



EESTI ÜHISPANK

**Avalik 2005. majandusaasta aruanne**  
(vastavalt Eesti Panga Presidendi 19.oktoobri 1999.a. määrusele nr.25)

## Sisukord

	lk.		lk.
Juhtimisorganite deklaratsioon	2	2. Riskide juhtimise ja haldamise poliitika	34
<b>I. Sissejuhatus</b>	3	3. IFRS-i põhimõtetele ülemineku muudatused	40
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	4. Intressitulu	45
2. Audiitor	3	5. Intressikulu	45
<b>II. Tegevusaruanne</b>	4	6. Teenustasutulu	45
1. Krediidiasutuse kontsern	4	7. Teenustasukulu	45
1.1. Konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud	4	8. Neto kasum finantstehingutelt	45
1.2. Aktsiaemissioonid	5	9. Muud halduskulud	46
1.3. Töötajad	5	10. Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)	46
1.4. Juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad aktsiad	5	11. Muud tegevustulud	46
1.5. Strateegia ja organisatsioon	6	12. Muud tegevuskulud	46
2. Olulised majandussündmused	7	13. Aruandeperioodi tulumaks	47
3. Sisekontrollisüsteemid	9	14. Nõuded keskpangale	47
4. Suhtarvud	10	15. Nõuded krediidiasutustele	47
5. Reitingud	11	16. Nõuded klientidele	47
6. Normatiivid	12	17. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	48
6.1. Kapitali adekvaatus	12	18. Koondinformatsioon 2005. a. restruktureeritud laenude ja nõuete kohta	48
6.2. Valuutade netopositsioon	12	19. Väärtpaberid	49
6.3. Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade järgi)	13	20. Immateriaalne põhivara	52
6.4. Riskide kontsentreerumine	13	21. Materiaalne põhivara	53
<b>III. Raamatupidamise aastaaruanne</b>	14	22. Kinnisvarainvesteeringud	54
1. Kasumiaruanne	14	23. Muu vara	55
2. Bilanss	15	24. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud	55
3. Rahavoo aruanne	16	25. Edasilükkunud tulumaks	55
4. Omakapitali muutuse aruanne	17	26. Võlgnevus krediidiasutustele	55
<b>Lisad finantsaruannetele</b>	18	27. Võlgnevus klientidele	55
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	18	28. Emiteeritud võlakirjad	56
1.1. Koostamise alused	18	29. Muud kohustused	56
1.2. Konsolideerimine	19	30. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	57
1.3. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	20	31. Grupi eraldised	57
1.4. Raha ja selle ekvivalendid	20	32. Allutatud kohustused	57
1.5. Finantsvarad	21	33. Aktsionärid	58
1.6. Netoarvestused	24	34. Puhaskasum aktsia kohta	58
1.7. Materiaalsed ja immateriaalsed varad, v.a. firmaväärtus	25	35. Dividendipoliitika	58
1.8. Firmaväärtus	25	36. Bilansivälised tehingud	59
1.9. Kinnisvarainvesteeringud	26	37. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes	60
1.10. Müügiotool vara	26	38. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandus-sektorite lõikes	62
1.11. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	27	39. Seotud osapooled	64
1.12. Rendiarvestus - ettevõtte kui rentnik	27	40. Kohtuvaidlused	64
1.13. Finantskohustused	27	41. Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud	65
1.14. Eraldised	28	42. Antud tagatised	65
1.15. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted	30	43. Tingimuslikud kohustused	66
1.16. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine	30	44. Sündmused peale majandusaasta lõppu	66
1.17. Reservid	30	45. IFRS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded	67
1.18. Tulude kajastamine	31	<b>IV. Audiitori järeldusotsus</b>	71
1.19. Maksustamine	31	<b>V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek</b>	72
1.20. Varahaldusteenused	32		
1.21. Puhaskasum aktsia kohta	32		
1.22. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	32		

## Juhtimisorganite deklaratsioon

SEB Eesti Ühispanga juhatus seisukohal, et "Avalik 2005. majandusaasta aruanne", mille osadeks on sissejuhatus, tegevusaruanne, raamatupidamise aastaaruanne, audiitori järeldusotsus ja juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek, sisaldab Eesti Panga presidendi 19.10.1999.a. määrusega nr. 25 "Avaliku majandusaasta aruande" kohta sätestatud nõuetele vastavat informatsiooni.







"Avalikus 2005. majandusaasta aruandes" esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. "Avalikus 2005. majandusaasta aruandes" esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

"Avaliku 2005. majandusaasta aruande" koosseisus esitatud Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud arvestuspõhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev "Avalik 2005. majandusaasta aruanne" on koostatud vastavalt Eesti Panga presidendi määrusele nr 25 19.10.1999.a. ning vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS Eesti Ühispank ja kontserni ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad.

2005. aasta audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. "SEB Eesti Ühispanga 2005. majandusaasta aruanne" esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks 04.04.2006.a. Eelmine 2004. aasta aruanne kinnitati aktsionäride üldkoosoleku poolt 02.03.2005.a.

"Avalik 2005. majandusaasta aruanne" erineb "SEB Eesti Ühispanga 2005. majandusaasta aruandest" eelkõige aruannete esitlusviisi poolest, kuna käesolevas aruandes on rakendatud Eesti Panga presidendi 3. detsembri 2003.a. määruses nr. 13 nõutud bilansi- ja kasumiaruande ning rahavoogude aruande skeeme ning paralleelselt on esitatud lisaks ka panga, kui emaettevõtte eraldiseisvad aruanded. "Avalik 2005. majandusaasta aruanne" ei kuulu aktsionäride üldkoosoleku poolt kinnitamisele.

Juhatuseliikmed:

"20" märts	2006.a.		Mart Altvee
"20" märts	2006.a.		Lembit Kitter
"20" MÄRTS	2006.a.		Tauno Vanaselja
"20" märts	2006.a.		Andrus Kimber
"20" 03	2006.a.		Rein Rätsep
"20" märts	2006.a.		Mats Hedström

## I. Sissejuhatus

### 1. Krediitiasutuse üldandmed

Ärinimi	AS SEB Eesti Ühispank
Asukoht ja aadress	Tornimäe 2, Tallinn 15010, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	08.12.95
Registrikood	10004252 (EV Äriregister)
Telefon	+372 6 655 100
Telex	173 006 UNION EE
Fax	+372 6 655 102
SWIFT	EEUHEE2X
e-mail	postkast@seb.ee
Interneti kodulehekülg	<a href="http://www.seb.ee">http://www.seb.ee</a>

### 2. Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt.15, 10141 Tallinn, Eesti
Aruande bilansipäev	31.12.05
Aruandeperiood	01.01.2005 - 31.12.2005
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), miljonites kroonides

