

# SEESAM INSURANCE AS

Majandusaasta aruanne 2014

## MAJANDUSAASTA ARUANNE

Äriregistri nr.	10055752
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2014 - 31.12.2014
Juriidiline aadress:	Vambola 6 10114 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	6 281 800
Faks:	6 312 109
E-mail:	seesam@seesam.ee
Kodulehekülg:	www.seesam.ee
Tegevusala:	Kahjukindlustus
Juhatuse esimees:	Toomas Abner
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ
Lisatud dokumendid:	1. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Tegevusalade loetelu

## SISUKORD

TEGEVUSARUANNE 2014	4
KESKKOND JA KINDLUSTUSTURG	4
OLULISEMAD SÜNDMUSED JA TEGEVUSED	5
OLULISEMAD FINANTSNÄITAJAD	6
MAJANDUSTULEMUSED	6
PERSONAL	7
JUHTIMINE	8
SUUNAD AASTAKS 2015	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2014	10
KOONDKASUMIARUANNE	10
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	11
RAHAVOOGUDE ARUANNE	12
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	14
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud olulisemad arvestuspõhimõtted	14
Lisa 2. Juhtkonna olulisemad hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud	24
Lisa 3. Riskide juhtimine	26
Lisa 4. Preemiad	39
Lisa 5. Investeeringute tulud, neto	39
Lisa 6. Muud tegevustulud	40
Lisa 7. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	40
Lisa 8. Tegevuskulud	41
Lisa 9. Edasikindlustuse tulem	42
Lisa 10. Materiaalne põhivara	42
Lisa 11. Immateriaalne vara	43
Lisa 12. Finantsinvesteeringud	44
Lisa 13. Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus	45
Lisa 14. Raha ja raha ekvivalendid	46
Lisa 15. Nõuded	46
Lisa 16. Omakapital	47
Lisa 17. Kohustused kindlustuslepingutest	47
Lisa 18. Muud kohustused kindlustustegevusest	49
Lisa 19. Võlad hankijatele ja muud kohustused	49
Lisa 20. Kasutusrent ja kapitalirent	50
Lisa 21. Potentsiaalsed kohustused	50
Lisa 22. Tulumaks	50
Lisa 23. Tehingud seotud osapooltega	51
Lisa 24. Bilansipäevajärgsed sündmused	53
Juhatuse liikmete allkirjad 2014. aasta majandusaasta aruandele	54
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	55
Kasumi jaotamise ettepanek	56
Tegevusalade loetelu	57

## TEGEVUSARUANNE 2014

Seesam Insurance AS (edaspidi Seesam või ettevõtte) tahab olla ettevõtte, kellega on lihtne suhelda. Seesami eesmärgiks on

- pakkuda klientidele kindlustunnet
- olla parim tööandja
- olla usaldusväärne partner
- olla eetiline ja tulevikku suunatud ettevõtte.

Seesam Insurance AS on Eestis registreeritud ettevõtte, mis pakub kindlustusteenust Eestis ning filiaalide kaudu Lätis ja Leedus. Seesamil on kokku 28 müügi- ja klienditeeninduspunkti üle Baltikumi.

Seesam on asutatud 1991. aastal ning Seesami ainuomanikuks on Pohjola Insurance Ltd (Soome). Seesam kuulub Soome juhtiva finantskontserni OP-Pohjola Group koosseisu. OP-Pohjola Group pakub mitmekülgeid pangandus-, varahaldus- ja kindlustusteenuseid ettevõtetele ja eraisikutele.

## KESKKOND JA KINDLUSTUSTURG

Vaatamata eksportturgude raskele olukorrale on Balti riikide majanduskasvud olnud suhteliselt head. Eriti Leedus, kus sisemajanduse kogutoodangu kasv, esialgsete andmete põhjal 2,9%, on Euroopa Liidu kõrgemate hulgas. Sisemajanduse kogutoodang Eestis ja Lätis on kasvanud esialgsete andmete põhjal vastavalt 1,8% ja 2,4%. Ettevõtted toodavad jälle kasumit, intressimäärad on väga madalad, palgad kasvavad mõõdukalt ning kodumajapidamiste ostujõud on suurenenud. Põhiliselt just hoogustunud sisenõudluse toel on Balti riikide majandustel õnnestunud paremini toimida.

Lähiaastate majandusprognoos on suhteliselt samal tasemel kui lõppenud aastal. Märkimisväärselt kõrgemat majanduskasvu ei oodata põhiliselt geopoliitilise ebastabiilsuse ja selle mõjude tõttu nii Balti riikidele kui ka eksportturgudele. Euro kasutuselevõtt Leedus 2015. aasta algusest mõjub positiivselt intressimääradele laenuturul ning hoogustab seeläbi suurima Balti riigi majandust.

Balti kahjukindlustusturg oli 2014. aastal heitlikum kui eelneval aastal. Aasta algus tundus Lätis ja eriti Leedus suhteliselt optimistlik, kuid teisel poolaastal pöördus kasvutrend järsult alla. Eestis seevastu oli kindlustusturu kasv üllatavalt hea. 2014. aastal kogutud preemiate maht kasvas võrreldes eelmise perioodiga Eestis 7,0%, Leedus 1,3%, Lätis 7,7%. Olulise tegurina tuleb kõigis riikides ära märkida PZU ja RSA ostumüügi tehingut, pikaleveninud ühendamise protsess tekitas segadust kogu turul. Uute turuosaliste kasvueesmärgid ei mõju hästi kindlustusturu tervisele – näiteks kahjumi tootmine liikluskindlustuses viimastel aastatel vaid suureneb.

Seesami turuosa kindlustusmaksete põhjal moodustas Eesti kindlustusturul 10,3% (turuosade leidmisel on arvestatud ka välismaiste kindlustusandjate filiaalide kindlustusmaksete mahtu), Lätis on Seesamil 6,4% turuosa ning Leedus 3,7% turuosa.

## OLULISEMAD SÜNDMUSED JA TEGEVUSED

### *Seesam on jätkuvalt kõrgelt hinnatud teenindaja*

Kvaliteetne teenindus ja rahulolevad kliendid on Seesamile väga tähtsad. Soovime hoida meie klientide rahulolu jätkuvalt kõrgel tasemel ning töötame selle nimel iga päev.

Traditsiooniliselt osales Seesam Eestis ja Lätis hea teeninduse kuu kampaaniates ning saime väga hea tagasiside osaliseks. Lätis pälvis Seesami filiaal tunnustuse „Enim Soovitatud Ettevõtte 2014“ ning Eestis sai Seesami peakontor „Kliendid Kiidavad 2014“ tunnustuse.

### *Ettevõtluse konkurs*

Esmakordselt osales Seesami Läti filiaal rahvusvahelisel ettevõtetele korraldataval konkursil „European Business Awards“ ning pälvis riikliku tasandi nominentide seas väljaantava tiitli „Auhind kliendile fookuseerituse eest“. Seesami jaoks oli tiitlivõit esimeseks sammuks ning nüüd jätkame võistlemist Euroopa parima tiitli nimel.

### *Laulupeo Tule Tulemine*

2014. aasta tippsündmus Eestis oli kahtlemata XXVI laulu- ja XIX tantsupidu. Sellele eelnes 15. juunist 4. juulini Tule Tulemine, kus kohalikud koorid, tantsurühmad ja orkestrid viisid peotule Tartust Tallinnasse teatesõiduna jalgratastel. Seesam aitas tagada tule teekonna turvalisust, varustades ratastel vändanud korraldajad korraliku laulupeo kiivriga. Samuti pööрати tähelepanu rattasõidu turvalisusele ning jagati tule teekonnal osalevatele ratturitele rattakellasid. Meeleolukas ettevõtmine päädis Laulupeo lõppedes vahva jalgratta loosimisega.

### *Selge Grupijuht*

Traditsiooniliselt toetas Seesam kampaaniat Selge Grupijuht. Kampaania kutsus Eesti inimesi üles olema jaanipäeval oma sõpruskonna kaineks autojuhiks ning hoolitsema selle eest, et keegi seltskonnast ebakaine olekus rooli ei istuks. Kokku registreerus 2487 selget grupijuhti, mis on taaskord rohkem kui eelneval aastal.

### *Liiklusohutuskampaania*

Alates oktoobrist liitus Seesam Eesti Maanteeameti poolt korraldatud liiklusohutuskampaaniaga, mille eesmärk on tõsta jalakäijate nähtavust pimedal ajal kasutades helkureid, helkurveste jmt ja vähendada jalakäijatega seotud liiklusõnnetusi. Seesam toetas kampaaniat 10 000 helkuriga. Lisaks teistele kindlustusseltsidele toetas aktsiooni oma esindajate ja tegevusega ka Politsei- ja Piirivalveamet. Kampaania kestab kogu pimedaja ning jätkub veel ka 2015. aasta esimestel kuudel.

### *Farmerite kindlustus*

Innustatuna Lätis väga populaarseks osutunud Seesami farmerite kindlustusest, osales Seesam 2014. aastal lisaks Läti põllumajandusmessidele ka Eesti Maamessil ja Leedu põllumeestele suunatud messil „Ka pasesi 2014“ („Mida külvad 2014“). Seesam tutvustas koos Pohjola panga ja liisinguga erinevaid põllumajandusega seotud tooteid ja teenuseid.

### *Sotsiaal- ja heategevus*

Aasta teises pooles alustati Lätis koostööd Ziedot.lv-ga. Kaunite käsitöömeenete soetamise kaudu abistatakse puudust kannatavaid inimesi.

Uudne oli Seesami jaoks ka koostöö balticmarathons.com meeskonnaga. Seesam toetas Läti maratonide seeriat: jooksmist, rattasõitu ja rulluisutamist. Sedalaadi spordi toetamine võimaldas Seesamil lisaks oma toodete laiaulatuslikumale tutvustamisele suhelda ka otse sihtgrupiga.

Leedus toetas Seesam taaskord traditsioonilist festivali „Kultuuriöö 2014“ ning ka laulukoori „Bel Canto“ kontserte, abistades nii internetireklaamide ja printmaterjalidega kui ka esinemisüritusel.

Osalesime Vilniuse Ülikooli karjäärpäeval. Leedu suurima ülikooli karjäärpäeva eesmärk oli viia üliõpilased kurssi tööturul pakutavaga. Ettevõtmise raames käisid huvilised Seesami kontorist, kus neile tutvustati kindlustussektoris töötamise võimalusi.

Seesamil oli oma väljapanek ka Karjäärimesil, kus samuti anti ülevaade Seesamis töötamisest.

Novembrikuus külastasid Seesami kahjukäsitlusosakonda Leedus taas üliõpilased Mykolas Romeris Ülikoolist, et tutvuda kahjukäsitluse töö ning kindlustusvaldkonnaga.

## OLULISEMAD FINANTSNÄITAJAD

	m€	2014	2013
Kogutud kindlustusmaksed		56,6	53,5
Tulu kindlustusmaksetest (netona edasikindlustusest)		52,4	49,3
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud		33,1	30,6
Neto kindlustushüvitised		33,3	29,8
Puhaskasum (-kahjum)		3,9	2,6
Tehnilised eraldised (neto)		42,9	41,6
Investeeringud		69,3	64,7
Tegevuskulud		17,2	18,0
Neto kahjusuhe <sup>1</sup> (%)		63,6	60,5
Neto kulusuhe <sup>2</sup> (%)		32,3	32,9
Kombineeritud suhe <sup>3</sup> (%)		95,9	93,4

## MAJANDUSTULEMUSED

Seesam Insurance AS 2014. aruandeaasta puhaskasum moodustas 3,9 miljonit eurot. Võrreldes eelneva aastaga tõusis märgatavalt kahjusuhe, kulusuhet hoidsime madalamana ning investeeringutelt teenisime pea kaks korda rohkem tulu.

### *Kindlustusmaksed*

Seesami põhilisteks kindlustusliikideks on kohustuslik liikluskindlustus, sõidukikindlustus, füüsiliste ja juriidiliste isikute varakindlustus, tervisekindlustus, reisikindlustus, õnnetusjuhtumikindlustus ja vastutuskindlustus. Vähemal määral tegeletakse ka garantiikindlustuse, veosekindlustuse ning väikelaevakindlustusega.

Liikluskindlustuse ja sõidukikindlustuse osakaal moodustas 2014. aastal kokku 54,0% Seesami kindlustusportfellist, ettevõtete vara ja ehitusriskide kindlustus koos eraisikute kodukindlustusega moodustas

<sup>1</sup> neto kindlustushüvitised /tulu kindlustusmaksetest (neto)

<sup>2</sup> (kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud – edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumiosalus) /tulu kindlustusmaksetest (neto)

<sup>3</sup> neto kulusuhe + neto kahjusuhe

25,5%, lühiajaline tervisekindlustus koos reisi- ja õnnetusjuhtumikindlustusega 15,7% ning ülejäänud liigid 4,8%.

Seesam kogus 2014. aastal kindlustusmaksleid kolmes Balti riigis kokku 56,6 miljoni euro ulatuses (6% enam kui 2013. aastal). Eestis kogutud kindlustusmaksed moodustasid 48% Seesami kindlustusportfelli mahust, Leedu osa moodustas 25% ning Läti osa 27%.

### ***Kindlustushüvitised***

2014. aasta jooksul hüvitati kahjusid (koos kahjukäsitluskuludega) kokku 33,3 miljoni euro ulatuses (2013. a 29,6 miljoni euro ulatuses). Hüvitiste kogumahust moodustasid liikluskindlustuse ja sõidukikindlustuse kahjude väljamaksed 60,7%; ettevõtete vara ja ehitusriskide kindlustus koos eraisikute kodukindlustuse kahjude väljamaksed 22,7%; lühiajalise tervisekindlustuse, reisi- ja õnnetusjuhtumikindlustuse väljamaksed kokku 14,2%, muude kindlustusliikide väljamaksed moodustasid kokku 2,4%. Väljamakstud hüvitiste ja kahjukäsitluskulude suhe kogutud kindlustusmaksetes oli 58,9%.

Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud (netona edasikindlustusest) moodustasid 33,3 miljonit eurot (2013. a 29,8 miljonit eurot), neto kahjusuhe tõusis 63,6%ni (2013. a vastavalt 60,5%).

### ***Kulud***

Seesami tegevuskulud moodustasid majandusaastal 18,1 miljonit eurot. Neto kulusuhte moodustas 32,3% ning kombineeritud suhe 95,9% (2013. a vastavalt 32,9% ja 93,4% - kulusuhte arvestamisel on 2013. aastal erakorralise kuluna välja jäetud Tallinnas Vambola tn 6 asuva hoone allahindluse summa).

Kindlustuslepingute sõlmimiseks kulus 2014. aastal 11,6 miljonit eurot, sõlmimiskulude suhe kogutud kindlustusmaksetes moodustas 20,6% (2013. a vastavalt 11,1 miljonit eurot ja 20,7%). Administratiivkulud moodustasid 5,4 miljonit eurot, investeerimistegevuse juhtimise kulud 0,1 miljonit eurot (2013. a vastavalt 6,7 miljonit eurot sh hoone allahindlus 1,5 miljonit eurot ning 0,1 miljonit eurot).

### ***Finantsinvesteeringud***

Seesami finantsinvesteeringute väärtus seisuga 31.12.2014 moodustas 69,3 miljonit eurot (2013. a 64,7 miljonit eurot), suurenedes eelneva perioodiga võrreldes 4,6 miljoni euro võrra. Finantsinvesteeringutest 24,4% moodustavad valitsuste, 13,4% ettevõtete ning 43,4% finantsasutuste võlakirjad. Aktsiatesse ja fondiosakutesse on paigutatud 18,5%, muude investeeringute osakaal on 0,3%.

Kindlustustehnilised eraldised (neto edasikindlustusest) on investeeringutega kaetud 1,6-kordselt, omavahendite normatiivi nõue on kaetud 3,9-kordselt (2013. a vastavalt 1,6- ja 3,7-kordselt). Aastal 2014 teenis Seesam finantsinvesteeringutelt tulu 2,0 miljonit eurot (2013. a 1,0 miljonit eurot).

## **PERSONAL**

Seesami eduteguriks on läbi aastate olnud asjatundlikud ja abivalmid töötajad. Suurepärase teenindustaseme ja töötajate asjatundlikkuse tagamiseks seadsime ka sel aastal põhifookuseks töötajate kindlustusalaste teadmiste ja oskuste arendamise.

Üheks töötajate pidevat arengut toetavaks projektiks on müügipersonali koolitusprogramm, mille sisu uuendasime kaks aastat tagasi. 2014. aastal keskendusime peamiselt ettevõtte varakindlustusetoodetele, sealhulgas ka vastutuskindlustusele. Jätkus ka müügituge pakkuvate meeskondade kindlustustehniliste teadmiste ja riskijuhtimise oskuste täiendamine.

Personalitegevus on jätkuvalt suunatud äritegevuse toetamisele, et tagada ettevõtte strateegiliste eesmärkide saavutamine. Töandjana soovime olla paindlikud ning pakkuda töötajatele parimaid võimalikke töötingimusi. Läbi selle hoiame ja tõstame töötajaskonna rahulolu kõikides tööga seotud aspektides.

Sel aastal uurisime personaliuuringuga tööga rahulolu eelnevate aastatega võrreldes veidi erinevalt. Erinevus põhines personaliuuringu küsimustiku mahus ja uuringu läbiviimise kordade arvus. Pulss-uuring oli oma sisult lihtsam ja konkreetsem ning viidi läbi kahel korral aastas. 2014. aasta Seesami rahulolu koondhinnang üle Baltikumi oli 5 palli skaalal 4,2. Tulemustest selgus, et töötajate rahulolu on eelkõige seotud kolleegide ja otsese juhi toetusega.

