finantskohustuse väärtuse muutus	-33 881	-36 297
Sõlmimiskulud	-744 559	-595 143
Administratiivkulud	-603 893	-545 465
Investeeringute kulud	-70 944	-62 793
Kulud kokku	-1 419 396	-1 203 401
Aruandeperioodi kasum enne maksustamist	38 137	713 530
Tulumaks	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	38 137	713 530
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	-233	-72
Aruandeperioodi koondkasum	37 904	713 458

V. Lühendatud rahavoogude aruanne

<i>eurodes</i>	1-3/ 2011	1-3/ 2010	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad	993 252	1 021 119	
Laekunud maksed	10 782 786	11 669 591	
Makstud hüvitised, tagasiostud ja väljamaksetega seotud kulud	-345 532	-436 642	
Finantskohustuste väljamaksed	-6 908 647	-3 191 544	
Arveldused edasikindlustusandjatega	132 369	122 754	
Tegevuskulud	-1 308 696	-1 057 201	
Muud tulud ja muud kulud	341 678	197 565	
Aktsiate ja investeerimisfondide osakute soetus	-75 919 861	-61 172 122	
Aktsiate ja investeerimisfondide osakute müük	72 179 415	45 034 268	
Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite soetus	-15 302 406	-1 171 856	
Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite müük	8 614 776	2 221 163	
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	0	-2 335 393	
Laekunud tähtajalistest hoiustest	238 691	2 318 560	
Saadud intressid	361 958	217 823	
Makstud investeringute kulud	-70 944	-42 932	
Rahavood äritegevusest kokku	-6 211 161	-6 604 847	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-33 743	-47 489	VII.2VII.3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-33 743	-47 489	
RAHAVOOD KOKKU	-6 244 904	-6 652 336	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	6 501 373	9 418 436	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-6 244 904	-6 652 336	
Muutus kursivahest	94	282	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	256 563	2 766 382	

VI. Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

<i>eurodes</i>	Aksia- kapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Realiseeri mata kursivahe	Jaotamata kasum (kahjum)	Oma- kapital kokku
Seisuga 31.12.2009	3 515 141	3 509 881	67 009	572	1 408 682	8 501 285
Reservkapitali suurendamine	0	0	65 357	0	-65 357	0
Muu koondkasum	0	0	0	255	0	255
2010. aasta kasum	0	0	0	0	1 448 527	1 448 527
Seisuga 31.12.2010	3 515 141	3 509 881	132 366	827	2 791 852	9 950 067
Reservkapitali suurendamine	0	0	72 426	0	-72 426	0
Muu koondkasum	0	0	0	-233	0	-233
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	38 137	38 137
Seisuga 31.03.2011	3 515 141	3 509 881	204 792	594	2 757 563	9 987 971

VII. Vahearuanne lisad

1. Vahearuanne koostamise alused

Mandatum Life Insurance Baltic SE 2011. aasta I kvartali vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 "Vahefinantsaruandlus" nõuetega lühendatud vahearuannete 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 täiseurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

2. Materiaalse põhivara liikumine

eurodes	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2010	315 884	-195 952	119 932
Soetatud	4 645	0	4 645
Valuutakursi muutused	0	-298	-298
Aruandeperioodi kulum	0	-11 306	-11 306
Seisuga 31.03.2011	320 529	-207 556	112 973

Materiaalse põhivara hulka kuuluvad arvutus- ja kontoritehnika ja mööbel.

3. Immateriaalse põhivara liikumine

eurodes	Soetusmaksumus	Kogunenud kulum	Jääkväärtus
Seisuga 31.12.2010	1 333 821	-549 057	784 764
Soetamine	29 098	0	29 098
Valuutakursi muutused	0	-2	-2
Aruandeperioodi kulum	0	-21 455	-21 455
Seisuga 31.03.2011	1 362 919	-570 514	792 405

4. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Mandatum Life Insurance Company Ltd, Sampo kontserni kuuluvaid ettevõtteid ning Selti nõukogu ja juhatuse liikmeid. Kuna Sampo plc omas seisuga 31.03.11 21,3% osalust Nordea panga aktsiakapitalist, siis kajastatakse Nordea panka Sampo plc aruandes kui sidusettevõtet.

Juhatuse liikmetele maksti 2011. a. 1. kvartalis tasudeks koos sotsiaalmaksuga 111 tuhat eurot, nõukogu tööd eraldi ei tasustatud.

VARAD <i>eurodes</i>	31.03.2011	31.12.2010
Raha ja raha ekvivalendid		
Nordea pank (Sampo plc sidusettevõte)	40 283	213 471
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes ja nõuetes		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	133 985	394 304
Finantsvarad		
Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	64 845 203	61 820 683
Muud nõuded		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	157	3 587
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	5 890	0
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	213 161	74 968
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	22 701	13 196
KOHUSTUSED <i>eurodes</i>	31.03.2011	31.12.2010
Kohustused kindlustustegevusest		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	186 193	187 378
Viitvõlad		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	2 278	602
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	0	7 728
KASUMIARUANNE <i>eurodes</i>	1-3/ 2011	1-3/ 2010
Edasikindlustuspreemiad		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	186 294	177 222
Edasikindlustuse komisjonitasu		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	18 152	15 916
Muud tulud		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	180	144
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	152 366	46 901
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes ja eraldiste muutuses		
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	41 692	2 626
Kulud		
Komisjonitasud vahendajatele		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	86	132
Transpordikulud		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	2 842	1 023
Nordea pank (Sampo plc sidusettevõte)	5 943	0
Muud kulud		
If P&C Insurance Company Ltd. (konsolideerimisgrupi ettevõte)	3 743	12 745
Sampo plc (emaettevõtet kontrolliv ettevõte)	23 657	14 180
Mandatum Life Insurance Company Ltd (emaettevõte)	15 690	0