## II. Tegevusaruanne

### 1. Krediidiasutuse kontsern

#### 1.1. Konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud 31.12.05

Ärinimi	Register	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevus	Ema- ettevõtte osalus (%) ***
AS SEB Ühisliising	10281767	03.10.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%
HF Liisingu AS (likvideerimisel)*	10304592	07.11.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%
AS SEB Ühisliisingu Kindlustusmaakler*	10723587	16.01.2001	Tallinn, Tornimäe 2	Kindlustusmaaklerlus	100.0%
AS Rentacar*	10303546	20.10.1997	Haapsalu, Karja 27	Liising	100.0%
SEB Russian Leasing	R-6603.16	19.06.1997	St.Peterburg, Kropotkina 1	Liising	100.0%
AS Ühisinvesteeringud	10282152	06.10.1997	Tallinn, Tartu mnt 13	Investeeringuspangandus	100.0%
AS SEB Ühispanga Fondid	10035169	22.05.1996	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%
AS SEB Ühispanga Elukindlustus	10525330	21.01.1999	Tallinn, Tornimäe 2	Kindlustus	100.0%
AS Bangalo	10088272	18.10.1996	Tallinn, Tornimäe 2	Kinnisvarahaldus	100.0%
AS Tornimägi	10198768	05.05.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Kinnisvarahaldus	100.0%
OÜ Strongler	10141919	23.04.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Kinnisvarahaldus	100.0%
SEB IT Partner Estonia OÜ**	10002566	20.11.1995	Tallinn, Tartu mnt 13	IT konsult., programmeerimine	35.0%
AS Sertifitseerimiskeskus**	10747013	27.03.2001	Tallinn, Pärnu mnt 12	Sertifitseerimis- ja ajatempliteenus	25.0%
Pankade Kaardikeskuse AS**	10452335	19.05.1998	Tallinn, Laki 12	Kaardikeskus	41.5%
OÜ TietoEnator Support **	11065244	30.08.2004	Tallinn, Roosikrantsi 11	IT konsult., programmeerimine	20.0%
AS Eesti Liisingukeskus (likvideerimisel)**	10325921	17.11.1997	Tallinn, Liivalaia 12	Liisingukeskus	33.3%

SEB Russian Leasing on registreeritud Venemaa Ettevõtete Registris, kõik ülejäänud - EV Äriregistris.

Emaettevõtte on AS SEB Eesti Ühispank, kelle põhitegevus on pangandus (üldandmed lk.3).

\* AS SEB Ühisliisingu konsolideeritud tütarettevõtjad

\*\* sidusettevõtjad

\*\*\*kõigi investeeringute puhul võrdub osaluse protsent nii osalusega aktsiate arvust kui ka osalusega hääle arvust

Konsolideerimisgrupp Eesti krediidiasutuste seaduse mõistes ja kontsern kattuvad

#### Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2006

Aprillis muudeti emaettevõtte ja mitme tütarettevõtte ärinime. AS-i Eesti Ühispank uus nimi on AS SEB Eesti Ühispank, Ühisliisingu AS muutus AS-ks SEB Ühisliising, AS-i Ühispanga Elukindlustus uueks nimeks on AS SEB Ühispanga Elukindlustus, AS Ühispanga Varahaldus muutus AS-ks SEB Ühispanga Fondid ning Union Kindlustuskonsultatsioonid uueks nimeks sai AS SEB Ühisliisingu Kindlustusmaakler AS-ks.

Aprillis tegi AS-i Eesti Liisingukeskus juhatus otsuse ettevõtte likvideerida, kuna aktiivne majandustegevus firmas on lõppenud. Juunis ostustas HF Liisingu AS juhatus, arvestades ettevõtte varade ja kohustuste mahtu ja struktuuri, ettevõtte likvideerida.

Augustis müüs SEB Eesti Ühispank 50% osaluse sidusettevõttes AS Intergate (vt.Raamatupidamise aastaaruande lisa19).

Detsembris soetati 20%-ne osalus OÜ-s TietoEnator Support (vt. Raamatupidamise aastaaruande lisa 19).

"Avaliku 2005. majandusaasta aruande" avalikustamise hetkeks ei ole toimunud sündmusi või tekkinud arengusuundi, mis võiksid 2006. aastal mõjutada kontserni majandusolukorda ning finantsstrateegiat.

## 1.2. Aktsiaemissioonid

Emissioon	Otsuse	Registree-	Aktsiate arv	Aktsia-
	kuupäev	rimis-		kapital
		kuupäev		(milj.kr.)
Täisühingu reorganiseerimine aktsiaseltsiks	06.05.94	-	8,353,700	83.5
Eesti Vabariik, senised aktsionärid	31.12.94	-	2,146,300	21.5
Senised aktsionärid, reinvesteering	30.06.95	-	2,000,000	20.0
Swedfund	15.11.95	14.06.96	2,500,000	25.0
Ernesto Preatoni	29.03.96	14.06.96	2,200,000	22.0
Töötajad	29.03.96	14.06.96	427,888	4.3
Väikeinvestorid	29.03.96	14.06.96	5,872,112	58.7
Põhja Eesti Panga liitmine	12.04.97	04.09.97	5,000,000	50.0
Fondiemissioon	12.04.97	28.04.97	1,175,000	11.7
Swedfund Financial Markets AB	19.12.97	04.03.98	590,406	5.9
Bankers Trust Co. kliendid	05.03.98	01.04.98	11,159,592	111.6
Tallinna Panga omanikud	24.05.98	29.07.98	9,726,444	97.3
Skandinaviska Enskilda Banken	26.11.98	07.12.98	15,000,000	150.0
Netherlands Development Finance Company	26.11.98	20.05.99	410,939	4.1
<b>Kokku 31.12.2005</b>			<b>66,562,381</b>	<b>665.6</b>

31.12.2005 seisuga on panga 100% aktsiate omanik SEB (vt. Raamatupidamise aastaaruande lisa 33)

## 1.3. Töötajad

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Keskmine töötajate arv aasta jooksul	1,451	1,362	1,228	1,165
Töötajate arv (perioodi lõpus)	1,506	1,396	1,269	1,186

## 1.4. Juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed: Mart Altvee, Lembit Kitter, Tauno Vanaselja, Andrus Kimber, Rein Rätsep, Mats Hedström.

Nõukogu liikmed: Mats Kjaer, Ann Karlsson, Harald Fleetwood, Viesturs Neimanis, Julius Niedvaras.

AS SEB Eesti Ühispank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2005 AS SEB Eesti Ühispanga aktsiaid ega nende aktsiatega seotud lepingulisi õigusi.

## 1.5. Strategia ja organisatsioon

SEB Eesti Ühispanga Grupp on SEB Grupi koosseisu kuuluv Eesti finantsgrupp, mis teenindab eraisikuid, ettevõtteid ja avalikku sektorit. SEB Eesti Ühispank on universaalpank, mis pakub oma klientidele kõiki finantsteenuseid.

SEB Grupp on Põhja-Euroopa finantsgrupp äriklientidele, institutsioonidele ja eraisikutele, mis omab 750 harukontorit Rootsis, Saksamaal, Balti riikides, Poolas ja Ukrainas. SEB-l on enam kui 5 miljonit klienti, kellest pea 2,2 miljonit on internetipanga kliendid.

SEB Eesti Ühispanga Grupp viib ellu SEB Grupi visiooni, milleks on olla juhtiv kliendikeskne Põhja-Euroopa pank, põhinedes pikaajalistel kliendisuhetel, kompetentsusel ja e-tehnoloogial.