Hea sisekliima hoidmisele mõtleme juba värbamisprotsessi käigus – pöörame suurt tähelepanu potentsiaalsete töötajate isikuomadustele ja teenindusvalmidusele. Seesamil on loodud uute töötajate sisseelamisprogramm, mis aitab neil võimalikult kiiresti kohaneda nii organisatsiooni kui ka tööülesannetega.

Baltikumiüleselt töötas Seesamis 2014. aasta lõpu seisuga 352 inimest.

Eesti töötajate arv oli aasta lõpu seisuga 160 inimest, kellest 97 on seotud müügitööga. Eestis on kokku 12 kontorit, mis asuvad 11 linnas. Kõige suurem töötajate osakaal on Tallinnas, kus töötab ligi 63% kogu personalist.

Läti filiaali töötajate arv on 96 inimest, kellest 44 on müügitööga seotud. Lätis on Seesamil viis klienditeeninduspunkti, mis asuvad Riias, Liepajas, Daugavpilsis, Valmieras ja Ventspilsis.

Leedus suleti eelmisel aastal kaks teeninduspunkti, ülejäänud kümnes klienditeeninduspunktis töötab aasta lõpu seisuga 96 inimest, kellest 48 on seotud müügitööga.

Seesami personalist moodustavad 73% naised, naiste osakaal on kõigis kolmes riigis sarnane. Töötajaskonna keskmine vanus on 38 eluaastat, keskmine vanus on kõrgeim Eestis - ligi 43 eluaastat, Lätis ja Leedus on keskmine töötajate vanus 34 eluaastat. Keskmine tööstaaž on 6,4 aastat. Eesti Seesami keskmine tööstaaž on 8,3 aastat, Lätis 5,0 aastat ning Leedus 4,8 aastat.

## JUHTIMINE

2014. aasta jooksul töötas Seesami nõukogu järgmises koosseisus:

hr Olli Ilmari Lehtilä, nõukogu liige alates 24.10.2014, nõukogu esimees alates 3.11.2014

hr Jouko Markku Kalevi Pölönen

hr Vesa Tapio Aho

hr Jorma Juhani Alanne

2014. aasta jooksul töötas Seesami juhatus järgmises koosseisus:

hr Toomas Abner – juhatuse esimees

hr Aigars Freimanis

hr Andri Püvi

pr Brigita Elona Blavašciuniene



## SUUNAD AASTAKS 2015

Balti riikide kahjukindlustusturu preemiamahdade osas ootame lähiaastatel keskmisena 4-6% kasvu. Läti ja Leedu turud kasvavad kiiremini, Eesti oma pisut aeglasemalt. Kasvu toetavad Balti riikide sisemajanduse kogutoodangu kasv, mida põhiliselt veab kodumaine tarbimine, vähem ka eksport. Usutavasti toetab kindlustusturu müügimahtude kasvu ka hindade tõus mõnedes kindlustusliikides.

Hüvitatavate kahjude osas ootame 2015. aastaks müügimahtude kasvuga proportsionaalset kasvu. Suhteliselt pehme talv, mis oluliselt mõjutab kahjude sagedust nii sõidukikindlustuse liikides, aga ka varakindlustuses, annab selleks mõningase aluse.

Konkurentsi osas Balti riikide kindlustusturg 2015. aastal pigem tiheneb. Eesti turul alustab ning Läti ja Leedu turul jätkab Compensa varakindlustus agressiivse hinnapoliitikaga. PZU ja RSA ühinemine võiks konkurentsi küll pisut ka leevendada, kuid tõenäoliselt jääb see pigem teoreetiliseks stsenaariumiks. Tihe konkurents hoiab kindlustuse hinnad jätkuvalt madaladena, seda nii eraisikutele kui ka ettevõtetele mõeldud toodete osas. Hinnakonkurentsi soosib ka maaklerkanali kaudu müüdavate poliiside suur osakaal. Samas ootame siiski teatavat hinnatõusu liikluskindlustuses ja kaskokindlustuses, kus kindlustustehniline tulem turul tervikuna on viimastel aastatel näidanud kasinat seisu.

Seesami prioriteedid püsivad stabiilsed. 2015. aastal püüame jätkuvalt tagada klienditeeninduse kõrget taset, seda nii kahjukäsitluses kui müügitegevuses. Planeerime mõningast müügikasvu, kuid põhifookuses on riskivalik, hinnastamine ja mõõdukas kasumlikkus.

Seesami kahjukäsitluse maine on olnud üks turu kõrgemaid juba aastaid ning 2015. aastal püüame seda kindlasti hoida vähemalt sama heal tasemel.

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2014

### KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	2014	2013
Brutopreemiad	4	56 600 600	53 478 264
Edasikindlustuse maksed	4	-2 996 894	-2 974 717
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	4	-1 194 545	-1 178 339
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	4,17	1 971	2 545
<b>Netopreemiad</b>		<b>52 411 132</b>	<b>49 327 753</b>
Investeeringute tulud, neto	5	1 967 568	997 460
Muud tegevustulud	6	218 066	242 623
<b>Tulud kokku</b>		<b>54 596 766</b>	<b>50 567 836</b>
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	7	-33 083 522	-30 649 641
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	7	-225 409	828 746
<b>Neto kindlustushüvitised</b>		<b>-33 308 931</b>	<b>-29 820 894</b>
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	8	-11 656 230	-11 068 562
Administratiivkulud	8	-5 364 316	-6 741 597
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	8	-143 532	-143 532
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-17 164 078</b>	<b>-17 953 691</b>
<b>KASUM ENNE TULUMAKSU</b>		<b>4 123 757</b>	<b>2 793 251</b>
<b>TULUMAKS</b>	22	<b>-219 417</b>	<b>-150 600</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>		<b>3 904 340</b>	<b>2 642 651</b>
<b>ARUANDEAASTA KOONDKASUM</b>		<b>3 904 340</b>	<b>2 642 651</b>

Aastaaruande lisad lehekülgedel 14-53 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.12.2014	31.12.2013
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	10	3 136 125	3 250 204
Immateriaalne vara	11	671 649	669 824
Immateriaalne kindlustusvara	11	2 310 619	2 246 089
<b>Finantsinvesteeringud</b>			
Aktsiad ja fondiosakud, õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	12,13	12 844 687	9 597 228
Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	12,13	56 277 915	54 961 829
Müügivalmis investeeringud	13	35 000	35 000
Tähtjalised deposiidid	13	140 110	141 198
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>		<b>69 297 712</b>	<b>64 735 255</b>
Muud nõuded	15	1 595 139	1 130 056
Maksude ettemaksed		49 584	52 676
Edasikindlustuse varad	15	3 185 416	3 476 624
Nõuded edasikindlustusandjatele	15	1 111	112 997
Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele	15	3 886 406	3 718 420
Raha ja raha ekvivalendid	14	3 043 705	3 032 987
Edasilükkunud tulumaksu vara	22	30 574	0
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>87 208 040</b>	<b>82 425 132</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED</b>			
<b>Omakapital</b>			
Aktsiakapital	16	3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital	16	1 009 886	1 009 886
Jaotamata kasum		29 144 622	26 501 971
Aruandeaasta kasum		3 904 340	2 642 651
<b>Omakapital kokku</b>		<b>37 058 848</b>	<b>33 154 508</b>
<b>Kohustused</b>			
Kohustused kindlustuslepingutest	17	46 068 596	45 113 698
Kohustused edasikindlustusandjatele	15	189 030	143 352
Muud kohustused kindlustustegevusest	18	2 071 578	1 878 156
Võlad hankijatele ja muud kohustused	19	1 032 878	1 344 898
Muud eraldised	19	517 675	505 876
Maksukohustused	19	261 734	267 147
Edasilükkunud tulumaksukohustus	22	7 701	17 497
<b>Kohustused kokku</b>		<b>50 149 192</b>	<b>49 270 624</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>87 208 040</b>	<b>82 425 132</b>

Aastaaruande lisad lehekülgedel 14-53 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	2014	2013
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>			
Laekunud kindlustusmaksetest		54 617 187	51 742 478
Tasutud edasikindlustusmaksed		-2 494 369	-2 747 842
Makstud kindlustushüvitiseks ja kahjukäsitluskuludeks		-31 580 339	-27 505 266
Makstud tegevuskulud		-17 104 859	-16 368 763
Laekunud intressid		1 614 497	1 683 412
Aktsiate ja osaluste ost/müük, neto		-2 562 080	0
Rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest		-1 908 247	-6 166 818
Makstud investeringute haldamise kulud	8	-143 532	-143 532
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>		<b>438 258</b>	<b>493 669</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEgevusest</b>			
Põhivara soetamine		-415 341	-658 708
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>-415 341</b>	<b>-658 708</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEgevusest</b>			
Kapitalirendi maksed ja omafinantseering		-12 199	-20 644
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>-12 199</b>	<b>-20 644</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>			
		<b>10 718</b>	<b>-185 683</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>		3 032 987	3 218 670
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	14	3 043 705	3 032 987
<b>MUUTUS RAHA- JA PANGAKONTODE JÄÄKIDES</b>		<b>10 718</b>	<b>-185 683</b>

Aastaaruande lisad lehekülgedel 14-53 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
<b>31.12.2012</b>	<b>3 000 000</b>	<b>1 009 886</b>	<b>26 501 971</b>	<b>30 511 857</b>
Aruandeperioodi kasum/kahjum	0	0	2 642 651	<b>2 642 651</b>
<b>Kokku aruandeaasta koondkasum</b>	0	0	2 642 651	<b>2 642 651</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>3 000 000</b>	<b>1 009 886</b>	<b>29 144 622</b>	<b>33 154 508</b>
Aruandeperioodi kasum/kahjum	0	0	3 904 340	<b>3 904 340</b>
<b>Kokku aruandeaasta koondkasum</b>	0	0	3 904 340	<b>3 904 340</b>
<b>31.12.2014</b>	<b>3 000 000</b>	<b>1 009 886</b>	<b>33 048 962</b>	<b>37 058 848</b>

Lisainformatsiooni ettevõtte aktsia- ja omakapitali kohta vaata lisast 16.

Aastaruande lisad lehekülgedel 14-53 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

### Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud olulisemad arvestuspõhimõtted

Seesam Insurance AS on Eestis registreeritud ettevõtte, mis pakub kindlustusteenust Eestis ning filiaalide kaudu Lätis ja Leedus. Seesam Insurance AS-i 2014. a raamatupidamise aastaaruanne sisaldab Seesam Insurance AS Eesti üksuse ning Läti ja Leedu filiaalide andmeid.

#### 1. Koostamise alused

##### 1.1. Vastavuse kinnitus

2014. a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL; IFRS – International Financial Reporting Standards). Kirjeldatud arvestus- ja aruandluspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigi aruandes esitatud perioodide kohta, välja arvatud juhul, kui on kirjeldatud teisiti.

Juhatus poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruande, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, kinnitab Eesti Vabariigi äriseadustiku nõuete kohaselt aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Juhatus kiitis käesoleva majandusaasta aruande avalikustamise heaks 17. märtsil 2015.

##### 1.2. Koostamise alused

Seesam Insurance AS-i aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud järgmised varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses:

- finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi;
- müügivalmis finantsvarad, välja arvatud sellised finantsvarad, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata.

Mitmed rahvusvaheliste finantsaruandluse standardid, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuavad juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist. Kuigi vastavad hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi koondkasumiaruandes. Täpsem hinnangute käsitus on kirjeldatud lisa 2 ning investeringute väärtuse hindamist puudutavad põhimõtted on toodud lisa 12.

##### 1.3. Filiaalid

Filiaalid on ettevõtte nimel teenuste pakkumiseks loodud majandusüksused. Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik. Ettevõtte vastutab filiaali tegevusest tulenevate kohustuste eest. Välismaal asuvate filiaalide kohta peetakse eraldi raamatupidamist. Filiaalid koostavad oma raamatupidamisaruanded sama perioodi kohta ja kasutades samu arvestuspõhimõtteid v.a. brutopreemiate arvestus (vt punkt 4.1). Kõik ettevõttesisesed saldod, kasumid ja tehingud elimineeritakse täies ulatuses.

## **2. Arvestus- ja esitusvaluuta**

Ettevõtte esitusvaluutaks on euro. Iga filiaal määrab ise kasutatava arvestusvaluuta ning filiaali finantsaruannetes kajastatakse kirjed selles arvestusvaluutas. Sellest tulenevalt teisendatakse välismaiste konsolideerimisgruppi kuuluvate filiaalide varad ja kohustused ning õiglase väärtuse korrigeerimised eurodesse bilansipäeva kursiga.

Seisuga 31.12.2014 oli Leedu LTL kurss 3,4528.

Alates 1. jaanuarist 2014 ühines Läti Vabariik eurosooniga ja Läti lattu (LVL) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris ettevõtte filiaal nimetatud kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2014. aasta ja järgnevate majandusaastate finantsaruandlus koostatakse eurodes.

Ametlikuks üleminekukursiks oli 0,702804 LVL/EUR.

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse arvestusvaluutasse tehingu päeval kehtiva keskpanga kursiga. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber aruandepäeval kehtiva Euroopa Keskpanga kursiga. Rahaliste varade või kohustustega seotud kursivahedest tekkinud kasum või kahjum on aruandeperioodi alguse arvestusvaluutas fikseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse ja perioodi lõpul kehtiva vahetuskursiga ümberhinnatud välisvaluutas fikseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse vahe.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglaselt väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglaste väärtuste määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse ajalooliste kurssidega, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades tehingu päeval kehtivaid valuutakursse. Ümberhindamisest saadud kursikasumid ja kursikahjumid kajastatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Aastaaruandes on kõik arvnäitajad esitatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

## **3. Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse finantsseisundi aruandes ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja nõudmiseni hoiuseid pankades. Rahavoogude aruanne koostatakse otsesel meetodil.

## **4. Kindlustuslepingud**

Kindlustusleping on leping, mille alusel ettevõtte võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusrisiki, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega lühiajalisi kindlustuslepinguid, milles on määratletud põhiliste riskidena kaetud varaga seotud kahjud ja vara hävimine, isikute vastutus või lühiajalised tervisekahjud. Kõik ettevõtte poolt 2014. ja 2013. aastal sõlmitud kindlustuslepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks IFRS 4 mõistes.

### **4.1. Kindlustusmaksed**

Brutopreemiatena on kajastatud kindlustuslepingu järgsed saadud või saadaolevad preemiad või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg kuulub aruandeperioodi. Kui preemia või preemia esimese osamakse maksetähtaeg on kindlustuslepingu jõustumise päevast hilisem, lähtutakse preemiatulu kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast.

Läti ja Leedu filiaalides kajastatakse brutopreemiatena kindlustuslepingute järgsed kogusummad olenemata sellest, kas nende lepingute osamaksed kuuluvad täielikult või osaliselt aruandeperioodi.

Mittejõustunud kindlustuslepingute osas vähendatakse eelnevalt arvestatud kindlustuspreemiaid ja -nõudeid kindlustusvõtjate vastu. Kindlustuslepingu katkestamisel arvestatakse kindlustuspreemiad kuni lepingu lõppemiseni kulgenud aja eest.

## 4.2. Kindlustushüvitised

Kindlustushüvitistena kajastatakse koondkasumiaruandes kahjusid kindlustusjuhtumitest nende väljamaksmisel. Kuni hüvitamisotsuse tegemiseni kajastuvad hinnangulised kahjud rahuldamata nõuete eraldise koosseisus ja kajastuvad koondkasumiaruandes vastava eraldise muutuse läbi. Hüvitamisotsuse tegemise järgselt klassifitseeritakse kohustus rahuldamata nõuete eraldisest ümber kirjele „Muud kohustused kindlustustegevusest“. Vaata ka lisa 2 p. 2 jääkvara ja regresside kohta, mida kajastatakse kindlustushüvitise vähendusena.

## 4.3. Kindlustustehniliste eraldiste kajastamine

### 4.3.1. Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse jõusolevate kindlustuslepingute aruandepäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest tulenevate väljaminekute ja lepingute haldamisega seotud kulude katteks. Kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis arvutatakse kõikides kindlustusliikides Pro Rata Temporis 365-päeva meetodil. Üksiklepingu ettemakstud preemiate eraldis moodustab antud lepingu brutopreemiast protsentuaalselt sama osa, kui aruandekuupäeva järgne kindlustuslepingu kehtivuse aeg moodustab kogu kindlustuslepingu kehtivuse ajast.

### 4.3.2. Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb kolmest osast.

- Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldis moodustatakse enne aruandekuupäeva toimunud ja veel käsitluses olevate kindlustusjuhtumite lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks.
- Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (edaspidi IBNR) moodustatakse eraldi igas kindlustusliigis antud aruandekuupäevaks toimunud, kuid kindlustusseltsile veel teadmata kahjude hüvitamiseks. IBNR arvutamise meetodika on kindlustusliigiti erinev. IBNR arvestatakse statistiliste meetoditega, sealjuures arvestatakse kahju teatamise perioodi pikkust, eeldatava kahju suurust, kahjusuhet, teenitud preemiat ning teisi parameetreid.
- Kaudsete kahjukäsitluskulude eraldis on mõeldud enne antud aruandekuupäeva toimunud ja veel käsitluses olevate ning kindlustusseltsile veel teadmata kahjude kaudsete käsitlemiskulude katmiseks.

Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a. liikluskindlustuse seadusest tulenev kindlustuspensionide osa. Rahuldamata nõuete eraldist ei vähendata tõenäoliste regresside ega jääkvara väärtuse võrra, v.a. Leedus, kus rahuldamata nõuete eraldist vähendatakse laekumise tõenäosusega kaalutud regresside väärtuse võrra veel lõpuni hüvitamata kahjude osas.

### 4.3.3. Möödumata riskide eraldis

Möödumata riskide eraldis moodustatakse kindlustusliigiti juhul, kui ettemakstud preemiate eraldis või rahuldamata nõuete eraldis ei ole arvestuslikult piisav enne aruandekuupäeva kehtima hakanud kindlustuslepingute pärast aruandekuupäeva toimuvate kahjude ning lepingute haldamisega seotud kulude katmiseks. Kui kohustuste piisavuse testi hinnang näitab kohustuste ebapiisavust, moodustatakse möödumata riskide eraldis kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid vähendamata.

## 5. Edasikindlustuse komisjonitasude kajastamine

Edasikindlustuse komisjonitasud on arvestatud lähtuvalt edasikindlustajatega sõlmitud lepingutes fikseeritud komisjonitasude suurusest. Nõuded edasikindlustuse komisjonitasude osas kajastatakse finantsseisundi aruandes lepingujärgse nõudeõiguse tekkimise momendil, milleks on kokkulepitud tingimustel kindlustuslepingu sõlmimine kliendiga ja sellelt arvestatud edasikindlustuspreemia kajastamine. Nõuded edasikindlustuse komisjonitasude osas võetakse arvele õiglaselt väärtuses koos tehingukuludega ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumus.



## 6. Nõuded edasikindlustuslepingutest

Edasikindlustuse osa kindlustuse tehnilistest eraldistest (nõue edasikindlustuslepingust) arvutatakse lähtuvalt omavastutust ületavast kindlustussumma määrast. Ettemakstud preemiade puhul moodustab nõue edasikindlustuslepingust edasikindlustuspreemiast protsentuaalselt sama osa, kui aruandekuupäevajärgne edasikindlustuslepingu kehtivuse aeg moodustab kogu edasikindlustuslepingu kehtivuse ajast vastava kindlustuslepingu suhtes. Kui rahuldamata nõuete eraldise koosseisus olev kahju ületab ettevõtte omavastutuse määra, siis on vastavat summat ületav osa kajastatud edasikindlustuslepingust tulenevalt kui nõue edasikindlustuslepingust. Vastav hinnanguline edasikindlustusnõude arvestus on tehtud ka teatamata kahjude osas.

Edasikindlustuslepingutest tulenevad nõuded kindlustustehniliste eraldiste osas on kajastatud finantsseisundi aruandes real „Edasikindlustuse varad“.

Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse koondkasumiaruandes.

## 7. Finantsvarad

Finantsvaradeks loetakse raha ja selle ekvivalendid, hoiuseid krediidasutustes, nõudeid ning investeeringuid väärtpaberitesse.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval, st päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (nt sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Finantsvarad eemaldatakse finantsseisundi aruandest nende võõrandamisel tehingupäeval.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse investeeringud väärtpaberitesse kategooriasse finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi või müügivalmis finantsvaradeks.

### 7.1. Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi

Finantsvaradena õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (st vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus; ühiselt hallatava finantsinstrumentide portfelli osa; või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi kajastatavaks. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasel väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi koondkasumiaruandes kirjel investeeringute tulu.

### 7.2. Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasel väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumusel, kasutades sisemist intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse koondkasumiaruandes.

### 7.3. Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvarad on finantsvarad, mis ei ole derivatiivsed finantsvarad ja mis on kas määratud sellesse kategooriasse või pole liigitatud ühekski teiseks. Pärast esialgset kajastamist hinnatakse müügivalmis finantsvarasid õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi/koondkahjumi. Kui omakapitali instrumentide väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, kajastatakse neid soetusmaksumusel.

Ettevõtte ei ole aruandeperioodil klassifitseerinud ühtegi finantsvara lunastustähtjani hoitavaks investeringuks.

## **8. Netoarvestused**

Finantsvarade ja -kohustuste vahel tehakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netobaasil.

## **9. Finantskohustused**

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised finantskohustused, saadud laenu, emiteeritud võlakirjad) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, miinus tehingukulud ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse finantsseisundi aruandes maksamisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

## **10. Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid. Reservkapital moodustatakse üldkoosoleku kinnitatud raamatupidamise aastaaruandes fikseeritud puhaskasumist.

## **11. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine**

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud vastavate riikide keskpankade valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on seisuga 31.12.2014 ümber hinnatud eurodesse aruandepäeval ametlikult kehtinud keskpankade valuutakursside alusel. Välisvaluuta-tehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud koondkasumiaruandes perioodi tulu või kuluna.

## **12. Immateriaalne vara**

### **12.1. Immateriaalne põhivara**

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumus, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumus, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad lähtuvad vara kasulikust elueast, mis on üldjuhul 3-5 aastat. Amortisatsioonikulu kajastatakse koondkasumiaruandes administratiivkulude all.

### **12.2. Immateriaalne kindlustusvara (sõlmimisväljaminekute kajastamine)**

Nende kindlustuslepingute sõlmimiskulud, mis on seotud järgmisesse aruandeperioodi ülekantavate preemiatega, kapitaliseeritakse ettemakstud kuludena finantsseisundi aruandes kirjel „Immateriaalne kindlustusvara“. Kapitaliseerimisele kuuluvad ainult otsesed sõlmimiskulud. Otsesed sõlmimisväljaminekud,

mille kohta on peetud arvestust kindlustuslepingute kaupa, näiteks maakleritasud ja muud kindlustuslepingute vahendustasud, on kapitaliseeritud lepingute põhiselt. Liikluskindlustuse sõlmimisväljaminekud, mille arvestus ei ole lepingute põhine, on kapitaliseeritud ettemakstud preemiate eraldise kogusumma ja bruto-preemia kogusumma suhte alusel. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub lineaarselt kindlustuslepingu kehtivusperioodi jooksul. Muud sõlmimisväljaminekud, mida ei loeta otsesteks sõlmimiskuludeks, kajastatakse perioodi kuluna nende tekkimisel.

### **13. Materiaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööajaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ning otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara grupile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Kasulikud eluead on põhivara gruppidel järgnevad:

Hooned	50 aastat
arvutid ja seadmed	4 aastat
mootorsõidukid	5 aastat
kontoriinventar	5 aastat
mööbel	10 aastat.

Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse kulusse selle vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Igal aruandepäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Ettevõtte hindab perioodiliselt (või kui ilmneb asjaolusid, mis võivad viidata väärtuse langusele) põhivara bilansilise väärtuse vastavust kaetavale väärtusele. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (so kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus miinus eeldatavad müügikulud või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

### **14. Vara väärtuse langus**

#### **14.1. Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses**

Ettevõtte hindab igal aruandepäeval finantsvarade või finantsvarade grupi allahindluse vajadusele viitavaid asjaolusid. Finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud ning vastav allahindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist („kahjulik sündmus“) ja see kahjulik sündmus (kahjulikud sündmused) omab mõju finantsvara või finantsvarade grupi usaldusväärset mõõdetavale tuleviku rahavoole. Objektiivne asjaolu, mis viitab finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse langusele on ettevõttele kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

- võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingutingimuste rikkumine, sealhulgas maksete mittetähtaegne laekumine;
- on tõenäoline, et võlgnik on pankrotti minemas;
- finantsvara aktiivse turu kadumine seoses finantsraskustega ;
- teadaolev informatsioon, mis viitab olulisele langusele finantsvara või finantsvarade grupi oodatud tuleviku rahavoogudes, kuigi nimetatud langust ei ole võimalik veel usaldusväärset mõõta.

Kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ja nõuete või lõpptähtajani hoitavate väärtpaberite väärtuse langusele viitavad objektiivsed asjaolud, siis tekkinud kahjum leitakse vara bilansilise maksumuse ja tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse (välja arvatud tuleviku allahindlused, mis ei ole veel realiseerunud) vahena, mis on diskonteeritud finantsvara efektiivse intressimäära abil. Vara bilansilist maksumust vähendatakse läbi nõuete allahindluse konto ja tekkinud kahju kajastatakse koondkasumiaruandes.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel kajastatud vara väärtuse langus peaks vähenema ning seda sündmust on võimalik usaldusväärselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast allahindluse kajastamist (näiteks krediidireitingu paranemine), siis esialgselt kajastatud allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse koondkasumiaruandes.

## 14.2. Finantsvarade gruppi mitte kuuluvad varad

Piiramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügiikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada.

## 15. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (aastal 2013 oli tulumaks samuti 21/79 ) netodividendina väljamakstud summalt. Alates aastast 2015 on tulumaksumäär 20/80.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetele varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ning maksubaasi ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid ega kohustusi.

Maksimaalne tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisa 22.

Lätis ja Leedus on teenitud kasum tulumaksuga maksustatav. Enne maksustamist korrigeeritakse kasumit kohalike tulumaksuseaduse nõuetest lähtuvalt püsivate ja ajutiste erinevustega.

Ettevõtte tulumaksu määrad	2014	2013
Leedu	15%	15%
Läti	15%	15%

Välismaal asuvates filiaalides kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustust ja -vara aruandelise kohustuse meetodil, mille kohaselt näidatakse finantsseisundi aruandes ajutiste erinevuste tõttu edasilükkunud maksusummad. Edasilükkunud tulumaksukohustus on kajastatud finantsseisundi aruandes.

## **16. Kasutus- ja kapitalirent**

Kapitalirendi tehinguks loetakse tehingut, mille kohaselt kõik olulised vara omandiõigusega seostatavad riskid ja hüved siirduvad ettevõttele. Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara kajastatakse madalamana kas põhivara õiglasest väärtusest või minimaalsete liisingmaksete nüüdisväärtusest, millest lahutatakse akumuleerunud kulum ja varade väärtuse vähenemisest tulenevad kahjumid.

### **16.1. Ettevõtte kui rentnik**

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt koondkasumiaruandes kuluna.

### **16.2. Ettevõtte kui rendileandja**

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

## **17. Muud eraldised ja potentsiaalsed kohustused**

Finantsseisundi aruandes kajastatakse eraldisena enne aruandepäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt aruandepäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruandepäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

## **18. Puhkusetasu kohustus**

Kohustused töötajate ees sisaldavad töölepingust tulenevat tekkepõhist kohustust ning kehtivate Eesti Vabariigi, Läti Vabariigi ja Leedu Vabariigi seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu eraldist bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustused sisaldavad ka nendelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

## **19. Kohustuste piisavuse test**

Iga aruandepäeva seisuga viib ettevõtte läbi kohustuste piisavuse testi, hindamaks kindlustuslepingutest tulenevaid tuleviku rahavoogusid (netona kapitaliseeritud väljaminekutest ja äriühenduse käigus ülevõetud varadest). Kohustuste piisavuse testi tehakse kindlustusliigiti brutoeraldiste suhtes, st edasikindlustuse mõju ei arvestata. Mudelis on kasutatud prognoositud kahjusuhet ning kulusuhet kindlustusliigiti.

Kui kindlustuskohustuse bilansiline väärtus (miinus seotud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja seotud immateriaalsed varad) on hinnanguliste tulevaste rahavoogude valguses ebapiisav, tuleb kogu puudujääk kajastada koondkasumiaruandes. Seejärel moodustatakse kohustuste adekvaatsuse testist tulenev eraldis (möödumata riskide eraldis). Metoodika on riigiti erinev.

Leedus prognoositakse põhiliste kindlustusliikide kahju- ning kulusuhet viimase nelja kvartali andmeid arvestades. Nendes kindlustusliikides, kus preemia maht ei ole piisav, kus tulemused on volatiilsed ning kus viimaste aastate jooksul tarifitseerimine ei ole oluliselt muutunud, prognoositakse kahjusuhet viimase kolme aasta kahjusuhet arvesse võttes, samas suured kahjud elimineeritakse.

Lätis prognoositakse kulu- ning kahjusuhet aastase statistika baasil, sarnaseid kindlustusliike vaadeldakse koos. Eestis prognoositakse põhilistes kindlustusliikides kahju- ning kulusuhet viimase nelja kvartali andmeid arvestades, suurte kahjude elimineerimist kaalutakse iga kahjujuhtumi puhul eraldi. Väikeste kindlustusliikide kohustuste adekvaatsuse test arvestatakse koos.

Möödumata riskide eraldise kajastamise põhimõtted on kirjeldatud punktis 4.3.3, testi tulemused on kirjeldatud lisa 17.

## **20. Tulud**

### **20.1. Muu tulu**

Muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel.

### **20.2. Intressitulu**

Intressitulu kajastatakse koondkasumiaruandes kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on intressimäär, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsvara eeldatava eluea (või vajadusel läbi lühema perioodi) finantsvara bilansilise väärtuseni.

### **20.3. Dividenditulu**

Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil tekib õigus nendele dividendidele ja kui tulu laekumine on tõenäoline.

### **20.4. Kindlustuspreemiad**

Kindlustuspreemiate kajastamise põhimõtted on kirjeldatud punktis 4.1.

## **21. Tegevuskulud**

Üldpõhimõtte kulude jagamisel koondkasumiaruande kirjetele on järgmine: kulud, mida on võimalik jagada täpselt, jagatakse vastavatele kirjetele otse. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada, jagatakse proportsionaalselt antud valdkonnaga tegelevate töötajate arvulisele osatähtsusele või antud valdkonnaga seotud töötajate hinnangulisele tööajale.

### **21.1. Kahjunõuete käsitluskulud**

Kahjunõuete käsitluskulud koosnevad otseselt nõuete käsitlemise ja välja maksmisega seonduvatest kuludest ja kaudsetest nõuete käsitlemisega seotud administratiivkuludest. Kaudsete kulude all näidatakse kahjusid käsitlenud töötajate selleks kulutatud hinnangulisele ajale vastav palgakulu, maksu- ja muud kulud.

### **21.2. Sõlmimiskulud**

Sõlmimiskulud tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest ja koosnevad kolmest osast:

- Otsesed kulud, nagu komisjonitasud ja otseselt sõlmimisega seotud töötajatele tehtud kulutused.
- Jaotatavad kulud, nagu näiteks sidekulud, reklaam, reklaamtrükiste kulud, müügiesindajate koolituskulud, kulud ruumidele, kantseleitarvete kulud jne.
- Kaudsed kulud, nagu administratsiooni töötajate müügitoetusele kulutatud hinnangulisele ajale vastav palgakulu, maksu- ja muud kulud.

### 21.3. Administratiivkulud

Administratiivkulud on seotud preemiate kogumise, portfelli haldamise, boonuste ja allahindluste käsitlemise ning sissetuleva ja väljamineva edasikindlustusega. Siia kuuluvad personalikulud ja amortisatsioonikulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimiskulude või kahjunõuete käsitluskulude hulka.

Administratiivkulud koosnevad kahest osast:

- a) otsesed kulud, nagu administreerimisega seotud töötajatega otseselt tehtud kulutused;
- b) jaotatavad kulud nagu näiteks sidekulud, kulud ruumidele, kantseleitarvete kulud jne.

### 21.4. Investeeringute haldamise kulud

Investeeringute haldamise kulude all näidatakse varahalduslepingu alusel Pohjola Asset Management Ltd-le makstud tasusid investeerimisportfelli haldamise ja valitsemise eest.

## 22. *Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused*

### 22.1. Aruandeperioodil kasutusele võetud uued standardid ja standardite muudatused

Ettevõtte on alates 01.01.2014 kasutusele võtnud järgmise standardi muudatuse.

#### **IAS 32 muudatused „Finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine“**

Antud standardi muudatused ei too endaga kaasa uusi reegleid finantsvarade ja -kohustuste tasaarvestamiseks, pigem on täpsustatud tasaarvestamise kriteeriumeid, et vähendada ebahühtlust kriteeriumite rakendamisel. Muudatused täpsustavad, et ettevõtetel on praegu juriidiliselt rakendatav õigus tasaarvestada, kui see õigus ei sõltu mingist sündmusest tulevikus.

Antud muudatus ettevõtte finantsaruandeid ei mõjutanud, kuna ettevõtte tasaarvestab ainult edasikindlustuslepingutest tulenevaid finantsvarasid ja -kohustusi ega ole sõlminud teisi põhitasaarvelduskokkuleppeid.

#### ***Kehtima hakanud standardid, mis ei mõjutanud ettevõtte aruandeid***

Järgmised aruandeperioodil kehtima hakanud standardid ei mõjutanud ettevõtte aruandeid:

- Standard IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“;
- Standard IFRS 11 „Ühised ettevõtmised“;
- Standard IFRS 12 „Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine“;
- Standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded“;
- Standard IAS 28 (2011) „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühissetevõtetesse“;
- Standardi IAS 27 muudatused „Investeeringusettevõtted“;
- Standardi IAS 36 muudatused „Mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine“;
- Standardi IAS 39 muudatused „Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine“.

### 22.2. Aruandeperioodil mitterakendatud standardid, tõlgendused ja standardite muudatused

Järgmised uued standardid ja tõlgendused ei kehti 31. detsembril 2014 lõppenud aastaaruande perioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud.