Meie suurimaks tegevusvaldkonnaks on kommertspangandus koos liisingtegevusega. Kiiresti kasvavad ka varahalduse ja elukindlustuse poolt pakutavad pikaajalised säästutooted. Peamine osa meie tegevusest on koondunud Eestisse. Samas on teatud valdkondade kasv kiire ka rahvusvahelises plaanis. Heaks näiteks on SEB Russian Leasing 100%-line tütarettevõtte, mis on väga kiiresti kasvav liisingettevõtte Venemaal, St. Peterburgis. Lisaks tegutseb SEB Eesti Ühispank ka SEB Grupi Varahalduse Ida-Euroopa kompetentsikeskusena.

SEB Eesti Ühispanga grupi täna enam kui 680 000 klienti teenindab ligikaudu 1500 töötajat. Kliente teenindatakse erinevate kanalite kaudu, milleks on 66 pangakontorit üle Eesti, enam kui 100 *online*-postkontorit, üle 300 pangautomaadi, 5500 POS-terminali. Kasutusel on ligi 400 000 deebet- ja krediitkaarti. Lisaks kasutab 60 protsenti meie klientidest U-Neti ja U-Net Business'i teenuseid.

2005. aasta kliendiuuringud näitasid, et meil on jätkuvalt väga rahulolevad kliendid. Klientide rahulolu on meie grupi peamiseks tugevuseks ja eesmärgiks, mille nimel teeme tööd ka edaspidi.

SEB Eesti Ühispanga sajaprotsendiliseks omanikuks on SEB AB, mis 2006. aastal saab 150 aastaseks. Me saame oma emaettevõttelt mitmekülgset tuge, mis võimaldab meil pakkuda veelgi paremaid teenuseid oma klientidele. Mitmetes toote/teenuse valdkondades on meie omanik tugevaim pank põhjamaades – see on kogemus, millele võime toetuda ning millega oma kliente teenindada. Lisaks saame suurt tuge oma riskide kontrollimises ja juhtimises – see on eriti oluline arvestades meie riigi majanduskeskkonna kiiret arengut.

## **2. Olulised majandussündmused**

### **Organisatiooni juhtimine**

Aktionäride üldkoosolekul nimetati senine panga juhatuse esimees Ain Hanschmidt panga nõukogu esimeheks. Senine Ühisliisingu juht Mart Altvee valiti uueks panga juhatuse esimeheks, kes asus ametisse 1. veebruaril 2005.

Hiljem samal aastal vahetas Ain Hanschmidti panga nõukogu esimehe kohal välja Mats Kjaer.

Ühisliisingu nõukogu valis Mart Altvee asemele uueks juhatuse esimeheks Indrek Julge. Lisaks valiti SEB Russian Leasingu uueks juhatuse esimeheks Raul Toomsalu.

Novembris reorganiseeris pank kommertspanganduse valdkonna struktuuri ja moodustas uue, ettevõtete panganduse üksuse. Üksuse juhiks ja ühtlasi uueks juhatuse liikmeks nimetati Tauno Vanaselja, kes vastutab ettevõtete panganduse valdkonna juhtimise eest, talle alluvad korporatiivpanganduse divisjon ning raha- ja kapitaliturgude divisjon. Samas asus korporatiivpanganduse divisjoni asedirektori ametikohal tööle Gerd Krieger, kelle vastutada on väliskaubanduse finantseerimise, projektifinantseerimise ja ettevõtete omandamiste finantseerimise valdkonnad.

### **Finantseerimine**

Jaauanuaris kirjutasid Eesti Ühispank ja KfW alla 15 miljoni euro suuruse krediidiini lepingu. Krediidiini võimaldab rahastada Eesti kohalike omavalitsuste pikaajalisi investimisprojekte, mis on seotud omavalitsuse infrastruktuuri objektide ehituse, parendamise või renoveerimisega.

Septembris suurendas pank oma kapitalibaasi emiteerides 50 miljonit eurot allutatud laenuna.

### **Muud olulised sündmused**

11. aprillil muutis Eesti Ühispank oma nime SEB Eesti Ühispankaks, rõhutades panga seotust SEB-ga. Muudatus puudutab kõiki SEB Gruppi kuuluvaid Baltimaade panku - Latvijas Unibankast Lätis sai SEB Latvijas Unibanka, Vilniaus Bankasest Leedus sai SEB Vilniaus Bankas. Vastavalt muudeti ka tütarettevõtete nimesid.

Aasta kestel toimus mitmeid väga edukaid kampaaniaid, nagu kampaania „60 minutit“, investimishoiuse kampaaniad ja õppelaenukampaania.

Moody's kinnitas SEB Eesti Ühispanka reitingu tasemel A1.

Balti e-panganduse aruanne nimetas SEB Eesti Ühispanka U-Neti parimaks internetipangaks Eestis.



Pank lõi kõigis oma kontorites tehnilised võimalused, mille abil said kõik soovijad kohalike omavalitsuste eelvalimistel 10.-12. oktoobrini panga kontorites elektrooniliselt hääletada.

SEB Ühispanga Fondid sõlmisid juunis lepingu SEB Lux Eastern Europe Fundi ja SEB Östeuropafundi varade haldamiseks, mille tulemusena haldab SEB Ühispanga Fondid nüüd kõigi SEB Ida-Euroopa investeerimisfondide varasid.

Pankadevahelised arveldused muutusid alates oktoobrist kiiremaks - maksekorraldused hakkasid Eesti pankade vahel liikuma senise 3 korra asemel 9 korda päevas.

Rahandusministeeriumi ja SEB Eesti Ühispanga koostöö tulemusena käivitati novembris riigikassa ja panga vahel reaalajas toimiv sõnumipõhine infovahetus, mille tulemusena muutus Riigikassa ja SEB Eesti Ühispanga infovahetus ülikiireks.

SEB Eesti Ühispank ja SEB Ühispanga Elukindlustus asutasid mittetulundusühingu SEB Eesti Ühispanga Heategevusfond, mille eesmärk on parandada tänavalaste olukorda.

### 3. Sisekontrollisüsteemid

Sisekontrollisüsteemid on osa juhtimisvahenditest, hõlmates oma ulatuselt kogu pangagrupi tegevust ning olles pangas ja grupis toimivate protsesside lahutamatuks osaks. Sisekontrollisüsteemide olemasolu ning toimimise tagamine on juhtkonna vastutus, kontrollmeetmete vajaduse ja ulatuse määravad ära riskide võtmise ulatus ja viis.

Panga juhatus kehtestab õigusaktide nõuetele vastavalt struktuuriüksuste juhtide pädevuse ja vastutuse piirid ning tegevusi reguleerivad sisemised regulatsioonid, raamatupidamise siseeeskirjad ning tegevusaruandluse koostamise ja esitamise korrad.

Panga nõukogu teostab järelevalvet Panga ja kogu grupi tegevuse üle, kinnitades riskijuhtimise üldpõhimõtted.