### **IFRIC 21 „Lõivud”**

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta tõlgendus esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid, kuna selle tulemusena ei muutu ettevõtte arvestuspõhimõtted, mis puudutavad valitsuste kehtestatud lõivusid.

### **Standard IAS 19 muudatused „Kindlaksmääratud hüvitistega plaanid: töötajate sissemaksed”**

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta standardi muudatus ettevõtte finantsaruandeid.

## **22.3. IFRS-ide iga-aastased edasiarendused**

Edasiarendustega kehtestatakse üksteist muudatust üheksas standardis ning neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Enamik neist muudatustest rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine. Veel nelja standardi neli muudatust rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta ükski neist muudatustest oluliselt ettevõtte finantsaruandeid.

## **23. Bilansipäevajärgsed sündmused**

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31. detsember 2014 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid mis on seotud aruandeperioodil toimunud tehingutega.

## **Lisa 2. Juhtkonna olulisemad hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud**

### **1. Eraldiste arvestamisel kasutatud hinnangud**

#### **1.1. Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis**

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (edaspidi IBNR) moodustatakse eraldi igas kindlustusliigis antud aruandekuupäevaks toimunud, kuid kindlustusseltsile veel teadmata kahjude hüvitamiseks. IBNR arvutamise meetodika on kindlustusliigiti erinev.

IBNR arvutamiseks kasutatakse ahel-redel, Bornhutter-Ferguson ning muid statistilisi meetodeid, milles arvestatakse kahju teatamise perioodi jaotust. Kuna need meetodid põhinevad nõuete kujunemise ajaloolisel infol, siis eeldatakse, et nõuete arengu ajalooline muster esineb tulevikus uuesti.

Ettevõtte usub, et 2014. aasta lõpus moodustatud eraldised on adekvaatsed, kuid reserveerimisprotsessi olemusliku ebakindluse tõttu ei saa tagada, et need summad oleksid lõplikud.

Kindlustusliikides, kus andmed ei võimalda kasutada statistilisi meetodeid, arvutatakse eraldist protsendina viimase nelja kvartali jooksul teenitud preemiast.

Vastavalt Läti ja Leedu kohalikule seadusandlusele on kohustusliku liikluskindlustusega seotud mittevaralise kahju suurusele seatud rahaline ülempiir (maksimaalselt 5000 eurot Leedus ja 570 eurot Lätis). Tulenevalt aga Euroopa Kohtu otsusest C-277/12 Lätis tegutseva kindlustusandja vastu ei ole taoline piirangu seadmine vastavuses Euroopa Liidu direktiividega.

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande kinnitamise hetkeks ei ole eelnimetatud mittevastavusega seotud seadusemuudatusi vastu võetud. Sellest tulenevalt eksisteerib endiselt ebakindlustus, milline saab olema vastava kahju suurus, kas seadusemuudatuse rakendamine saab olema tagasiulatuv ning kui suur osa kohustusest, kui üldse, langeb kindlustusandjatele.



Liikluskindlustuse toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ning seega ka ebakindlusele avatud summa seisuga 31.12.2014 on 3 221 637 eurot. Antud situatsioon on juhtkonna pideva jälgimise all ning täpsemate asjaolude selgumisel vaadatakse tehtud hinnangud üle.

## 1.2. Kaudsete kahjukäsitluskulude eraldis

Kaudsete kahjukäsitluskulude eraldis moodustatakse eraldi igas kindlustusliigis protsendina toimunud, kuid väljamaksmata kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude kohta. Eraldise arvutamise aluseks on Lätis ja Leedus kasutatud kaudsete kahjukäsitluskulude ning makstud kahjude suhet, Eestis viimase kalendriaasta kaudsete kahjukäsitluskulude suhet teenitud preemiasse. Kuna suhete leidmiseks on kasutatud ajaloolisi andmeid, siis eeldatakse, et kaudsete kahjukäsitluskulude suhted vastavatesse mõõdikutesse jäävad samaks.

## 1.3. Teatatud, kuid väljamaksmata kahjude hindamine

Teatatud, kuid väljamaksmata kahjude eraldise määramiseks hinnatakse igat üksikjuhtumit.

Sõidukitega seotud liikides (kohustuslik liikluskindlustus, vabatahtlik sõidukikindlustus) antakse esmane hinnang kahjustunud sõiduki ülevaatusel, kus määratakse ja reserveeritakse oletuslik kahju. Sõiduk suunatakse kahju hindamiseks remondiettevõttesse, kust saadud eelkalkulatsiooni alusel reserv täpsustatakse. Kui sõiduki taastamine on majanduslikult või kindlustustingimuste alusel (uusväärtuskindlustus) põhjendamata, siis reserveeritakse kindlustussumma.

Liikluskindlustuse isikukahjude korral reserveeritakse esitatud ravikulud. Vigastuste raskust ja vigastatu eelnevaid sissetulekuid hinnates (esitab raviasutus ja kannatanu ise) reserveeritakse oletuslik ravikulu ja ajutise töövõimetuse kulu.

Liikluskindlustuspensionide (püsiva töövõime kaotuse hüvitis või elatise vähenemise hüvitis hukkuu pere liikmetele) eraldis moodustatakse annuiteetide väljamaksmiseks. Annuiteetide arvutamiseks on kasutatud Eesti Statistikaameti poolt koostatud 2011. aasta rahvastiku elueatableid. Reservid diskonteeritakse, kasutatav intressimäär on 0,75%.

Varakindlustuse kahjude korral hinnatakse esialgu samuti oletuslik kahju suurus ja täpsustatakse seda eksperthinnangute ja eelkalkulatsioonide saabumisel. Kindlustusliikides, kus kindlustusvõtjal on omavastutus, ei sisalda reserv omavastutussummat.

Varguste korral reserveeritakse kindlustussumma koheselt vastavalt kannatanu poolt esitatud nõudele ja ilma omavastutuseta.

Reisikindlustuse korral reserveeritakse esitatud nõue või suuremate kahjude korral oletuslik kahjusumma (ravikulude hüvitis).

Õnnetusjuhtumikindlustuses on eripäraks see, et reserv moodustatakse võimalikest invaliidsus- või surmajuhtumihüvitistest, kuna päevaraha ja valuraha hüvitistaotluse nõue hüvitatakse reeglina koheselt. Kui hüvitamise otsuse tegemiseks ei ole teavet piisavalt, reserveeritakse nõudesumma.

## 1.4. Kohustuste piisavuse test

Juhtkond hindab eraldiste adekvaatsust läbi kohustuste piisavuse testi. Kohustuste piisavuse testis hinnatakse kindlustuslepingutest tulenevaid rahavoogusid ning võrreldakse neid kohustuste bilansilise väärtusega. Tulevaste rahavoogude prognoosimiseks kasutatakse olemasolevate andmete põhjal leitud kahju- ja kulusuhet ning nimetatud suhtarvude prognoose.

2014. aasta lõpu seisuga leiti, et osades kindlustusliikides ületavad tulevased hinnangulised rahavood kohustuste bilansilist väärtust. Erinevus on kajastatud möödumata riskide eraldistes. Täpsemalt vt lisa 17.

## **2. Muud nõuded**

### **2.1. Jääkvara**

Jääkvara tekib ettevõttele sõidukikindlustuse ja varakindlustuse lepingute alusel, juhul kui ettevõtte ostab kindlustusjuhtumi läbi kahjustunud vara välja ja realiseerib selle. Omandatud vara realiseerib ettevõtte läbi koostööpartneri, kes korraldab müügi enampakkumiste kaudu. Kahjustunud sõidukite puhul määratakse jäänukile eeldatav müügihind.

Müügihinna aluseks on sõidukite puhul esmalt vigastuste iseloom ning ulatus, seejärel margi ja mudeli populaarsus turul.

Võttes aluseks müügilolevate jäänukite eeldatava arvestusliku müügihinna, kajastatakse vara omandamisel ja aruandekuupäeval vastavaid summasid finantsseisundi aruandes muude nõuete hulgas ja koondkasumiaruandes kindlustushüvitiste vähendusena.

### **2.2. Regressinõuded**

Regressinõuded esitatakse kindlustuskahju tekitanud süüdlasele, kui seda näevad ette vastava liigi kindlustustingimused. Vabatahtlikes kindlustusliikides esitatakse regressinõue juhtumitel, kus kahju tekitaja vastutab tsiviilkorras ja kohustuslikus liikluskindlustuses seaduses ettenähtud juhtumitel. Ettevõtte hindab nõude esitamise mõistlikkust tulenevalt sissenõudmise eeldatavast tulemuslikkusest ja konkreetse nõude eeldatavast tulu-kulu suhtest. Ettevõttel on õigus sõlmida ka maksegraafikuid isikutega, kes nõuet tunnistavad, kuid ei suuda seda korraga tasuda. Nõudeid, mida saaja ei tunnista või millele võlgnik ei reageeri, vaadatakse ettevõtte poolt uuesti läbi ja hinnatakse, kas esitada kohtuhagi või loobuda nõudest.

Regressinõude tekkimise hetkel ja aruandekuupäeval kajastatakse kõik esitatud regressinõuded finantsseisundi aruandes nõuete koosseisus ja koondkasumiaruandes kindlustushüvitiste vähendusena. Esitatud regressinõuete summat hinnatakse vastavalt oodatavale nõuete laekumise tõenäosusele lähtudes ettevõtte ajaloolisest kogemusest ning võttes aluseks kindlustusliigi omapära ja informatsiooni kahju tekitaja krediitdivõime kohta.

## **Lisa 3. Riskide juhtimine**

### **1. Riskijuhtimise printsiibid**

Riskijuhtimise eesmärk on juhtida ja hinnata ettevõtte tegevusega kaasnevaid riske, kindlustada ettevõtte stabiilsus, usaldusvärsus ja kasumlikkus. Suurimaks ohuks, mis kindlustusettevõtte majandustegevust võib mõjutada, on kindlustamise kui äritegevusega kaasnev riskide võtmine. Lisaks kindlustusrisiki juhtimisele hõlmab riskijuhtimine ka finants- ja operatsioonirisiki juhtimist.

Seesami juhatus reguleerib riskijuhtimise funktsiooni tegevust juhenditega. Viimati uuendati ja jõustati riskijuhtimise juhendeid 2013. aasta märtsis. Riskijuhtimise funktsiooni teeb tihedat koostööd emattevõttega.

### **2. Kindlustusriskide juhtimine**

Kindlustuslepingu sõlmimisega annab kindlustusvõtja oma kindlustusrisiki üle kindlustusandjale ja maksab selle eest kokkulepitud preemiat. Kahjukindlustuslepingust tulenev kindlustusrisk koosneb kahest elemendist. Esiteks kahjujuhtumi toimumisest, mis ei pruugi olla vaid üks sündmus, ning teiseks kahjujuhtumi suurusest, kusjuures mõlemad elemendid on eelduslikult juhuslikud. Kindlustustingimustega on sätestatud vaid ootamatu ja ettenägematu sündmuse mõjul toimunud kahjujuhtumite hüvitamine.

Eeldusel, et kahjujuhtumid ei ole omavahel seotud, peaks suurema kindlustusportfelli korral teoreetiliselt suhteline kulu kindlustushüvitistele vähenema. Tegelikult antud eeldus 100% kindlusega ei toimi ning alati

on olemas nn jäärisk, mis on seotud näiteks keskkonna muudatustega, tegevusvaldkonna muudatustega, majanduse arenguga või ühiskonna vajaduste muutustest tulenevast survest muuta kohustuslikke kindlustusliikide tingimusi. Arvestada tuleb ka riskide kumuleerumisega ehk katastroofiriskiga, mis võib realiseeruda näiteks loodusjõudude mõjul või ka läbi inimtegevuse läbi ning mis liidab mitmed eraldiseisvad riskid üheks suureks riskiks.

Tõenäolisemad katastroofistsenaariumid:

- Torm ja tormist tingitud üleujutus;
- Paduvihm ja sellega kaasnev üleujutus;
- Laevahukk või lennuõnnetus;
- Pandeemia (mõju Seesamile reisikindlustuse ja tervisekindlustuse kaudu).

Põhilisteks kindlustusriskide juhtimise vahenditeks on Seesamis kasutusel riskivaliku põhimõtted ja reeglid, tarifitseerimine, edasikindlustus, portfelli analüüs ja portfelli dünaamika jälgimine. Kindlustustoodete arendamisel reguleeritakse kindlustusriskide võtmist kindlustuskatete ulatuse ja kindlustussummade ülempiiriga.

Riskivaliku kriteeriumeid reguleerivad liigikesksed tootejuhendid, kus sätestatakse riskivaliku põhimõtted, olulisemad piirangud lepingute sõlmimisel ning hüvitislimiidid. Kui tootejuhendis kirjeldatakse üldiseid tootega seotud piiranguid ja limiite, siis personaalsed isikupõhised limiidid antakse töötajale alles peale koolitusprogrammi ning sellele järgnevate toote- ja riskivaliku eksamite edukat läbimist. Mida kõrgem on töötaja kompetentsitase, seda enamates kindlustusliikides ja suuremad allkirjaõigused on talle antud. Allkirjaõigused on reguleeritud arendusosakonna juhi korraldusega.

Seesami edasikindlustuslepingud on valdavalt mitteproportsionaalset (*excess of loss*) tüüpi ning ostetud läbi emattevõtte Pohjola Insurance Ltd. Olemas on nii riskipõhised (objektipõhised) edasikindlustuslepingud kui ka katastroofide põhine edasikindlustus. Edasikindlustusprogramm tervikuna tagab ettevõtte maksevõime väga suurte kahjude korral. Emattevõtte edasikindlustajateks on suures enamuses ettevõtted, kelle reiting on *Standard ja Poor*'si skaala järgi vähemalt A. Seesamil on ka *fronting* tüüpi kindlustuslepingud, st Seesam on need täies mahus edasikindlustanud ning riskiosa ei oma.

Alates 2012. aasta oktoobrist omab Seesam ka edasikindlustuse litsentsi.

Portfelli analüüsiks ja portfelli dünaamika jälgimiseks on välja töötatud meetodid, mis kindlustusliikide eripära arvestades varieeruvad. Kindlustusliikide tulemuslikkust jälgitakse kuupõhise aruandluse kaudu ning vastavalt tekkinud vajadusele korrigeeritakse kindlustusliikide tariife.

Kindlustuskatete ulatus on määratud kindlustustingimuste tekstiga ja poliiside lisatekstidega. Kõik kindlustustingimused kinnitatakse juhatuse poolt enne nende rakendamist.

Järgnevas tabelis on välja toodud kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kontsentratsioon

2014. a lõpu seisuga kindlustusliigiti.

	Kohustused kindlustus- lepingutest (bruto)	Kohustused kindlustuslepingutest edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustus- lepingutest (neto)
Liikluskindlustus	16 870 777	926 907	<b>15 943 870</b>
Sõidukikindlustus	8 492 992	0	<b>8 492 992</b>
Varakindlustus (juriidilised isikud)	8 006 660	2 036 040	<b>5 970 620</b>
Lühiajaline tervisekindlustus	5 036 859	508	<b>5 036 351</b>
Varakindlustus (füüsilised isikud)	4 609 118	4 112	<b>4 605 006</b>
Vastutuskindlustus	2 702 931	136 993	<b>2 565 938</b>
Muud liigid	349 258	80 856	<b>268 402</b>
<b>KOKKU</b>	<b>46 068 595</b>	<b>3 185 416</b>	<b>42 883 179</b>

### 3. Kindlustuslepingu tüübid

#### 3.1. Tähtajaline kindlustusleping

Leping sõlmitakse kindlaks perioodiks, mis märgitakse poliisile. Perioodi möödumisel leping lõpeb, kuid olenevalt lepingu tingimustest, võib lepingust tulenevate kohustuste täitmine jätkuda. Tähtajalise kindlustuslepingu perioodi pikkus on reeglina üks aasta. Erandina, näiteks konkreetsete projektipõhiste kindlustuslepingute korral, võib lepingu pikkus olla ka lühem või pikem kui üks aasta. Reiskindlustuse lepingute pikkus on samuti sageli lühem kui üks aasta. Tähtajalisi lepinguid sõlmib Seesam kõikides kindlustusliikides.

#### 3.2. Pidev kindlustusleping

Leping sõlmitakse kindlaks perioodiks, mis märgitakse poliisile. Selle lõppedes leping pikeneb automaatselt järgmiseks sama pikaks perioodiks juhul, kui üks pooltest ei lõpeta lepingut ettenähtud korra järgi. Pidev kindlustuslepingu tüüp on kasutusel hetkel vaid Eesti Vabariigis sõlmitud kindlustuslepingutel.

### 4. Kindlustusliigid

Seesam väljastab kindlustuslepinguid järgnevates kindlustusliikides: liikluskindlustus, sõidukikindlustus, füüsiliste ja juriidiliste isikute varakindlustus, reisi- ja õnnetusjuhtumikindlustus, tervisekindlustus, vastutuskindlustus, garantiikindlustus, veosekindlustus ja väikelaevakindlustus.

#### 4.1. Liikluskindlustus

Tegemist on kohustusliku kindlustusliigiga, mille kindlustustingimused ja hüvitamisreeglid on ette kirjutatud liikluskindlustuse seadusega ja muude õigusaktidega. Kindlustuskaitse kehtib ka väljaspool Eesti Vabariiki ning katab liikluskahjud, mis on aset leidnud Euroopa Liidu riikides ja roheline kaardi konventsiooni maades. Mitmetes roheline kaardi kehtivuspiirkonna riikides on isikukahjude hüvitisi piirama ja kindlustusjuhtumi korral kehtivad asukohariigi õigusaktid ja kindlustussummad.