Riskikontrolli osakond koordineerib võetud riskide monitoorimist ja riskikapitali piisavusest raporteerimist peamisele riskijuhtimise organile Aktivate ja Passive Juhtimise Komiteele.

Efektiivse sisekontrollisüsteemi ülevaatamisel ja hindamisel ning süsteemi arendamisel ja täiendamisel on lisaks grupi juhtkonna vastutusele oma roll siseauditi osakonnal ja Auditi Komiteel.

Auditi Komitee koordineerib (sise)auditi tööd grupi ärieesmärkidest lähtuvalt, kuulates kvartaalselt ära auditi aruanded ja kooskõlastades auditi aastaplaanid.

Vastavalt SEB grupis kasutatavale integreeritud auditi mudelile kooskõlastatakse grupi auditi aastaplaan SEB Eesti Ühispanga grupi auditeerimise eest vastutava välisaudiitoriga.

Välisaudiitorid tutvuvad süsteemide ja protseduuridega ulatuses, mis audiitorite hinnangul on vajalik arvamus esitamiseks finantsaruannete kohta vastavalt rahvusvahelistele auditeerimise standarditele. Välisaudiitorite poolt auditi käigus saadud tähelepanekute alusel tehtud kommentaarid ja soovitused edastati SEB Eesti Ühispanga kontserni juhtkonnale ja Auditi Komiteele.

Riskijuhtimise ja –kontrolli kvaliteedi mõistes olulised tegevused s.h. sisekontrollisüsteemide kvaliteetne toimimine on suunatud SEB Eesti Ühispanga grupi jätkuval integreerimisele rahvusvahelisse finantsgruppi ning grupi kontrollikeskkonna ja tegevusstandardite vastavusse viimisele SEB grupis kehtivate nõuetega.

#### 4. Suhtarvud

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Puhaskasum	923.5	743.2	536.9	439.5
Keskmine omakapital	4,222.0	3,388.5	3,375.4	2,889.8
Omakapitali tulukus (ROE, %)	21.87	21.93	15.91	15.21
Varad, keskmine	42,286.0	30,156.8	36,634.8	29,198.9
Keskmine omakapital	4,222.0	3,388.5	3,375.4	2,889.8
Omakapitali kordaja (EM)	10.02	8.90	10.85	10.10
Puhaskasum	923.5	743.2	536.9	439.5
Kogutulud (milj.kr.)	2,698.3	2,151.4	2,084.6	1,806.6
Puhastulukus (PM), %	34.23	34.54	25.76	24.33
Kogutulud (milj.kr.)	2,698.3	2,151.4	2,084.6	1,806.6
Varad, keskmine	42,286.0	30,156.8	36,634.8	29,198.9
Vara tootlikkus (AU), %	6.38	7.13	5.69	6.19
Puhaskasum	923.5	743.2	536.9	439.5
Varad, keskmine	42,286.0	30,156.8	36,634.8	29,198.9
Vara tulukus (ROA, %)	2.18	2.46	1.47	1.51
Puhas intressikasum v.a. tuletisväärtpaberitelt	894.7	871.9	662.1	647.5
Intressitootvad varad, keskmine	39,351.9	27,432.6	34,598.2	27,176.4
Puhas intressimarginaal (NIM, %)	2.27	3.18	1.91	2.38
Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum	914.3	846.9	685.9	620.6
Varad, keskmine	42,286.0	30,156.8	36,634.8	29,198.9
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal (%)	2.16	2.81	1.87	2.13
Intressitulu v.a.tuletisväärtpaberitelt	1,630.9	1,368.3	1,267.5	1,142.2
Intressitootvad varad, keskmine	39,351.9	27,432.6	34,598.2	27,176.4
Intressitootvate varade intressitootlus	4.14	4.99	3.66	4.20
Intressikulu v.a.tuletisväärtpaberitelt	736.2	496.4	605.4	494.7
Intressikandvad kohustused, keskmine	36,541.7	25,682.0	32,558.3	25,755.1
Võõrkapitali hind	2.02	1.93	1.86	1.92
Hinnavahe (SPREAD, %)	2.12	3.06	1.80	2.28

#### Selgitused

Omakapitali tulukus (ROE, %) = Puhaskasum / Omakapital, keskmine \* 100

Omakapitali kordaja (EM) = Aktiva, keskmine / Omakapital, keskmine

Puhastulukus (PM), % = Puhaskasum / Kogutulud \* 100

Vara tootlikkus (AU), % = Kogutulud / Aktiva, keskmine \* 100

Vara tulukus (ROA, %) = Puhaskasum / Aktiva, keskmine \* 100

Puhas intressimarginaal (NIM, %) = Puhas intressikasum v.a. tuletisväärtpaberitelt / Intressitootvad varad, keskmine

Võõrkapitali hind = Intressikulu v.a.tuletisväärtpaberitelt / Intressikandvad kohustused, keskmine

Hinnavahe (SPREAD, %) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum = Puhas intressikasum v.a. tuletisväärtpaberitelt - Nõuded klientidele, allahindlus - Nõuded krediidasutustele, allahindlus

**Intressitootvad varad:**

Nõuded keskpangale  
 Nõuded krediitiasutustele  
 Nõuded krediitiasutuse klientidele  
 Nõuded liisingettevõtjate klientidele  
 Nõuded otsesest ja edasikindlustustegevusest  
 Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid  
 -Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (miinus)

**Intressi kandvad kohustused:**

Võlgnevus keskpangale  
 Võlgnevus krediitiasutustele  
 Võlgnevus krediitiasutuse klientidele  
 Võlgnevus otsesest ja edasikindlustustegevusest  
 Muud võlad  
 Emiteeritud võlakirjad  
 Allutatud kohustused

**Kogutuludesse on arvatud Eesti Panga presidendi 19.10.1999.a. määruse nr.25 alusel:****Grupi puhul:**

Intressitulu  
 Kindlustuspreemiad  
 Tulu väärtpaberitest  
 Kapitalosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (+)  
 Teenustasutulu  
 Neto kasum finantstehingutelt (+)  
 Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)  
 Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)  
 Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+)  
 Muud tegevustulud  
 Erakorralised tulud/kulud (+)

**Panga puhul:**

Intressitulu  
 Kasum/tulu finantstehingutelt  
 Teenustasu tulu  
 Tulu finantsinvesteeringutelt  
 Kasum/tulu kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest (+)  
 Kasum/tulu nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest (+)  
 Tulu pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutusest (+)  
 Muud tegevustulud  
 Erakorralised tulud

**Varade kvaliteet**

(miljonites kroonides)

Koguvarad

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud (bruto)

Suhe koguvarasse (%)

Laenude ja nõuete allahindlus

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Koguvarad	49,838.7	34,733.2	39,719.6	33,549.9
Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud (bruto)	138.5	163.6	102.5	139.5
Suhe koguvarasse (%)	0.28%	0.47%	0.26%	0.42%
Laenude ja nõuete allahindlus	203.7	278.6	146.1	219.2

**5. Reitingud****Moody's Investor Service**

Deposiidireiting (Pikaajaline / Lühiajaline)

Finantstugevuse reiting

Reitingutasemete lühikirjeldus Internetis:

<http://www.moody.com>

alates	alates	alates
18.02.04	10.01.03	12.12.02

A1/P-1

A2/P-1

A3/P-2

C-

C-

C-

## 6. Normatiivid

### 6.1. Kapitali adekvaatus

(miljonites kroonides)

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
<b>1. Esimese taseme omavahendid</b>	<b>4,283.8</b>	<b>3,357.9</b>	<b>3,249.7</b>	<b>2,711.8</b>
1.1 Sissemakstud aktsia- ja omakapital	2,012.2	2,012.2	2,012.2	2,012.2
1.2 Üldine pangandusreserv	298.5	298.5	298.5	298.5
1.3 Muud reservid	9.6	0.0	0.0	0.0
1.4 Eelmiste aastate jaotamata kasum	1,431.1	701.6	793.6	359.2
1.5 Jooksva aruandeperioodi auditeeritud kasum	923.5	743.2	536.9	439.5
1.6 Muud esimese taseme omavahendite kirjed	0.0	0.0	-	-
1.7 Vähemusosalus	0.0	0.0	-	-
1.8 Realiseerimata kursivahed	0.4	0.0	-	-
1.9 Omaaktsiad (miinusega)	0.0	0.0	0.0	0.0
1.10 Immateriaalne põhivara (miinusega)	-391.5	-397.6	-391.5	-397.6
1.11 Jooksva aruandeperioodi kahjum (miinusega)	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>2. Teise taseme omavahendid</b>	<b>1,048.3</b>	<b>266.0</b>	<b>1,048.3</b>	<b>266.0</b>
<b>3. Kokku bruto-omavahendid (1+2)</b>	<b>5,332.1</b>	<b>3,623.9</b>	<b>4,298.0</b>	<b>2,977.8</b>
<b>4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest</b>	<b>4.8</b>	<b>2.4</b>	<b>35.5</b>	<b>45.6</b>
<b>5. Kokku neto-omavahendid (3-4)</b>	<b>5,327.3</b>	<b>3,621.5</b>	<b>4,262.5</b>	<b>2,932.2</b>
<b>6. Kolmanda taseme omavahendid</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>7. Riskiga kaalutud varad</b>	<b>36,486.1</b>	<b>25,204.7</b>	<b>26,995.3</b>	<b>24,385.7</b>
7.1 I kategooria 0%	0.0	0.0	0.0	0.0
7.2 II kategooria 20%	730.9	724.3	672.0	673.4
7.3 III kategooria 50%	5,329.5	3,013.3	5,318.3	3,002.0
7.4 IV kategooria 100%	30,425.7	21,467.1	21,005.0	20,710.3
<b>8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud</b>	<b>3,662.5</b>	<b>2,956.0</b>	<b>3,658.6</b>	<b>2,969.9</b>
8.1 Grupp I	3,627.3	2,925.9	3,622.9	2,939.6
8.2 Grupp II	35.2	30.1	35.7	30.3
<b>9. Kapitalinõue välisvaluutariski katmiseks</b>	<b>27.4</b>	<b>11.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks</b>	<b>13.0</b>	<b>2.5</b>	<b>13.0</b>	<b>2.5</b>
10.1 Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	6.8	1.0	6.8	1.0
10.2 Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	6.2	1.5	6.2	1.5
10.3 Kapitalinõue kaubariski katmiseks	-	-	-	-
10.4 Kapitalinõue optsooniriski katmiseks	-	-	-	-
10.5 Kapitalinõue kauplemisportfelli ülekanderiski katmiseks	-	-	-	-
10.6 Kapitalinõue kauplemisportfelli krediidiriski katmiseks	-	-	-	-
<b>11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>12. Kapitali adekvaatus <math>(5.+6.)/(7.+8.+9.\times 10,0+10.\times 12,5+11.\times 12,5)</math></b>	<b>13.13</b>	<b>12.79</b>	<b>13.83</b>	<b>10.71</b>
Tier 1 kapitali suhtarv % $(5.+6.-2.)/(7.+8.+9.\times 10,0+10.\times 12,5+11.\times 12,5)$	10.54	11.85	10.43	9.74
Tier 2 kapitali suhtarv % $(2.)/(7.+8.+9.\times 10,0+10.\times 12,5+11.\times 12,5)$	2.58	0.94	3.40	0.97

### 6.2. Valuutade netopositsioon

Ühegi valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2005 ja 31.12.2004 ei ületa 1 % netoomavahenditest.

### 6.3. Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade järgi)

(Miljonites kroonides)

31.12.05

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	3,578.1	83.1	3,145.0	1,543.8	4,944.0	3,889.9	8,027.9	13,768.8	38,980.6
2.Grupi nõuded	<b>4,144.3</b>	<b>119.6</b>	<b>4,411.8</b>	<b>2,272.3</b>	<b>6,623.4</b>	<b>5,860.5</b>	<b>10,993.6</b>	<b>14,324.3</b>	<b>48,749.8</b>
sularaha ja nõuded pankadele	2,996.2	0.0	1,680.4	0.1	0.5	0.7	0.8	0.0	4,678.7
nõuded klientidele	0.5	117.3	2,003.5	2,241.5	6,609.7	5,812.5	10,906.2	14,037.2	41,728.4
väärtpaberid	1,101.4	0.0	0.0	0.1	4.9	46.8	86.1	182.9	1,422.2
muud nõuded	46.2	2.3	727.9	30.6	8.3	0.5	0.5	104.2	920.5
1.Panga kohustused	15,285.2	0.0	11,303.2	2,932.6	2,512.3	1,021.9	1,246.8	1,776.4	36,078.4
2.Grupi kohustused	<b>14,988.8</b>	<b>0.0</b>	<b>11,562.7</b>	<b>2,949.5</b>	<b>2,861.9</b>	<b>1,434.7</b>	<b>8,861.7</b>	<b>2,495.5</b>	<b>45,154.8</b>
võlgnevus pankadele	161.6	0.0	3,969.4	391.2	328.5	1,173.5	8,617.1	141.8	14,783.1
võlgnevus klientidele	14,811.9	0.0	6,596.4	2,223.6	2,486.8	252.8	233.7	584.8	27,190.0
emiteeritud võlakirjad	0.0	0.0	0.0	293.2	6.0	0.0	0.0	0.0	299.2
muud kohustused	15.3	0.0	996.9	41.5	40.6	8.4	10.9	1,768.9	2,882.5