Liikluskindlustuse tarifitseerimisel on kasutuses *bonus-malus* süsteem, mis alandab kahjude puudumisel kindlustusmakset ja tõstab kahjude esinemise korral kindlustusmakset.

Enamiku liikluskindlustuse väljamaksetest moodustavad varakahju hüvitised. Kuid on võimalikud ka pikaajalised hüvitismaksed, nn kindlustuspensionid ja püsiva töövõimetuse hüvitised, mille väljamaksmise kestvus võib olla aastakümneid.

2014. aastal uuendas Seesam Eesti oma liikluskindlustuse müügisüsteemi. Olemasoleva süsteemi muutmise vajadus tulenes seadusemuudatusest, mis toob alates 01.01.2015 kaasa oma kindlustusandja hüvitamise, mille kohaselt võib kannatanu liiklusõnnetuse korral valida, kas pöördub oma kindlustusandja või kahju põhjustanud juhi kindlustusseltsi poole. Üleminek uuele süsteemile oli Seesami jaoks väga sujuv ja edukas.

#### 4.2. Füüsiliste ja juriidiliste isikute varakindlustus, sõiduki-, isikukindlustus

Seesam lähtub vara, sõidukite ja isikute kindlustamisel vastavalt kindlustusliigile nii vara kui ka isiku asukohast, sõidukite puhul sõiduki registreerimiskohast. Arvestades piiriüleseid kindlustuspiiranguid, valib Seesam reeglina oma kindlustusportfelli Eestis, Lätis ja Leedus asuvaid kindlustusriske. Väljaspool Balti riike kindlustab Seesam rahvusvahelise haardega ärikliente, kelle varad asuvad põhiliselt Eestis, Lätis ja/või Leedus, kuid kes tegutsevad ka lepinguriikides.

Pakutav kindlustuskaitse varieerub koguriskist nimeliste riskideni. Sõltuvalt vara liigist ja konkreetse kindlustusliigi tingimustest, on ettevõttesisestes juhendmaterjalides kirjeldatud nii kindlustussummade kui ka kindlustuskaitsete konkreetsed piirangud. Seesam jälgib eraldi ka riskide kumuleerumise ohtu.

Varade kindlustamisel mõjutab riski kõige enam vara tüüp, koostekvaliteet, vanus, tegevusala, turvalisus. Suuremad kahjud on põhjustatud reeglina tule-, vee- ja loodusõnnetuste riski realiseerumisest. Isikute puhul on suuremad kahjujuhtumid seotud isiku riskikäitumisega, töökeskkonnaga, eluviisiga ning tervisest tulenevate erisustega.

Riskivalikul juhindub Seesam nii ettevõttesisestest toote- ja riskijuhenditest, kus on konkreetsemad tegutsemisjuhised ning riskantsemad valdkonnad välja toodud, kui ka ettevõtte edasikindlustuslepingutest tulenevatest nõuetest. Kindlustuslepingute koostamise korrektsust ja nõuetele vastavust kontrollitakse regulaarselt ning kehtivaid juhendeid korrigeeritakse vastavalt toote- või müügiotsuse muudatustele.

2014. aastal toimusid Seesamis mitmed muudatused varakindlustusliikide osas. Leedus uuenesid nii koduvara-, sõiduki- kui ka õnnetusjuhtumikindlustuse tingimused. Läti uuendas 2014. aastal samuti õnnetusjuhtumikindlustuse tingimusi. Eestis oli suurem tähelepanu ettevõtte varakindlustuse tingimuste uuendamisel. Senised eraldiseisvad ettevõtte varakindlustuse, koguriskikindlustuse ja seadmerikke kindlustuse tingimused on alates 2014. aastast koondatud ühtsesse kindlustustingimustesse. Samuti uuendati Eestis ehitus- ja paigaldustööde kindlustuse tingimusi.

### **4.3. Tervisekindlustus**

Seesam pakub tervisekindlustust ettevõtetele ning nende töötajatele. Ravikulude kindlustussumma on kindlustatud isiku kohta piiratud. Enamik kahjujuhtumeid on seotud ambulatoorse raviga, kus kahjuhüvitised on väikesed. Statsionaarse raviga seotud kahjuhüvitised on suuremad ning nende kohta on tingimustesse sätestatud piirhüvitise määrad. Tervisekindlustust pakub Seesam hetkel ainult Lätis.

### **4.4. Garantiikindlustus**

Garantiikindlustust pakume põhiliselt meie koostööpartneritest reisibüroodele Lätis ja Leedus.

### **4.5. Vastutuskindlustus**

Kindlustus hüvitab varalised ja isikukahjud, mida kindlustatud isik tekitab kolmandatele isikutele. Vastutuskindlustuse riskide hindamisel ja valikul on eriti oluline jälgida kliendi tegevusvaldkonda ja kliendi oskusi ning kogemusi antud tegevusvaldkonnas tegutsemisel. Välja on töötatud nimekiri tegevusaladest, kus kindlustusrisk on märgatavalt suurem ning mille puhul Seesam kindlustuslepingut sõlmida ei soovi. Vastutuskindlustuse kahjude arvu taga on sageli eelkõige korteriühistutes toimunud veekahjud ja hoone seisukorrast tingitud katuse ja keldri läbijooksud.

2014. aastal töötas Seesam Leedu välja uued töötaja vastutuskindlustuse tingimused. Muudatuste põhiline eesmärk oli kaasajastada kindlustustingimusi ning muuta need Leedu turul konkurentsivõimelisemaks.

2014. aastal töötas Seesam Läti ehitustööde tingimuste raames välja uued vastutuskindlustuse tingimused. Muudatuse vajaduse tingis muutus Läti seadusandluses.

Vastutuskindlustuse hüvitamisprotsess on üldiselt pikk, kuna nõuete tõendamine ehk vastutuse tekkimine on reguleeritud vastava seadusandlusega. Hüvitised on reeglina olnud ühekordsed hüvitismaksud. Kuid on võimalikud ka pikaajased hüvitised, nt kindlustuspensionid ja püsiva töövõimetuse läbi tekkivad hüvitismaksud.

#### 4.6. Veosekindlustus

Kindlustus hüvitab veetavatele kaupadele ja veetavale varale tekkinud kahju, samuti kauba laadimisel ja vaheladustamisel kaupadele tekkinud kahjud. Riskid seoses veosekindlustusega on seotud eelkõige veetava kauba iseloomuga, ent oluliselt mõjutavad riski ka veose marsruut ning millist transporti veoste toimetamisel kasutatakse. Kahjud on suhteliselt harvad ning nende iseloom varieerub. Enamasti on kahjud suhteliselt väikesed.

#### 4.7. Väikelaevakindlustus

Kindlustus hüvitab kahjud, mis tekivad kindlustatud väikelaeva vigastuse, hävimise või kaotamise läbi. Väikelaeva kindlustusega müüakse alati kaasa ka väikelaeva vastutuskindlustus summas 190 000 eurot. Väikelaeva kindlustussummad ületavad väga harva 150 000 euro piiri. Väikelaevakindlustust pakume vaid Eestis.

Meie hinnangul on Seesami kindlustusportfellid nii kindlustatud riskide kui erinevate kindlustusliikide lõikes piisavalt diferentseeritud. Sellest tulenevalt olulist riskide kontsentratsiooni ei esine.

### 5. Sensitiivsusanalüüs

Allolev sensitiivsusanalüüs iseloomustab olulisemate kindlustusriskide muutuste mõju ettevõtte 2014. a majandusaasta tulemile, omavahenditele ning kombineeritud suhtele. Oluliste riskiparameetrite loetelus on kindlustusportfelli mahu muutus, kahjunõuete muutus ning administratiivkulude muutus. Mõju arvestamisel muudeti korraga vaid üht riskiparameetrit 1% ulatuses eeldusel, et kõik muud asjaolud on konstantsed. Suureks kahjuks sensitiivsuse analüüsis loeb ettevõtte kahjunõuet suurusega vähemalt 0,5 miljonit eurot.

Riskiparameeter	Kasumi- aruanne 2014. a (miljon €)	Muutus riski- parameetris	Mõju 2014. a puhaskasumile/ omakapitalile (miljon €)	Mõju 2014. a kombineeritud suhtele
Neto kindlustusportfelli maht	52,4	vähene mine 1%	-0,5	-1,0%
Neto kahjunõuded	33,3	kasv 1%	-0,3	-0,6%
Suur kahju		1 lisandunud kahjunõue	-0,5	-1,0%
Tegevuskulud	17,2	kasv 1%	-0,2	-0,3%

### 6. Kahjude kujunemise analüüs

Allesitatud tabel annab ajaloolise ülevaate kahjude toimumise, väljamakse ja eraldiste moodustamise adekvaatsuse kohta (brutokahjud tuhandetes eurodes). Kahjude kujunemise tabel võimaldab võrrelda finantsaruannetes sisalduvaid maksmata nõuete hinnanguid eelnenud aastate kahjudega. Kahju nõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tabelis on toodud kahjunõuete kumulatiivsed hinnangud (makstud hüvitisid, sh regressid ning päästetud vara ning rahuldamata nõuete eraldis, sh IBNR-eraldis). Tabelis ei sisaldu teave tegelike kahjukäsitluskulude ning kaudsete kahjukäsitluskulude eraldise kohta.

Juhtkond usub, et 2014. aasta lõpus kahjude katteks moodustatud kindlustustehniliste eraldiste hinnangud on adekvaatsed. Siiski ei saa reserveerimisprotsessi hinnangulisuse ja ajas muutuvate mõjutegurite tõttu tagada, et sellised summad oleksid lõplikud.

Kahju toimumise aasta (tuh.eur)	2010	2011	2012	2013	2014
Kahju tekkimise aasta lõpuks	20 247	32 980	30 921	34 731	37 975
üks aasta hiljem	19 778	27 303	29 393	30 508	
kaks aastat hiljem	19 408	26 301	28 612		
kolm aastat hiljem	18 905	25 939			
neli aastat hiljem	18 715				
Kumulatiivsed hüvitised kuni 31.12.2014	18 214	24 643	25 767	27 883	24 358
Kahjude eraldis juhtumiaasta kaupa (sh IBNR) seisuga 31.12.2014	501	1 296	2 846	2 625	13 616

2010. aasta andmed sisaldavad Seesam Rahvusvahelise Kindlustuse AS (Seesam Insurance AS eelkäija) andmeid. 2011. aasta kahjud sisaldavad lisaks Seesami filiaalide kahjusid perioodist 01.06.2011-31.12.2011. Alates 2012. aastast toimunud kahjud sisaldavad Seesami filiaalide kahjusid täismahus.

Enne 2010. aastat toimunud kahjude eraldis (sh IBNR) moodustas 31.12.2014 seisuga 2 270 tuhat eurot.

## 7. *Finantsriskide juhtimine*

Nii kindlustustegevus kui ka investeerimistegevus sisaldavad endas finantsriski, mis võib avalduda järgnevalt:

- tururisk – risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuhindade muutuste tõttu. Tururisk koosneb kolme liiki riskist: intressimäärariskist, valuutariskist ja muust hinnariskist
- krediidirisk – risk, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele rahalise kaotuse, sest ta ei suuda oma kohustusi täita
- likviidsusrisk – risk, et ettevõttel tekib raskusi oma finantskohustistega seotud kohustuste täitmisel

Ettevõtte on avatud võimalikele finantsriskidele läbi finantsvarade, finantskohustuste, edasikindlustusest tulenevate nõuete ja kohustuste ning kindlustuslepingutest tulenevate nõuete ja kohustuste. Kõige tähtsamad finantsriski komponendid on intressimäär risk, valuuta risk, krediidirisk ja likviidsusrisk.

Kindlustustegevuses väljendub riski realiseerumine kas kindlustustehniliste eraldiste kattevara väärtuse languses või kolmanda osapoole (näiteks edasikindlustuspartneri) makseraskustes. Investeerimistegevuses on kõige olulisemad finantsvaradega seotud riskid intressirisk, mis väljendub investeringute oodatust madalamas tootluses ning hinnarisk, mis on põhjustatud investeringute väärtuse langusest.

Investeerimistegevusega seotud riskide juhtimine toimub grupi tasandil heakskiidetud poliitikate ja juhendite alusel. Riskijuhtimise strateegia ja juhendid ning investeringute plaan vaadatakse üle ja uuendatakse vähemalt üks kord aastas. Riskide juhtimiseks kohaldatakse sisemist varade ja kohustuste juhtimise mudelit (ALM Policy). Selle mudeli rakendamise tagatakse, et võetud riskid ei ületaks ettevõtete riskitaluvust.

Ettevõtte investeerimisplaani vaadatakse üle ja kinnitatakse Seesami juhatuse poolt igaks järgneva majandusaastaks. Investeerimisplaaniga on määratud investeringute struktuur, ootused tulususele, krediidi-, intressi- ja valuutariskide limiidid ning limiidid reitingutele, investeerimisotsuste tegemisel kehtivad volitused ja nende ulatus. Samuti jälgitakse, et oleks tagatud investeerimisportfelli vastavus kindlustustegevuse seadusest tulenevatele nõuetele.

Seesami investeerimisportfelli haldamist teostab täies ulatuses Pohjola Asset Management Ltd, kes pöörab erilist tähelepanu finantsriski hajutamisele, investeringute likviidsusele ning kolmanda osapoole riskile. Igal aastal koostatakse järgneva aastaks investeerimispoliitika vastavalt majanduse olukorrale.

Vastavalt emattevõtte äristrateegiale paigutatakse vahendeid fikseeritud intressimääraga väärtpaperitesse, muutuva tulumääraga väärtpaperitesse, aktsiatesse ja kinnisvarasse nii Soomes kui välismaal eesmärgiga saada pikas perspektiivis head tootlust.

Minimeerimaks võimalikke finantsriske, hajutatakse investeeringud erinevate finantsinstrumentide vahel. Investeeringute tegemises arvestatakse ka kindlustustegevuse seadusest tulenevate nõuetega ning ettevõtte iga-aastase investeerimisplaaniga, mille peamine eesmärk on piisava tulu teenimine, riskide maandamine ja kindlustustehniliste reserve katmine.

## 7.1. Tururisk

Tururisk tuleneb intressimäärade, valuutakursside ja finantsvarade hinnamuutusest.

### 7.1.1. Intressimäär risk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad turu intressimäärade muutuste tõttu. Sellisteks investeeringuteks ettevõttel on fikseeritud ja ujuva tulumääraga võlakirjad ning võlakirja- ja intressifondiosakud. Enamik ettevõtte investeeringutest on paigutatud võlakirjadesse. Võlakirjade kaalutud keskmine kestus on 2,79 aastat; võlakirjade kaalutud keskmine tootlus lunastustähtajani on 0,39% (2013. aastal vastavalt 1,27 aastat ja 0,56%).

Võlakirjade jagunemine intressimäärade lõikes seisuga 31.12.2014

	Nimiväärtus	Õiglane väärtus
<b>Fikseeritud tulumääraga võlakirjad</b>		
intressimäär 0-2,50%	27 900 000	29 152 702
intressimäär 2,51% -3,50%	6 000 000	6 362 312
intressimäär 3,51% -4,50%	12 890 000	14 151 035
intressimäär 4,51% -5,50%	3 450 000	3 925 750
intressimäär 5,51% -6,50%	1 750 000	2 080 044
<b>Kokku</b>	<b>51 990 000</b>	<b>55 671 843</b>
Ujuva tulumääraga võlakirjad	600 000	606 072
<b>Võlakirjad KOKKU</b>	<b>52 590 000</b>	<b>56 277 915</b>

Võlakirjade jagunemine intressimäärade lõikes seisuga 31.12.2013

	Nimiväärtus	Õiglane väärtus
<b>Fikseeritud tulumääraga võlakirjad</b>		
intressimäär 0-2,50%	15 600 000	15 763 441
intressimäär 2,51% -3,50%	10 330 000	10 803 777
intressimäär 3,51% -4,50%	19 190 000	20 619 876
intressimäär 4,51% -5,50%	3 570 000	3 800 773
intressimäär 5,51% -6,50%	700 000	813 265
intressimäär 6,51% -7,50%	2 400 000	2 562 000
<b>Kokku</b>	<b>51 790 000</b>	<b>54 363 132</b>
Ujuva tulumääraga võlakirjad	600 000	598 697
<b>Võlakirjad KOKKU</b>	<b>52 390 000</b>	<b>54 961 829</b>



Järgnev intressimäära riski sensitiivsusanalüüs on teostatud kasutades modifitseeritud kestust. Modifitseeritud kestus on väärtpaperite riski mõõde, mis mõõdab väärtpaperi hinna tundlikkust turuintresside muutusele, ehk kasumlikkuse riski. Matemaatiliselt väljendatakse seda protsentuaalse muutusena väärtpaperi hinnas, mida põhjustab tootluse muutus 1% võrra.

	Turuväärtus 31.12.2014	Riskiparameeter	Muutus	Mõju turuväärtusele 31.12.2014
Intressimäärarisk	64 340 519	intressimäära vahe	1,0%	1 698 968

Sensitiivsusanalüüsi arvestuse aluseks on võetud võlainstrumendid õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi summas 56 277 915 eurot ning fondiosakutest võlakirja- ja intressifondi osakud summas 8 062 604 eurot (sisalduvad finantsseisundi aruande kirjel „Aktsiad ja fondiosakud, õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi“). Fondiosakute aktsiafondid summas 4 782 083 eurot on sensitiivsusanalüüsi arvestusest välja jäetud – fondid teenivad tulu aktsiate hinnamuutustest ning portfelli koosseisus olevatelt aktsiatelt makstavatelt dividendidelt. Seega ei ole need intressimäära riskile avatud.