31.12.04

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	2,516.9	104.0	1,142.6	2,874.9	5,349.5	4,076.0	7,957.3	8,776.5	32,797.7
2.Grupi nõuded	<b>2,822.2</b>	<b>128.4</b>	<b>2,230.7</b>	<b>3,195.0</b>	<b>6,219.3</b>	<b>4,720.8</b>	<b>6,513.6</b>	<b>7,803.1</b>	<b>33,633.1</b>
sularaha ja nõuded pankadele	2,500.8	0.0	23.6	1,736.9	0.0	0.0	0.0	0.0	4,261.3
nõuded klientidele	0.1	126.5	1,518.6	1,439.7	6,205.2	4,698.8	6,379.4	7,506.6	27,874.9
väärtpaberid	274.3	0.0	0.2	0.5	1.3	20.6	133.8	229.4	660.1
muud nõuded	47.0	1.9	688.3	17.9	12.8	1.4	0.4	67.1	836.8
1.Panga kohustused	10,533.0	0.0	5,071.5	2,399.3	4,620.7	636.2	6,368.2	811.5	30,440.4
2.Grupi kohustused	<b>10,327.3</b>	<b>0.2</b>	<b>5,298.7</b>	<b>2,416.0</b>	<b>4,647.9</b>	<b>666.8</b>	<b>6,402.8</b>	<b>1,213.5</b>	<b>30,973.2</b>
võlgnevus pankadele	355.6	0.0	1,790.6	0.0	1,285.0	391.2	6,266.0	0.0	10,088.4
võlgnevus klientidele	9,967.4	0.0	2,831.5	2,349.1	2,605.7	255.6	98.4	543.4	18,651.1
emiteeritud võlakirjad	0.0	0.0	0.0	39.0	712.2	6.0	0.0	0.0	757.2
muud kohustused	4.3	0.2	676.6	27.9	45.0	14.0	38.4	670.1	1,476.5

Tähtajaks tasumata veerus on näidatud nõuete ja kohustuste tähtaega ületanud osa (neto).

### 6.4. Riskide kontsentreerumine

(Miljonites kroonides)

31.12.05

	Grupp		Pank	
	arv / summa	% neto- omavahen- ditest	arv / summa	% neto- omavahen- ditest
1.Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	3	-	4	-
2.Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	2,061.4	38.70	1,994.6	46.79
3.Krediitiasutusega seotud isikute võlakohustused	8.6	0.16	1.7	0.04
	<b>2,070.0</b>	<b>38.86</b>	<b>1,996.3</b>	<b>46.83</b>

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustus on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi/panga ees, mis ületab 10% grupi/panga neto omavahenditest. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik kirjed, millega grupile/pangale kaasneb krediidirisk. Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste maksimummääraks on Eesti Panga poolt kehtestatud 800%. Ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2005 seisuga oli grupil 3 ja pangal 4 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust. Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära.

### III. Raamatupidamise aastaaruanne

#### 1. Kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	Grupp		Pank	
		2005	2004	2005	2004
<b>Intressitulu</b>	4	<b>1,647.4</b>	<b>1,369.8</b>	<b>1,285.0</b>	<b>1,143.4</b>
Intressitulu krediidasutuse tegevusest		1,204.8	981.6	1,285.0	1,143.4
Intressitulu liisingtegevusest		387.9	356.9	-	-
Muu intressitulu		54.7	31.3	-	-
<b>Intressikulu</b>	5	<b>736.2</b>	<b>496.4</b>	<b>605.4</b>	<b>494.7</b>
Intressikulu krediidasutuse tegevusest		601.6	492.2	605.4	494.7
Intressikulu liisingtegevusest		134.6	4.2	-	-
<b>Neto intressi kasum</b>		<b>911.2</b>	<b>873.4</b>	<b>679.6</b>	<b>648.7</b>
<b>Tulu väärtpaperitest</b>		<b>22.0</b>	<b>4.2</b>	<b>12.4</b>	<b>0.0</b>
Kapitalosaluse meetodil arvestatud kasum		12.2	3.9	0.0	0.0
Kasum pikaajalise finantsinvesteeringu müügist		8.9	0.3	11.5	0.0
Dividendid pikaajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaperitelt		0.9	0.0	0.9	0.0
<b>Neto teenustasutulu</b>		<b>545.7</b>	<b>416.0</b>	<b>386.7</b>	<b>314.4</b>
Teenustasutulu	6	763.2	591.8	563.5	459.7
Teenustasukulu	7	217.5	175.8	176.8	145.3
<b>Neto kasum finantstehingutelt</b>	8	<b>106.9</b>	<b>80.4</b>	<b>107.2</b>	<b>83.0</b>
Kasum/Tulu		106.9	80.5	112.3	90.9
Kahjum/Kulu		0.0	0.1	5.1	7.9
<b>Administratiivkulud</b>		<b>693.5</b>	<b>591.0</b>	<b>607.3</b>	<b>524.6</b>
Palgakulu		314.3	269.2	265.0	227.0
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks		106.8	92.4	90.9	78.1
Muud halduskulud	9	272.4	229.4	251.4	219.5
<b>Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)</b>		<b>-78.1</b>	<b>-81.0</b>	<b>-63.8</b>	<b>-66.2</b>
Kahjum/Kulu		78.1	81.0	63.8	66.2
<b>Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)</b>	10	<b>23.2</b>	<b>-33.5</b>	<b>23.8</b>	<b>-27.8</b>
Kasum/Tulu		104.2	102.5	80.9	71.8
Kahjum/Kulu		81.0	136.0	57.1	99.6
<b>Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+/-)</b>		<b>-0.1</b>	<b>-2.6</b>	<b>-0.1</b>	<b>-4.2</b>
Tulu		0.0	8.5	0.0	6.5
Kulu		0.1	11.1	0.1	10.7
<b>Muud tegevustulud ja -kulud (+/-)</b>		<b>92.4</b>	<b>76.5</b>	<b>-1.6</b>	<b>16.2</b>
Muud tegevustulud	11	135.6	105.2	30.5	34.3
Muud tegevuskulud	12	43.2	28.7	32.1	18.1
<b>Kasum enne maksustamist</b>		<b>929.7</b>	<b>742.4</b>	<b>536.9</b>	<b>439.5</b>
<b>Tulumaksukulu</b>		<b>6.2</b>	<b>-0.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
Aruandeperioodi tulumaks	13	6.2	-0.8	0.0	0.0
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>		<b>923.5</b>	<b>743.2</b>	<b>536.9</b>	<b>439.5</b>
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa:		923.5	743.2	536.9	439.5
EPS		13.87	11.17	8.07	6.60

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18 - 70 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

## 2. Bilanss

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	Grupp		Pank	
		31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
<b>AKTIVA (VARAD)</b>					
<b>Sularaha</b>		<b>526.1</b>	<b>443.5</b>	<b>526.1</b>	<b>443.5</b>
<b>Nõuded</b>		<b>45,881.0</b>	<b>31,692.7</b>	<b>37,072.3</b>	<b>31,383.9</b>
Nõuded keskpangale	14	2,231.1	1,701.4	2,231.1	1,701.4
Nõuded krediiasutustele	15	1,924.1	2,119.0	1,904.5	2,105.1
Nõuded krediiasutuse klientidele	16	33,493.1	22,148.4	33,082.8	27,796.6
Nõuded liisingettevõtjate klientidele	16	8,434.5	6,001.2	-	-
Nõuded otsesest ja edasikindlustustegevusest		1.9	1.3	-	-
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (miinus)	17, 18	-203.7	-278.6	-146.1	-219.2
<b>Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid</b>	19	<b>834.1</b>	<b>296.0</b>	<b>550.9</b>	<b>189.2</b>
<b>Aktsiad ja muud väärtpaberid</b>	19	<b>610.1</b>	<b>370.0</b>	<b>420.4</b>	<b>477.3</b>
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad		28.5	33.6	12.9	27.4
Tütarettevõtete aktsiad ja osad		-	-	346.8	346.8
Muud aktsiad ja osad		559.6	330.6	38.0	97.3
Tuletisväärtpaberid		22.0	5.8	22.7	5.8
<b>Immateriaalne põhivara</b>	20	<b>391.5</b>	<b>397.5</b>	<b>391.5</b>	<b>397.6</b>
Konsolideeritud firmaväärtus		379.1	379.1	379.1	379.1
Muu immateriaalne põhivara		12.4	18.4	12.4	18.5
<b>Materiaalne põhivara</b>	21	<b>588.6</b>	<b>593.8</b>	<b>261.9</b>	<b>269.0</b>
<b>Kinnisvarainvesteeringud</b>	22	<b>108.8</b>	<b>108.8</b>	<b>85.6</b>	<b>85.6</b>
<b>Muu vara</b>	23	<b>270.3</b>	<b>221.8</b>	<b>243.4</b>	<b>180.4</b>
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud</b>	24, 25	<b>628.2</b>	<b>609.1</b>	<b>167.5</b>	<b>123.4</b>
<b>AKTIVA (VARAD) KOKKU</b>		<b>49,838.7</b>	<b>34,733.2</b>	<b>39,719.6</b>	<b>33,549.9</b>
<b>PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)</b>					
<b>Võlgnevus</b>		<b>41,973.1</b>	<b>28,739.5</b>	<b>33,899.7</b>	<b>28,846.1</b>
Võlgnevus krediiasutustele	26	14,783.1	10,088.4	6,463.4	10,088.4
Võlgnevus krediiasutuse klientidele	27	27,074.8	18,482.3	27,387.4	18,692.3
Võlgnevus otsesest ja edasikindlustustegevusest	27	1.3	1.0	-	-
Muud võlad		113.9	167.8	48.9	65.4
<b>Väärtpaberikohustused</b>		<b>310.5</b>	<b>777.5</b>	<b>310.5</b>	<b>778.1</b>
Emiteeritud võlakirjad	28	299.2	757.2	299.2	757.2
Tuletisväärtpaberid		11.3	13.9	11.3	14.5
Muud väärtpaberikohustused		0.0	6.4	0.0	6.4
<b>Muud kohustused</b>	29	<b>1,087.0</b>	<b>389.1</b>	<b>604.1</b>	<b>305.9</b>
<b>Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud</b>	30	<b>422.6</b>	<b>398.2</b>	<b>215.0</b>	<b>243.5</b>
<b>Eraldised</b>	31	<b>313.3</b>	<b>402.9</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>
Kindlustustegevuse tehnilised eraldised		310.6	402.1	-	-
Muud eraldised		2.7	0.8	0.8	0.8
<b>Allutatud kohustused</b>	32	<b>1,048.3</b>	<b>266.0</b>	<b>1,048.3</b>	<b>266.0</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>45,154.8</b>	<b>30,973.2</b>	<b>36,078.4</b>	<b>30,440.4</b>
Aktsiakapital	33,34,35	665.6	665.6	665.6	665.6
Ülekurss (aazio)		1,346.6	1,346.6	1,346.6	1,346.6
Üldine pangandusreserv		298.5	298.5	298.5	298.5
Ümberhindluse reserv		8.6	0.0	0.0	0.0
Reservkapital		9.6	4.5	0.0	0.0
Realiseerimata kursivahed		0.4	0.0	0.0	0.0
Jaotamata kasum		1,431.1	701.6	793.6	359.3
Aruandeperioodi kasum		923.5	743.2	536.9	439.5
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>4,683.9</b>	<b>3,760.0</b>	<b>3,641.2</b>	<b>3,109.5</b>
<b>PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU</b>		<b>49,838.7</b>	<b>34,733.2</b>	<b>39,719.6</b>	<b>33,549.9</b>

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18 - 70 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad



### 3. Rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

Lisa nr.	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
<b>I. Rahavood äritegevusest</b>				
Saadud intressitulu	1,544.0	1,284.5	1,201.0	1,064.6
Makstud intressikulu	-584.2	-361.8	-500.5	-360.1
Saadud dividendid	0.9	0.0	0.9	0.0
Saadud teenustasu tulu	763.2	591.8	563.5	459.7
Neto väärtpaberitulu ja muu saadud tulu	7.5	81.3	-60.9	-45.9
Administratiivkulud	-693.5	-591.0	-607.3	-524.6
Makstud tulumaks	-6.2	0.8	0.0	0.0
Korrigeerimised	-5.1	-0.1	-5.2	0.0
<b>Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>	<b>1,026.6</b>	<b>1,005.5</b>	<b>591.5</b>	<b>593.7</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>				
Tähtajalised nõuded krediidasutustele	-218.8	74.6	-214.9	43.0
Nõuded klientidele	-13,934.5	-7,605.3	-5,335.5	-7,427.9
Muu vara	68.1	-5.2	23.0	83.8
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>				
Võlgnevus krediidasutustele	5,392.6	4,174.2	-3,326.8	4,148.8
Võlgnevus klientidele	27 8,592.8	3,763.2	8,695.1	3,818.7
Muud võlgnevused klientidele, valitsuse laenu- ja välisabifondid	-53.9	-61.1	-16.5	-49.6
Muud kohustused	-226.2	79.7	-143.0	-109.0
<b>Netorahavood äritegevusest</b>	<b>646.7</b>	<b>1,425.6</b>	<b>272.9</b>	<b>1,101.5</b>
<b>II. Rahavood investeerimistegevusest</b>				
Investeeringusportfelli väärtpaberite soetamine	19 -1,003.3	-487.8	-3.2	-159.0
Laekumine investeeringusportfelli väärtpaberite müügist	19 887.1	345.9	253.6	299.3
Sidusettevõtete soetamine	19 -0.6	0.0	-0.6	0.0
Laekumine sidusettevõtete müügist	19 16.3	0.0	16.3	0.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	20, 21, 22 -81.2	-81.4	-56.2	-69.2
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	20, 21, 22 14.3	15.1	5.6	6.6
<b>Netorahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-167.4</b>	<b>-208.2</b>	<b>215.5</b>	<b>77.7</b>
<b>III. Rahavood finantseerimistegevusest</b>				
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	28 293.2	663.6	293.2	663.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	28 -751.2	-344.5	-751.2	-344.5
Allutatud laenude saamine	32 782.3	0.0	782.3	0.0
<b>Netorahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>324.3</b>	<b>319.1</b>	<b>324.3</b>	<b>319.1</b>
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	-3.5	-26.4	0.1	-0.4
<b>Neto raha ja selle ekvivalentide muutus</b>	<b>800.1</b>	<b>1,510.1</b>	<b>812.8</b>	<b>1,497.9</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>4,270.3</b>	<b>2,760.2</b>	<b>4,256.4</b>	<b>2,758.5</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>5,070.4</b>	<b>4,270.3</b>	<b>5,069.2</b>	<b>4,256.4</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:</b>				
Kassa	526.1	443.5	526.1	443.5
Nõuded keskpangale (lisa 14)	2,231.1	1,701.4	2,231.1	1,701.4
Likviidsed hoiused teistes krediidasutustes (lisa 15)	1,730.2	2,095.4	1,729.0	2,081.5
Väärtpaberite kauplemisportfell (lisa 19)	583.0	30.0	583.0	30.0
<b>Kokku</b>	<b>5,070.4</b>	<b>4,270.3</b>	<b>5,069.2</b>	<b>4,256.4</b>