### 7.1.2. Valuutarisk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. 2014. aasta lõpu seisuga on 100,0% finantsinvesteeringutest eurodes. Finantsvarad muus valuutas kui euro moodustavad kõikidest finantsvaradest vaid 3,2%.

Kindlustusvõtjate ja -vahendajate võlgnevusest laekub 99,99% kas eurodes või Leedu litis. Kuna Leedu liti kurss on fikseeritud riigi keskpanga poolt ja on seotud euroga ning kursi kõikumine on seadusega piiratud kursi kõikumiskoridoriga, siis ei kanna finantsinstrumendid olulist valuutariski ja ettevõtte hindab valuutariski väga väikeseks.

Finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused valuutade lõikes 31.12.2014

	EUR	USD	LVL	LTL	GBP	Kokku
Võlakirjad	56 277 915	0	0	0	0	56 277 915
Fondiosakud	12 844 687	0	0	0	0	12 844 687
Aktsiad	35 000	0	0	0	0	35 000
Tähtajalised deposiidid	140 110	0	0	0	0	140 110
Muud nõuded	1 180 591	0	0	20 665	0	1 201 256
Nõuded edasikindlustus- andjatele	1 111	0	0	0	0	1 111
Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele	2 670 827	323	0	1 215 256	0	3 886 406
Raha ja raha ekvivalendid	1 774 106	9 929	0	1 259 670	0	3 043 705
<b>Kokku</b>	<b>74 924 347</b>	<b>10 252</b>	<b>0</b>	<b>2 495 591</b>	<b>0</b>	<b>77 430 190</b>
Finantskohustused	1 340 081	0	0	862 900	0	2 202 981
Netopositsioon	73 584 266	10 252	0	1 632 691	0	75 227 209

Finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused valuutade lõikes 31.12.2013

	EUR	USD	LVL	LTL	GBP	Kokku
Võlakirjad	54 961 829	0	0	0	0	54 961 829
Fondiosakud	9 597 228	0	0	0	0	9 597 228
Aktsiad	35 000	0	0	0	0	35 000
Tähtajalised deposiidid	141 198	0	0	0	0	141 198
Muud nõuded	780 563	0	3 492	23 378	0	807 433
Nõuded edasikindlustusandjatele	111 886	386	0	0	725	112 997
Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele	1 083 827	0	1 359 711	1 274 882	0	3 718 420
Raha ja raha ekvivalendid	1 782 468	2 981	320 102	927 436	0	3 032 987
<b>Kokku</b>	<b>68 493 999</b>	<b>3 367</b>	<b>1 683 305</b>	<b>2 225 696</b>	<b>725</b>	<b>72 407 092</b>
Finantskohustused	987 755	48 390	625 285	834 975	3 907	2 500 312
Netopositsioon	67 506 244	-45 023	1 058 020	1 390 721	-3 182	69 906 780

### 7.1.3. Muu hinnarisk

Risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades (muud kui intressimäärariskist või valuutariskist tulenevad), olgu need muutused põhjustatud üksikule finantsinstrumendile või selle emiteerijale omastest teguritest või teguritest, mis mõjutavad kõiki sarnaseid finantsinstrumente, millega turul kaubeldakse.

Ettevõtte on hinnariskile avatud läbi investeringute omakapitaliinstrumentidesse ja võlakirjadesse. Kui seisuga 31.12.2014 oleks võlakirjade ja fondiosakute õiglane väärtus (kogunenud intressita) kasvanud või kahanenud 10%, siis ettevõtte tulem ja omavahendid oleksid vastavalt kasvanud või kahanenud 6 810 786 eurot (2013. a 6 357 566 eurot).

Järgnevas tabelis on välja toodud võlakirjade jaotus geograafiliste piirkondade kaupa. Muutused erinevate geograafiliste piirkondade majanduses võivad mõju avaldada ka nende piirkondade finantsvarade õiglasele väärtusele. Ettevõtte on viimastel aastatel realiseerinud Lõuna-Euroopa riikide võlakirjad (Itaalia, Hispaania, Kreeka).

	31.12.2014	31.12.2013
Austria	0	4 946 934
Belgia	0	365 663
Holland	13 056 571	9 714 471
Iirimaa	0	386 412
Itaalia	0	258 678
Norra	526 348	550 358
Prantsusmaa	5 077 313	3 138 959
Rootsi	6 772 559	2 014 128
Saksamaa	5 845 214	6 990 126
Soome	6 414 318	16 083 671
Suurbritannia	12 064 781	6 138 098
Šveits	1 406 706	0
Taani	826 755	1 633 591
USA	4 287 350	2 740 740
<b>Kokku</b>	<b>56 277 915</b>	<b>54 961 829</b>

## 7.2. Krediidirisk

Krediidirisk seisneb selles, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele rahalise kaotuse, sest ei suuda oma kohustust täita.

Seltsi krediidirisk on seotud kindlustusvõtjate ja -vahendajate maksevõime, edasikindlustuse korralduse ning finantsinvesteeringute juhtimisega. Kindlustuskaitse kehtivuse tingimused on määratud ära ettevõtte üldistes lepingutingimustes. Kindlustusvahendajatega sõlmitud lepingutes on määratud maksetähtjad, nende täitmist kontrollitakse süsteemselt. Edasikindlustuslepingud on sõlmitud peamiselt ematähtjatega, kelle krediidireiting Standard & Poor's järgi on väga hea (AA-).

Krediidiriskiga seotud nõuded on toodud allpool olevas tabelis.

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele</b>	<b>3 886 406</b>	<b>3 718 420</b>
- maksetähtaeg saabumata	2 760 898	2 629 808
- üle tähtaja:	1 125 508	1 088 612
sh kuni 3 kuud	1 038 398	969 600
sh 3 kuni 6 kuud	18 621	19 476
sh 6 kuni 12 kuud	11 256	23 426
sh üle 1 aasta	57 233	76 110
<b>Nõuded edasikindlustusandjatele</b>	<b>1 111</b>	<b>112 997</b>
- maksetähtaeg saabumata	1 111	111 481
- üle tähtaja:	0	1 516
sh üle 1 aasta	0	1 516

Finantsinvesteeringute krediidiriski maandamine seisneb selles, et hoieuseid ja väärtpapereid hoidvad asutused valitakse usaldusväärsed ning finantsinvesteeringud on piisavalt hajutatud erinevate vastaspoolte vahel (näiteks erinevad emitendid, riigid, reitinguklassid, tagasimaksetähtjad). Investeeringusportfellis olevatele fikseeritud tulumääraga võlakirjadele on kehtestatud lubatud minimaalseks reitinguks BB-.

Krediidiriski minimeerimiseks jälgitakse ka võlakirja portfelli keskmist reitingut. Mainitud näitaja võib minimaalselt olla A-.

Kõige suurema osa võlainstrumentidest moodustavad finantsasutuste võlakirjad. Nende osakaal on 53,4%. Võrreldes eelmise aastaga on nende osakaal suurenenud 12,5 protsendipunkti võrra (2013. a 40,9%). Nad kannavad küll suuremat riski kui valitsuse võlakirjad, aga nende tootlus on suurem.

Valitsuse võlakirjade osakaal võlainstrumentidest moodustab 30,1% (2013. a 42,0%). Nende tootlus on väiksem, kuid neil on ka kõige väiksem riskitase - riigi võimalused pankrotiks on vähetõenäolised.

Ettevõtete võlakirjade osakaal on jäänud samale tasemel, moodustades 2014. a 16,5% (2013. a 17,1%).

Fikseeritud tulumääraga investeeringutest on 80,9% paigutatud väärtpapieritesse, kelle emitendi võime täita oma kohustust on äärmiselt tugev või tugev (krediidireiting vähemalt A- Standard & Poor's põhjal). Aastal 2013 oli osakaal 83,4%. 2014. aastal on emitendid oma krediidireitingu säilitanud samal tasemel kui see oli seisuga 31.12.2013, v.a. üks erand (krediidireiting langes AA-`lt A+`le).

Fikseeritud ja ujuva tulumääraga investeeringud jagunevad krediidireitingu järgi bilansilise väärtuse alusel järgmiselt:

	31.12.2014	%	31.12.2013	%
AAA	17 614 042	31,3%	23 972 626	43,6%
AA+	4 757 877	8,5%	5 333 346	9,7%
AA-	5 067 870	9,0%	8 502 833	15,5%
A+	6 981 581	12,4%	2 663 193	4,9%
A	9 919 938	17,6%	2 645 468	4,8%
A-	1 204 757	2,1%	2 717 017	4,9%
BBB+	6 361 132	11,3%	2 160 784	3,9%
BBB	3 243 469	5,8%	5 868 275	10,7%
BBB-	1 127 249	2,0%	1 098 287	2,0%
<b>Kokku</b>	<b>56 277 915</b>	<b>100%</b>	<b>54 961 829</b>	<b>100%</b>

### 7.3. Likviidsusrisk

Likviidsusrisiki realiseerumisel võib tekkida olukord, kus finantsvarad tuleks realiseerida turuhinnast tunduvalt madalama hinnaga. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada ettevõtte suutlikkus täita kõik oma kindlustuslepingutest ja kindlustustegevusest tulenevad kohustused õigeaegselt. Võimalikku likviidsusrisiki, mis võib halvata kindlustustegevusest ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste täitmist, maandatakse investeerimisega lühiajalistesse deposiitidesse (k.a. üleöödeposiidid), erinevatesse fondidesse (aktsiafondi-, võlakirja- ja intressifondi osak), võlakirjadesse ning börsil noteeritud aktsiatesse, mida on võimalik kiiresti realiseerida. Allpool esitatud tabel näitab soetatud võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotust lunastustähtaegade lõikes juhul, kui neid kavatakse hoida lunastustähtajani.

Finantsvarade ajaline jaotus seisuga 31.12.2014

Realiseerimise aeg	0-1 aastat	1-3 aastat	3-5 aastat	5-7 aastat
Võlainstrumentid õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	9 617 670	21 647 892	17 526 168	7 486 185
Aktsiad ja fondiosakud, õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	12 844 687	0	0	0
Müügivalmis investeeringud	35 000	0	0	0
Tähtajalised deposiidid	140 110	0	0	0
Muud nõuded	1 201 256	0	0	0
Nõuded edasikindlustusandjatele	1 111	0	0	0
Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele	3 886 406	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid	3 043 705	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>30 769 945</b>	<b>21 647 892</b>	<b>17 526 168</b>	<b>7 486 185</b>

## Finantsvarade ajaline jaotus seisuga 31.12.2013

Realiseerimise aeg	0-1 aastat	1-3 aastat	3-5 aastat
Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	30 469 727	17 052 962	7 439 140
Aktsiad ja fondiosakud, õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	9 597 228	0	0
Müügivalmis investeringud	35 000	0	0
Tähtajalised deposiidid	141 198	0	0
Muud nõuded	807 433	0	0
Nõuded edasikindlustusandjatele	112 997	0	0
Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele	3 718 420	0	0
Raha ja raha ekvivalendid	3 032 987	0	0
<b>Kokku</b>	<b>47 914 990</b>	<b>17 052 962</b>	<b>7 439 140</b>

## Finantskohustuste ajaline jaotus seisuga 31.12.2014

Realiseerimise aeg	0-1 aastat	1-3 aastat
Kohustused edasikindlustusandjatele	189 030	0
Kohustused kindlustusvõtjatele	64 537	0
Kohustused kindlustusvahendajatele	916 536	0
Võlad hankijatele ja muud kohustused	998 156	34 722
<b>Kokku</b>	<b>2 168 259</b>	<b>34 722</b>

## Finantskohustuste ajaline jaotus seisuga 31.12.2013

Realiseerimise aeg	0-1 aastat	1-3 aastat
Kohustused edasikindlustusandjatele	143 352	0
Kohustused kindlustusvõtjatele	168 127	0
Kohustused kindlustusvahendajatele	843 935	0
Võlad hankijatele ja muud kohustused	1 298 594	46 304
<b>Kokku</b>	<b>2 454 008</b>	<b>46 304</b>

Ettevõtte on hinnanud rahuldamata nõuete eraldistest tulenevaid tuleviku väljamaksekohustusi alljärgnevalt:

Realiseerimise aeg	0-1 aastat	1-3 aastat	3-5 aastat	5-7 aastat	7-10 aastat	üle 10 aasta
Rahuldamata nõuete eraldis 31.12.2014	13 737 964	6 502 179	1 529 343	892 557	933 672	2 017 341
Rahuldamata nõuete eraldis 31.12.2013	12 816 849	7 757 924	1 414 683	895 817	938 867	2 028 566

Hindamise aluseks on viimaste aastate hüvitiste statistilised andmed. Suurem osa hüvitistest makstakse reservist esimese aasta jooksul. Liikluskindlustuspensionid makstakse annuiteetidena, ligikaudu pool reservis olevatest pensionidest makstakse peale 10 aasta möödumist.

## 8. Operatsiooniriski juhtimine

Operatsiooniriski all mõtleme riski saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest. Operatsiooniriski hulka loeme ka juriidilise riski.

Operatsiooniriski poliitika elluviimise eest vastutab ettevõtte juhatus, kuid igapäevase juhtimise eest vastutavad osakondade või funktsioonide juhid. Operatsiooniriskide kaardistused ja ohuhinnangud viiakse Seesamis läbi regulaarselt ning mitte vähem kui üks kord aastas.

Seesami äritegevus on olulisel määral sõltuv infotehnoloogiast ning IT süsteemidest. Osaliselt on IT lahendused sisseostetud. Seesam pöörab erilist tähelepanu andmebaaside turvalisusele ning püüab ennetada riske, mis võivad tuleneda viirustest või infosüsteemide funktsioneerimise tõrgetest. IT süsteemid on varustatud talituspidevuse- ja taasteplaanidega.

Seesamis on kehtestatud välise teenusepakkujate (*outsourcing*) kasutamise põhimõtted ning talituspidevuse riskide vähendamiseks on Seesamis koostatud koos emaaettevõtte riskijuhtimise spetsialistidega talituspidevuse plaan (*Business Continuity Plan*). Talituspidevuse tegevuste planeerimisel oleme arvestanud kolme suurima ohuga, mis tänapäeva ettevõtet võivad mõjutada: midagi juhtub ruumidega, kus me kliente teenindame või ise töötame; midagi tõsist leiab aset meie töötajatega või toimub laiaulatuslik IT süsteemi häire. Vastavalt plaanile moodustame talituspidevuse ohu korral kriisitoimkonna, kelle ülesandeks on algatada planeeritud tegevused ning jagada infot toimunud olukorrast. Talituspidevuse riske testime vastavalt testimise plaanile ning plaani ennast uuendame ja täiendame vastavalt vajadusele.

## 9. Kapitali juhtimine

Kindlustusandjale elulise tähtsusega on kapitali adekvaatsus. Omavahendite suurusega on otseselt seotud kindlustusandja riskikandmisvõime, mis kirjeldab omavahendite suhet olulisematesse finantsseisundi aruande ja koondkasumiaruande kirjetesse.

Omavahendite suhe kahjunõuetesse ja kindlustusmaksetesse iseloomustab ettevõtte võimet toime tulla erinevate kindlustustehniliste riskidega, suhe kindlustustehnilistesse eraldistesse iseloomustab ettevõtte võimet toime tulla vigadega eraldiste hindamisel.

	2014 (m€)	Riskikandmis- võime (%)	2013 (m€)	Riskikandmis- võime (%)
Omavahendid (normatiivi mõistes)	36,4	-	32,5	-
Kindlustushüvitised	33,1	110%	30,6	106%
Teenitud kindlustusmaksed (netona edasikindlustusest)	52,4	69%	49,3	66%
Kindlustustehnilised eraldised (netona edasikindlustusest)	42,9	85%	41,6	78%
Investeeringusportfell	69,3	53%	64,7	50%

Kindlustusandja omavahendite normatiivi nõuded sätestab kindlustustegevuse seadus. Ettevõtte omavahendite miinimum on kindlustustegevuse seaduse kohaselt 3,5 miljonit eurot. Seisuga 31.12.2014 oli vastavalt eelnimetatud seaduses sätestatud omavahendite arvestusreeglitele ettevõtte omavahendite normatiivsuurus 9,4 miljonit eurot, omavahendeid oli kokku 36,4 miljonit eurot. Järelikult ületab ettevõtte eelnimetatud normatiivi 3,9-kordselt.

	2014	2013
Omavahendid kokku	36 387 199	32 484 684
Arvutatud omavahendite miinimum	9 431 917	8 720 858
Omavahendite miinimumnõue	3 500 000	3 500 000
Omavahendite ülejääk	26 955 282	23 763 826
Miinimum aktsiakapital	3 000 000	3 000 000

## Lisa 4. Preemiad

	Kindlustus- lepingutest 2014	Edasikindlus- tuse osa 2014	Kindlustus- lepingutest 2013	Edasikindlus- tuse osa 2013
Sõidukikindlustus	17 011 662	-101 610	16 893 226	-111 281
Liikluskindlustus	13 536 593	-480 648	12 437 407	-378 660
Vara- ja ehitus- riskidekindlustus	7 899 351	-1 448 145	7 650 626	-1 478 115
Kodukindlustus	6 556 873	-175 456	6 394 554	-182 083
Lühiajaline tervisekindlustus*	8 889 427	-58 157	7 467 884	-65 292
Vastutuskindlustus	1 983 281	-405 925	1 907 311	-376 741
Ärikatkestuskindlustus	570 044	-268 147	573 981	-318 544
Veosekindlustus	107 518	-52 790	105 402	-55 175
Väikelaevakindlustus	32 512	-3 030	35 439	-3 542
Garantiikindlustus	13 339	-2 986	12 434	-5 284
<b>Brutopreemiad kokku</b>	<b>56 600 600</b>	<b>-2 996 894</b>	<b>53 478 264</b>	<b>-2 974 717</b>
Muutus EPE-s**	-1 194 545	1 971	-1 178 339	2 545
<b>Teenitud preemiad kokku</b>	<b>55 406 055</b>	<b>-2 994 923</b>	<b>52 299 925</b>	<b>-2 972 172</b>

\*Lühiajaline tervisekindlustus sisaldab reisi-, õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

\*\*Vaata ka lisa 17.

2014	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Preemiad kindlustuslepingutest	27 049 996	15 151 572	14 399 032	56 600 600
Edasikindlustuse osa	-1 438 288	-807 641	-750 965	-2 996 894

2013	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Preemiad kindlustuslepingutest	26 268 285	13 280 738	13 929 241	53 478 264
Edasikindlustuse osa	-1 556 644	-718 417	-699 656	-2 974 717

## Lisa 5. Investeeringute tulud, neto

2014	Investeeringu tulu	Realiseerimata kasum/kahjum väärtuse muutusest	Kasum/ kahjum reali- seerimisest	Kokku
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi				
- fondiosakud	98 962	633 918	48 305	781 185
- võlakirjad	1 548 242	23 833	-388 702	1 183 373
Deposiidid	3 010	0	0	3 010
<b>Kokku</b>	<b>1 650 214</b>	<b>657 751</b>	<b>-340 397</b>	<b>1 967 568</b>

2013	Investeeringu tulu	Realiseerimata kasum/kahjum väärtuse muutusest	Kasum/ kahjum reali- seerimisest	Kokku
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi				
- fondiosakud	90 114	557 595	0	647 709
- võlakirjad	1 704 991	-1 184 439	-175 538	345 014
Deposiidid	4 737	0	0	4 737
<b>Kokku</b>	<b>1 799 842</b>	<b>-626 844</b>	<b>-175 538</b>	<b>997 460</b>

## Lisa 6. Muud tegevustulud

	31.12.2014	31.12.2013
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumiosalus	68 189	79 037
Edasikindlustaja osa sõlmimisväljaminekutes	1 429	829
Muud tulud	148 447	162 757
<b>Kokku muu tegevustulu</b>	<b>218 066</b>	<b>242 623</b>

## Lisa 7. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud

Kindlustushüvitised	Kindlustus- lepingutest 2014	Edasi- kindlustuse osa 2014	Kindlustus- lepingutest 2013	Edasi- kindlustuse osa 2013
Sõidukikindlustus	11 273 052	583	11 180 156	147
Liikluskindlustus	8 953 508	-48 911	6 898 168	472
Vara- ja ehitusriskide kindlustus	4 089 356	-26 455	3 256 937	-183 556
Kodukindlustus	3 460 185	0	3 083 420	25



Lühiajaline tervisekindlustus*	4 725 258	126	3 937 144	194
Ärikatkestuskindlustus	167 653	0	304 937	-16 090
Vastutuskindlustus	593 927	6 886	804 185	-76 320
Veosekindlustus	22 901	0	107 416	0
Väikelaevakindlustus	37 329	0	16 739	0
<b>Makstud kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud</b>	<b>33 323 169</b>	<b>-67 771</b>	<b>29 589 102</b>	<b>-275 128</b>
Rahuldamata nõuete eraldise muutus kokku	-239 647	293 180	1 060 539	-553 618
<b>Kokku</b>	<b>33 083 522</b>	<b>225 409</b>	<b>30 649 641</b>	<b>-828 746</b>

\*Lühiajaline tervisekindlustus sisaldab reisi-, õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

Koondkasumiaruande rida kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud sisaldab ka muutust rahuldamata nõuete eraldises (vt lisa 17) ja kahjukäsitluskulusid summas 2 289 875 eurot (2013. aastal 2 282 027 eurot). Makstud hüvitiste summa ei lange kokku rahavoo aruandes väljatoodud summaga makstud kindlustushüvitiseks ja kahjukäsitluskuludeks, kuna ülalpool toodud summa sisaldab ka kaudselt jaotatavaid kulusid.

<b>Kahjukäsitluskulud</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Töötasu	1 452 921	1 378 827
Muud tegevuskulud	358 473	446 644
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	237 698	92 982
Teenused kolmandatelt isikutelt	240 784	363 574
<b>KOKKU</b>	<b>2 289 875</b>	<b>2 282 027</b>

## Lisa 8. Tegevuskulud

Tegevuskulude jagunemist sõlmimis- ja administratiivkuludeks iseloomustab järgmine tabel:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Tööjõukulu</b>	<b>6 436 302</b>	<b>6 388 696</b>
Sõlmimiskulud	3 691 235	3 516 892
Administratiivkulud	2 745 067	2 871 804
<b>Komisjonitasud vahendajatele</b>	<b>6 143 804</b>	<b>5 957 710</b>
Sõlmimiskulud	6 143 804	5 957 710
<b>Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus*</b>	<b>517 199</b>	<b>2 031 592</b>
Sõlmimiskulud	145 189	197 483
Administratiivkulud	372 010	1 834 109
<b>Tasutud rent ja kommunaalmaksud</b>	<b>606 688</b>	<b>457 162</b>
Sõlmimiskulud	371 498	286 872
Administratiivkulud	235 190	170 290

<b>Muud tegevuskulud</b>	<b>3 381 083</b>	<b>3 228 905</b>
Sõlmimiskulud	1 369 034	1 363 511
Administratiivkulud	2 012 049	1 865 394
<b>Kokku</b>	<b>17 085 076</b>	<b>18 064 065</b>
<b>Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus</b>	<b>-64 530</b>	<b>-253 906</b>
Kokku sõlmimiskulud	<b>11 656 230</b>	<b>11 068 562</b>
Kokku administratiivkulud	<b>5 364 316</b>	<b>6 741 597</b>
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	143 532	143 532
<b>Kokku tegevuskulud</b>	<b>17 164 078</b>	<b>17 953 691</b>

\*Materiaalse põhivara väärtuse muutuse suurenemine vt lisa 10.

Kahjukäsitluskulude jaotus on toodud lisa 7.

Aruandeaasta keskmine töötajate arv oli 341 (2013. aastal 336 inimest).

Juhatusle arvestatud tasud on avalikustatud seotud osapoolte lisa 23.

## Lisa 9. Edasikindlustuse tulem

	2014	2013
Edasikindlustajatele makstud preemiad (lisa 4)	-2 996 894	-2 974 717
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses (lisa 4)	1 971	2 545
Edasikindlustajate poolt makstud komisjonide osa (lisa 6)	68 189	79 037
Edasikindlustajate poolt makstud kahjude osa (lisa 7)	67 771	275 128
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses (lisa 7)	-293 180	553 618
Edasikindlustaja osa sõlmimisväljaminekutes (lisa 6)	1 429	829
Valuutakursi muutus edasikindlustusest (administratiivkuludes)	25	-68
<b>Netotulem</b>	<b>-3 150 688</b>	<b>-2 063 628</b>

## Lisa 10. Materiaalne põhivara

	Hooned	Mootor- sõidukid	Riistvara,- Seadmed	Kontori- sisustus	Muu inventar	Ette- maks	Põhivara KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2012	4 251 654	471 737	1 461 828	691 916	173 537	10 600	<b>7 061 272</b>
Soetamine	60 972	97 100	161 234	399 913	42 116	0	<b>761 335</b>
Müük ja mahakandmine	0	-196 239	-688 191	-153 012	-71 672	-10 600	<b>-1 119 714</b>
Allahindlus*	-1 510 214	0	0	0	0	0	<b>-1 510 214</b>
Soetusmaksumus 31.12.2013	2 802 412	372 598	934 872	938 817	143 981	0	<b>5 192 680</b>
Soetamine	35 912	0	115 692	28 089	2 492	7 137	<b>189 322</b>
Müük ja mahakandmine	0	-45 543	-86 363	-18 968	-20 336	0	<b>-171 210</b>
Soetusmaksumus 31.12.2014	2 838 324	327 055	964 201	947 938	126 137	7 137	<b>5 210 792</b>

Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-416 280	-374 921	-1 188 026	-483 081	-84 638	0	<b>-2 546 946</b>
Arvestatud kulum	-86 132	-10 296	-134 143	-46 795	-36 661	0	<b>-314 027</b>
Mahakantud põhivara kulum	0	101 969	652 862	94 719	68 948	0	<b>918 498</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	-502 412	-283 248	-669 308	-435 157	-52 351	0	<b>-1 942 476</b>
Arvestatud kulum	-52 484	-5 887	-119 608	-64 403	-26 665	0	<b>-269 047</b>
Mahakantud põhivara kulum	0	25 299	85 654	7 114	18 789	0	<b>136 856</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	-554 896	-263 836	-703 263	-492 446	-60 227	0	<b>-2 095 309</b>
<b>Jääkmaksumus 31.12.2012</b>	<b>3 835 374</b>	<b>96 816</b>	<b>273 802</b>	<b>208 836</b>	<b>88 899</b>	<b>10 600</b>	<b>4 514 327</b>
<b>Jääkmaksumus 31.12.2013</b>	<b>2 300 000</b>	<b>89 350</b>	<b>265 563</b>	<b>503 661</b>	<b>91 630</b>	<b>0</b>	<b>3 250 204</b>
<b>Jääkmaksumus 31.12.2014</b>	<b>2 283 428</b>	<b>63 219</b>	<b>260 938</b>	<b>455 493</b>	<b>65 910</b>	<b>7 137</b>	<b>3 136 125</b>

\* Hoone ühekordne ümberhindamine turuväärtusele seoses võimaliku kasutusotstarbe muutusega.

## Lisa 11. Immateriaalne vara

Immateriaalne vara

	<b>Arvutitarkvara</b>
Soetusmaksumus 31.12.2012	1 588 531
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-897 733
<b>Jääkmaksumus 31.12.2012</b>	<b>690 798</b>
Soetamine	71 124
Müük, mahakandmine	-395
Amortisatsioon	-91 703
Soetusmaksumus 31.12.2013	1 659 260
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	-989 436
<b>Jääkmaksumus 31.12.2013</b>	<b>669 824</b>
Soetamine	222 146
Müük, mahakandmine	-274
Amortisatsioon	-220 048
Soetusmaksumus 31.12.2014	1 881 132
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	-1 209 484
<b>Jääkmaksumus 31.12.2014</b>	<b>671 649</b>

Immateriaalne kindlustusvara (kapitalizeeritud sõlmimisväljaminekud)

<b>Jääkmaksumus 31.12.2012</b>	<b>1 992 182</b>
Amortiseeritud osa	-5 892 312
Lisandumised uutest lepingutest	6 146 218
<b>Jääkmaksumus 31.12.2013</b>	<b>2 246 089</b>
Amortiseeritud osa	-7 155 998
Lisandumised uutest lepingutest	7 220 528
<b>Jääkmaksumus 31.12.2014</b>	<b>2 310 619</b>

Immateriaalse põhivara ja immateriaalse kindlustusvara (kapitalizeeritud sõlmimisväljaminekute) saldo moodustab 2 982 268 eurot (2013. aastal 2 915 913 eurot).

## Lisa 12. Finantsinvesteeringud

Ettevõtte investeeringud võlainstrumentidesse, aktsiatesse ja fondiosakutesse on kajastatud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi. Müügivalmis investeeringute all on EGCC (MTÜ Estonian Golf & Country Club) D-aktsia, mis on kajastatud soetusmaksumuses. Fikseeritud ja ujuva tulumääraga väärtpaberid hõlmavad valitsuse, finantsasutuste ja ettevõtete poolt emiteeritud võlakirju.

Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse määramisel kasutatakse Bloomberg infosüsteemist saadud aktiivse turu hinnanoteeringuid. Börsil noteerimata finantsvarade õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Juhul kui võlakirjal puudub turu hinnanoteering, tuletatakse hinnavaheemik kuu lõpu hinna järgi swap kõvera alusel. 2014. a ja 2013. a ettevõttel selliseid väärtpabereid ei olnud.

IFRS 13 poolt sätestatud õiglase väärtuse määramise hierarhia kolm taset:

1. finantsvarad, mille õiglase väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu;
2. finantsvarad, mille kõik õiglase väärtuse määramiseks vajalikud olulised sisendandmed on jälgitavad;
3. finantsvarad, mille õiglase väärtuse määramiseks ei ole kasutatud jälgitavaid turuandmeid.

Arvestades IFRS 13 poolt sätestatud õiglase väärtuse määramise hierarhia kolme taset, kuulusid ettevõtte õiglases väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud seisuga 31.12.2014 esimesse tasemesse.

Finantsinvesteeringute õiglase väärtus hierarhia tasemete järgi

<b>Tase 1</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Võlainstrumentid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	56 277 915	54 961 829
Aktsiad ja fondiosakud, õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi	12 844 687	9 597 228
<b>Kokku</b>	<b>69 122 602</b>	<b>64 559 057</b>

EGCC D-aktsia

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Müügivalmis investeering (soetusmaksumuses)	35 000	35 000
Osaluse protsent	0,29%	0,29%

Väärtpaberid emitendi tüübi järgi

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Fikseeritud tulumääraga väärtpaberid</b>		
Valitsuse võlakirjad	16 921 209	23 084 210
Finantsasutuste võlakirjad	29 458 573	21 892 071
Ettevõtete võlakirjad	9 292 061	9 386 851
<b>Kokku</b>	<b>55 671 843</b>	<b>54 363 132</b>
<b>Ujuva tulumääraga väärtpaberid</b>		
Finantsasutuste võlakirjad	606 072	598 697
<b>Kokku</b>	<b>606 072</b>	<b>598 697</b>
<b>Võlakirjad kokku</b>	<b>56 277 915</b>	<b>54 961 829</b>

### Lisa 13. Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus

	Bilansiline maksumus 31.12.2014	Õiglane väärtus 31.12.2014	Bilansiline maksumus 31.12.2013	Õiglane väärtus 31.12.2013
Võlainstrumentid õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumi/kahjumi (lisa 12)	56 277 915	56 277 615	54 961 829	54 961 829
Aktsiad ja fondiosakud, õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumi/kahjumi (lisa 12)	12 844 687	12 844 687	9 597 228	9 597 228
Müügivalmis investeringud (lisa 12)	35 000	-*	35 000	-*
Tähtajalised deposiidid	140 110	140 110	141 198	141 198
Nõuded klientidele ja muud nõuded (lisa 15)	5 088 773	5 088 773	4 638 850	4 638 850
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 14)	3 043 705	3 043 705	3 032 987	3 032 987
<b>Varad kokku</b>	<b>77 430 190</b>	<b>77 394 890</b>	<b>72 407 092</b>	<b>72 372 092</b>
Kohustused edasikindlustusandjatele (lisa 15)	189 030	189 030	143 352	143 352
Kohustused kindlustusvõtjatele (lisa 18)	64 537	64 537	168 127	168 127
Kohustused kindlustusvahendajatele (lisa 18)	916 536	916 536	843 935	843 935
Võlad hankijatele ja muud kohustused (lisa 19)	1 032 878	1 032 878	1 344 898	1 344 898
<b>Kohustused kokku</b>	<b>2 202 981</b>	<b>2 202 981</b>	<b>2 500 312</b>	<b>2 500 312</b>

\*Õiglast väärtust EGCC aktsiale ei ole määratud kuna vara õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt mõõdetav. Ettevõtte juhtkonna kinnitusel EGCC aktsiat plaanis realiseerida ei ole.

## Lisa 14. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2014	31.12.2013
Sularaha kassas	10 110	32 504
Nõudmiseni hoitud pangas	3 033 595	3 000 483
<b>Kokku</b>	<b>3 043 705</b>	<b>3 032 987</b>

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	1 774 106	1 782 468
USD	9 929	2 981
LVL	0	320 102
LTL	1 259 670	927 436
<b>Kokku</b>	<b>3 043 705</b>	<b>3 032 987</b>

Üleöödeposiitide intress jäi vahemikku 0,01%-0,08%. Tähtajaliste deposiitide intress jäi vahemikku 0,08%-3,75%.

## Lisa 15. Nõuded

Muud nõuded

	31.12.2014	31.12.2013
Esitatud regressinõuded*	790 963	668 849
Jääkvara	72 125	56 182
Muud finantsvarad	338 168	82 402
Ettemakstud kulud	393 883	322 623
<b>Kokku</b>	<b>1 595 139</b>	<b>1 130 056</b>

\*Esitatud regressinõuded 3 414 258 eurot, nõuete väärtuse langus 2 623 295 eurot (2013. a esitatud regressinõuded 3 155 781 eurot, nõuete väärtuse langus 2 486 932 eurot).

Edasikindlustuse varad

	31.12.2014	31.12.2013
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	161 701	159 730
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	3 023 715	3 316 894
<b>Kokku</b>	<b>3 185 416</b>	<b>3 476 624</b>

Ühe edasikindlustusandja lõikes arvestatud nõuded ja kohustused on kajastatud finantsseisundi aruandes netosummas, vastavalt edasikindlustajatega sõlmitud lepingutele. Kõik nõuded on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul.

Muud kohustused kindlustustegevusest (vt lisa 18) sisaldavad edasikindlustajate osa sõlmimisväljaminekutes summas 14 866 eurot (2013. a 15 695 eurot).

Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele

	31.12.2014	31.12.2013
Nõuded kindlustusvõtjatele ja -vahendajatele	3 886 406	3 718 420
<b>Kokku</b>	<b>3 886 406</b>	<b>3 718 420</b>

Kõik nõuded on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul. Aasta jooksul kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 20 490 eurot (2013. a 12 129 eurot).

## Lisa 16. Omakapital

	31.12.2014	31.12.2013
Aktsiakapital	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	469 398	469 398
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	puudub	puudub

Põhikirja järgi on aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 3 000 000 eurot ja maksimaalseks suuruseks 12 000 000 eurot. Kõik aktsiad on nimiväärtuseta nimelised aktsiad, ühte liiki ja võrdsete õigustega. Ettevõtte ainuaktsionäriks on Pohjola Insurance Ltd, kes omab 100% Seesam Insurance AS-i hääleõiguslikest aktsiatest. Ettevõttel on ühte tüüpi lihtaktsiad. Lihtaktsiad annavad nende omanikele kõik äriseadustikus nimetatud õigused: õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi jaotamisel ja ettevõtte lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, õigus saada üldkoosolekul juhatuselt teavet ettevõtte tegevuse kohta.

Omakapitali reservid koosnevad kohustuslikust reservkapitalist (vaata lisa 1 alapunkt 10). Ettevõtte kohustuslik reservkapital moodustas 31.12.2014 seisuga 1 009 886 eurot (2013: 1 009 886 eurot).

## Lisa 17. Kohustused kindlustuslepingutest

	31.12.2014	31.12.2013
Ettemakstud preemiate eraldis	20 193 851	19 033 686
Rahuldamata nõuete eraldis	25 613 057	25 852 705
Möödumata riskide eraldis	261 689	227 307
<b>Kokku</b>	<b>46 068 596</b>	<b>45 113 698</b>
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises	161 701	159 730
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises	3 023 715	3 316 894
<b>Kokku edasikindlustuse varad</b>	<b>3 185 416</b>	<b>3 476 624</b>
<b>Tehnilised eraldised neto</b>	<b>42 883 179</b>	<b>41 637 074</b>

Rahuldamata nõuete eraldis

	31.12.2014	31.12.2013
Teatatud kahjude eraldis	19 329 044	19 730 884
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	5 141 865	5 521 411
Kaudsete kahjukäsitluskulude eraldis	1 142 147	600 410
<b>Rahuldamata nõuete eraldis kokku</b>	<b>25 613 057</b>	<b>25 852 705</b>
Edasikindlustaja osa teatatud kahjudes	2 977 769	3 274 085
Edasikindlustaja osa toimunud, kuid teatamata kahjudes	45 947	42 810
<b>Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises</b>	<b>3 023 715</b>	<b>3 316 895</b>
<b>Rahuldamata nõuete eraldis neto</b>	<b>22 589 341</b>	<b>22 535 810</b>

### Kohustuste piisavuse test

Ettevõtte kindlustus tehnilised kohustused on hinnatud kohustuste piisavuse testiga. Testi tulemusena leiti, et osades kindlustusliikides tulevased hinnangulised rahavood ületavad kohustuste bilansilist väärtust. Erinevus on kajastatud möödumata riskide eraldiste all summas 261 689 eurot (2013. aastal 227 307 eurot), ülejäänud kindlustusliikide osas tulevased hinnangulised rahavood bilansilisi kohustusi ei ületanud.

### Möödumata riskide eraldis

Kindlustusliik	31.12.2014	31.12.2013
Tervisekindlustus	98 941	98 940
Sõidukikindlustus	0	56 092
Liikluskindlustus	162 748	72 275
<b>Kokku</b>	<b>261 689</b>	<b>227 307</b>

### Rahuldamata nõuete eraldise muutused

2014	Kohustused kindlustuslepingutest	Nõuded edasi- kindlustuslepingutest	Neto
<b>Saldo 01. jaanuaril</b>	<b>25 852 705</b>	<b>3 316 895</b>	<b>22 535 810</b>
Aruandeperioodi kahjud	37 974 730	1 744 090	36 230 640
Makstud kahjud	-33 323 169	-67 771	-33 255 398
Eelmiste perioodide reservi muutus	-4 891 210	-1 969 499	-2 921 711
<b>Saldo 31. detsembril</b>	<b>25 613 057</b>	<b>3 023 715</b>	<b>22 589 341</b>

2013	Kohustused kindlustuslepingutest	Nõuded edasi- kindlustuslepingutest	Neto
<b>Saldo 01. jaanuaril</b>	<b>24 792 166</b>	<b>2 763 277</b>	<b>22 028 889</b>
Aruandeperioodi kahjud	34 731 431	1 229 251	33 502 180
Makstud kahjud	-29 589 102	-275 128	-29 313 974
Eelmiste perioodide reservi muutus	-4 081 790	-400 505	-3 681 285
<b>Saldo 31. detsembril</b>	<b>25 852 705</b>	<b>3 316 895</b>	<b>22 535 810</b>



Ettemakstud preemiate eraldise muutused

2014	Kohustused kindlustuslepingutest	Nõuded edasi- kindlustuslepingutest	Neto
<b>Saldo 1. jaanuaril</b>	<b>19 033 686</b>	<b>159 730</b>	<b>18 873 956</b>
Kogutud kindlustusmaksed	56 600 600	2 996 894	53 603 706
Teenitud preemiad aasta jooksul	-55 440 435	-2 994 923	-52 445 512
<b>Saldo 31. detsembril</b>	<b>20 193 851</b>	<b>161 701</b>	<b>20 032 150</b>

2013	Kohustused kindlustuslepingutest	Nõuded edasi- kindlustuslepingutest	Neto
<b>Saldo 1. jaanuaril</b>	<b>17 274 353</b>	<b>157 185</b>	<b>17 117 168</b>
Kogutud kindlustusmaksed	53 478 264	2 974 717	<b>50 503 547</b>
Teenitud preemiad aasta jooksul	-51 718 931	-2 972 172	<b>-48 746 759</b>
<b>Saldo 31. detsembril</b>	<b>19 033 686</b>	<b>159 730</b>	<b>18 873 956</b>

Koondkasumiaruande kirje muutus ettemakstud preemiate eraldises sisaldab ka möödumata riskide eraldise muutust.

## Lisa 18. Muud kohustused kindlustustegevusest

	31.12.2014	31.12.2013
Kindlustusvõtjate ettemaksed	1 077 069	851 228
Kohustused kinnitatud kindlustushüvitistest kindlustusvõtjatele	64 537	168 127
Kohustused kindlustusvahendajate ees	916 536	843 935
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes	13 436	14 866
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest</b>	<b>2 071 578</b>	<b>1 878 156</b>

## Lisa 19. Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.12.2014	31.12.2013
Muud kohustused	291 922	581 499
Puhkusetasu kohustus	430 883	406 186
Võlad hankijatele	262 715	298 273
Kohustused kapitalirendist	47 358	58 940
<b>Võlad hankijatele ja muud kohustused</b>	<b>1 032 878</b>	<b>1 344 898</b>
Tulumaksu kohustus	134 436	113 585
Sotsiaalmaksu kohustus	127 298	136 065
<b>Maksudkohustused</b>	<b>261 734</b>	<b>267 147</b>
Muud eraldised	517 675	505 876
<b>Kokku</b>	<b>1 819 988</b>	<b>2 135 418</b>

Muud eraldised summas 517 675 eurot koosnevad hinnangulisest boonuste eraldisest majandusaasta tulemuste eest ning ühe koostöölepingu tulevaste maksete reservist.

## Lisa 20. Kasutusrent ja kapitalirent

### Kasutusrent

#### a. Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte tasus vastavalt sõlmitud rendilepingutele esinduste kontoriruumide rendimakseid:

	2014	2013
Tasutud rendimaksud	413 223	602 853

Rendilepingud on lõpetatavad kuni üheaastase etteteatamisajaga. Kui rendilepinguid ei katkestata kuulub järgmisel majandusaastal tasumisele kasutusrendimakseid summas 680 145 eurot.

#### b. Ettevõtte kui rendileandja

Ettevõttel on sõlmitud üks bürooruumide rendileping, mis on lõpetatav kuuekuulise etteteatamistähtajaga.

	2014	2013
Saadud rendimaksud	35 068	34 608

### Kapitalirent

#### a. Ettevõtte kui rentnik

2014. aastal on ettevõtte tasunud sõiduki kapitalirendimakseid summas 12 199 eurot. Seisuga 31.12.2014 oli ettevõttel kapitalirendikohustusi summas 47 358 eurot, renditava vara bilansiline maksumus oli 47 358 eurot. Rendilepingu intressimäärad on muutuvad – baasmäär 3 kuu Euribor + marginaalid jäävad vahemikku 0,5%-1,5%.

Kapitalirendimaksete jaotus on järgmine:

	Rendimaksete suurus eurodes
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	12 636
Maksetähtajaga 1 kuni 5 aastat	34 722

## Lisa 21. Potentsiaalsed kohustused

### Kohtuvaidlused

Seesam Insurance AS vastu esitatud kindlustustegevusest tulenevad haginõuded on fikseeritud kindlustustehnilistes andmebaasides ja on kajastatud ettevõtte finantsseisundi aruandes eraldiste koosseisus.

## Lisa 22. Tulumaks

### Tulumaksukulu

	2014	2013
Tulumaksu kulu	222 733	193 252
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-3 316	-42 652
<b>Tulumaksukulu (tulu) kokku</b>	<b>219 417</b>	<b>150 600</b>

#### Kajastatud edasilükkunud tulumaksukohustus

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Vähenduskõlbulikud ajutised erinevused:</b>		
Põhivaralt	51 434	58 312
Muudelt kohustustelt (reservid töötajatele)	-35 225	-35 112
<b>Kokku</b>	<b>16 209</b>	<b>23 200</b>

#### Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara

	31.12.2014	31.12.2013
Vähenduskõlbulikud ajutised erinevused	39 082	42 756
<b>Kokku</b>	<b>39 082</b>	<b>42 756</b>

#### Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus

	31.12.2014	31.12.2013
Tulumaksueelne kasum	4 123 757	2 793 251
Tulumaksumäär 0%	0	0
Välisriikide maksumäärade mõju	214 422	-101 941
Maksuvaba tulu ja maksustatavate kulude mõju	8 312	76 703
Edasikantavate realiseerimata maksukahjumite realiseerumine	0	212 892
Kajastatud edasilükkunud tulumaksukohustuse muutus	-6 991	0
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus	3 674	-37 054
<b>Aruandeaasta tulumaksukulu (tulu)</b>	<b>219 417</b>	<b>150 600</b>

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31.12.2014 moodustas 33 048 962 eurot (2013. a 29 144 622). Kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena kaasneks tulumaksukulu 20/80 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Aruandepäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist oleks omanikele võimalik dividendidena välja maksta 26 848 249 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 6 200 713 eurot. Tulumaksukulu leidmisel on arvesse võetud asjaolu, et Läti ja Leedu üksuste kasumid maksustatakse nende teenimisel tegevuskohas.

Jaotatava kasumi leidmisel ei ole arvesse võetud asjaolu, et vastavalt kindlustustegevuse seadusele arvatakse aktsionäridele väljamakseid tehes jaotamata kasumist maha immateriaalse vara raamatupidamislik väärtus.

## Lisa 23. Tehingud seotud osapooltega

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele. Seotud osapoolte näideteks on:

- emaettevõtte (ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- tütarettevõtted;
- sidusettevõtted;

- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (näit. emaettevõtte ülejäänud tütaretevõtted);
- tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolulistele otsustele;
- eelnevas punktis kirjeldatud isikute lähedased pereliikmed (so pereliikmed, kelle puhul võib eeldada olulise mõju olemasolu; näiteks elukaaslased ja lapsed) ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Seotud osapooled Seesamis on:

- omanikud (Pohjola Insurance Ltd);
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (Pohjola Bank plc, Pohjola Finance Estonia AS, Pohjola Asset Management Ltd, Pohjola IT-Procurement Ltd);
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- eespool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Lõplikku kontrolli omav osapool on OP-Pohjola Group.

Seltsil on sõlmitud edasikindlustuslepingud emaettevõtte Pohjola Insurance Ltd-ga ja Pohjola Bank Finland Oyj-ga.

	Arvestatud edasikindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2014	2013	2014	2013
Pohjola Insurance Ltd	2 904 023	2 842 458	108 823	331 052
Pohjola Bank Finland Oyj	2 950	5 265	0	526

Investeeringusportfelli haldamise leping on sõlmitud Pohjola Asset Management Ltd-ga.

	Ostetud teenused	
	2014	2013
Pohjola Asset Management Ltd	143 532	143 532

Nõuded ja kohustused Pohjola Insurance Ltd-ga

	31.12.2014	31.12.2013
Netonõue edasikindlustusest	0	111 355
Muud nõuded	16 059	809
<b>Kokku nõuded</b>	<b>16 059</b>	<b>112 164</b>
Netokohustus edasikindlustusest	109 122	9 407
<b>Kokku kohustused</b>	<b>109 122</b>	<b>9 407</b>

Selts ostab Pohjola Finance`lt sõiduautode liisingteenust. Ostetud teenuse maht 2014. aastal oli 96 857 eurot (2013. a 157 217 eurot).

Juhatuse liikmetele maksti 2014. aastal erinevateks tasudeks 266 657 eurot (2013. a erinevateks tasudeks 337 667 eurot ning lahkumishüvitisteks 8 864 eurot). Juhatuse liikmete töötasu koosneb põhitasust ja tulemustasust. Makstav tulemustasu osakaal ei ületa 30% põhipalgast. Vastavalt juhatuse liikme lepingule on ühel juhatuse liikmel õigus lahkumishüvitisele.

Tulemustasu maksmise aluseks on Seesam Insurance AS-i ja OP-Pohjola Group-i majandustulemused mõõdetuna läbi erinevate suhtarvude ning personaalsete tööalaste eesmärkide täitmise.

Nõukogu liikmetele 2014. aastal ja 2013. aastal tasusid makstud ei ole.

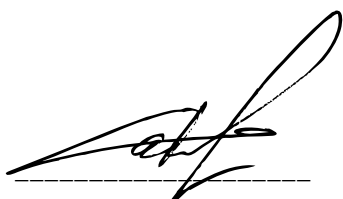
## **Lisa 24. Bilansipäevajärgsed sündmused**

Alates 1. jaanuarist 2015 ühines Leedu Vabariik eurotsooniga ja Leedu litt (LTL) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris ettevõtte filiaal nimetatud kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2015. aasta ja järgnevate majandusaastate finantsaruandlus koostatakse eurodes.

Ametlikuks üleminekukursiks oli 3,4528 LTL/EUR.

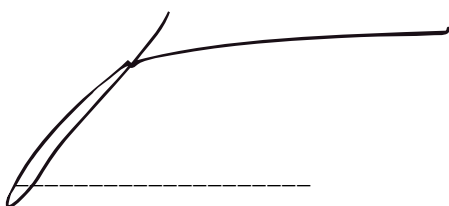
## Juhatuse liikmete allkirjad 2014. aasta majandusaasta aruandele

Seesam Insurance AS juhatus on koostanud 2014 tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande, aruande allkirjastamine 17. märts 2015:



Juhatuse esimees

Toomas Abner



Juhatuse liige

Andri Püvi



Juhatuse liige

Brigita Elona Blavaščiūnienė



Juhatuse liige

Aigars Freimanis



**KPMG Baltics OÜ**  
Narva mnt 5  
Tallinn 10117  
Estonia

Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777  
Internet www.kpmg.ee

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Seesam Insurance AS aktsionärile

Oleme auditeerinud Seesam Insurance AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2014, koondkasumi aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 10 kuni 53.

### Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

### Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

### Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Seesam Insurance AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 19.03.2015

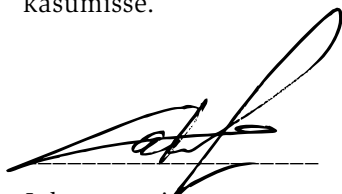
Andris Jegers  
Vandeauditori number 171

KPMG Baltics OÜ  
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.  
Narva mnt. 5, Tallinn 10117

## Kasumi jaotamise ettepanek

Seesam Insurance AS juhatus kinnitas 2014. aasta kasumi 3 904 340 eurot.

Juhatus ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on suunata 2014. aasta kasum eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.



Juhatusesimees

Toomas Abner



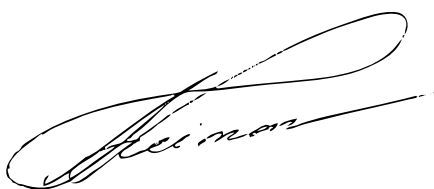
Juhatuseliige

Andri Püvi



Juhatuseliige

Brigita Elona Blavaščiūnienė



Juhatuseliige

Aigars Freimanis



## Tegevusalade loetelu

Aruandeperioodi 1.1. - 31.12.2014 tegevusalad	Summad
Kahjukindlustusteenus (65121)	56 600 600
Kokku	56 600 600

---

Kavandatavad tegevusalad aruandeperioodiks 1.1. - 31.12.2015

---

Kahjukindlustusteenus (65121)

---