### Rahavoo aruande lisad

- AS SEB Eesti Ühispank ei ole maksnud tulumaksu.
- Majandustehingud, mis ei kajastu rahavoogude aruandes:
  - Mitterahalise sissemaksega investeeringuid ei ole AS SEB Eesti Ühispank teinud.
  - Mitterahalisi, muus varas makstavaid dividende ei ole AS SEB Eesti Ühispank saanud.
- AS SEB Eesti Ühispank ja tema tütarettevõtted ei ole soetanud vara EVP-de eest.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18 - 70 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

#### 4. Omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Grupp					Oma- kapital kokku
	Aksia- kapital (lisa 34)	Üle- kurss (Aazio)	Reservid	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaota- mata kasum	
<b>Saldo seisuga 31.12.2003</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>300.7</b>	<b>0.0</b>	<b>704.0</b>	<b>3,016.9</b>
Väärtpaberite ümberhindlus	-	-	-	-	-0.1	-0.1
Reservkapital	-	-	2.3	-	-2.3	0.0
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	743.2	743.2
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>303.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,444.8</b>	<b>3,760.0</b>
<b>IAS 39 rakendamisega seotud korrigeerimine</b> (lisa 3)	-	-	<b>8.6</b>	-	<b>-8.6</b>	<b>0.0</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>311.6</b>	<b>0.0</b>	<b>1,436.2</b>	<b>3,760.0</b>
Reservkapital	-	-	5.1	-	-5.1	0.0
Müügiootel finantsvara ümberhindlus	-	-	5.2	-	-	5.2
Müügiootel finantsvara ümberhindluse realiseerimine	-	-	-5.2	-	-	-5.2
Välisütaretttevõtjate konsolideerimine	-	-	-	0.4	-	0.4
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	923.5	923.5
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>316.7</b>	<b>0.4</b>	<b>2,354.6</b>	<b>4,683.9</b>

	Pank					Oma- kapital kokku
	Aksia- kapital	Üle- kurss (Aazio)	Üldine pan- gandus- reserv	Ümber- hindluse reserv	Jaota- mata kasum	
<b>Saldo seisuga 31.12.2003</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>0.0</b>	<b>714.2</b>	<b>3,024.9</b>
<b>IAS 27 rakendamisega seotud korrigeerimine</b> (lisa 3)	-	-	-	-	<b>-354.9</b>	<b>-354.9</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2004</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>0.0</b>	<b>359.3</b>	<b>2,670.0</b>
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	439.5	439.5
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>0.0</b>	<b>798.8</b>	<b>3,109.5</b>
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	-	-	-	-	-374.2	-374.2
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-	-	-	-	1,024.7	1,024.7
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>0.0</b>	<b>1,449.3</b>	<b>3,760.0</b>
<b>IAS 39 rakendamisega seotud korrigeerimine</b> (lisa 3)	-	-	-	<b>5.2</b>	<b>-5.2</b>	<b>0.0</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>5.2</b>	<b>793.6</b>	<b>3,109.5</b>
Müüdud väärtpaberite ümberhindluse realiseerimine	-	-	-	-5.2	-	-5.2
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	536.9	536.9
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>0.0</b>	<b>1,330.5</b>	<b>3,641.2</b>
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	-	-	-	-	-	-359.6
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-	-	-	-	-	1,402.3
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital</b> <b>31.12.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>298.5</b>	<b>0.0</b>	<b>1,330.5</b>	<b>4,683.9</b>

Ülevaade aktsiakapitalist ja töötajatele kuuluvatest aktsiastest on esitatud leheküljel 5.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18 - 70 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

## Lisa 1

### RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED

AS SEB Eesti Ühispank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediidasutus, mille ainuaktsionäriks on SEB AB, asukohamaa Rootsi. SEB Eesti Ühispanka kontsernis oli 2005.aasta lõpus 1506 töötajat.

#### 1.1. Koostamise alused

##### Esmakordne IFRS rakendamine

Käesolev SEB Eesti Ühispanka kontserni (grupp) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud esmakordselt kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS – International Financial Reporting Standards). SEB Eesti Ühispanka grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded kuni 31. detsember 2004 olid koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamise tavast ja Eesti Panga aktidest, mis on kehtivad krediidasutustele konsolideeritud avaliku aastaaruande koostamisel. Üleminekul IFRS-ile lähtuti standardis IFRS 1 "Esmakordne rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite rakendamine" kirjeldatud reeglitest. Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardite (IFRS) põhimõtetele ülemineku muudatused ja selgitused on toodud lisa 3 "IFRS-i põhimõtetele ülemineku muudatused".

Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibil nende tekkimise momendil, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiiibi kohaselt.

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele eeldab juhtkonnapoolsete hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tinglike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Täpsem hinnangute käsitus on kirjeldatud vastavate arvestuspõhimõtete all.

Lisaks raamatupidamisarvestuse põhimõtetele on vastavaid juhtkonna poolt antud hinnanguid järgmistes valdkondades selgitatud lisades:

- firmaväärtus – lisa 20
- kinnisvarainvesteeringud – lisa 22
- laenude allahindlused – lisa 2

##### Esitus ja võrdlusandmed

Raamatupidamisaruanne on koostatud 31.12.2005 lõppenud majandusaasta kohta. Aastaaruandes on andmed esitatud miljonites Eesti kroonides. Kõikide esituse või tehingute klassifitseerimise

muudatuste puhul on vastavalt muudetud ka eelmise perioodi võrreldavaid näitajaid, kui konkreetsetes arvestuspõhimõtetes ei ole öeldud teisiti.

## **1.2. Konsolideerimine**

### Konsolideeritud finantsaruannete ulatus

SEB Eesti Ühispanga kontserni konsolideeritud finantsaruannetes on konsolideerimise teel kaasatud tütarettevõtjate finantsaruanded seisuga 31.12.2005. SEB Eesti Ühispanga kontserni konsolideeritud finantsaruannetes on konsolideeritud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1). toodud tütarettevõtjate finantsaruanded.

### Konsolideerimine

Konsolideerimisel liidetakse ema- ja tütarettevõtjate bilansid ja kasumiaruanded rida-realt, elimineerides omavahelised saldod ja käibed.

Konsolideeritud on nende ettevõtjate aruanded, milles SEB Eesti Ühispank omab kontrolli. Tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aruanded on koostatud kooskõlas emaettevõtja arvestuspõhimõtetega.

Emaettevõtja eraldiseisvates aruannetes on investeringud tütar- ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

### Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtted, mille üle emaettevõtte omab piisavat kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus hääleõigusest või ettevõtte omab muul moel kontrolli teises ettevõttes, määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest ja kajastub seal kuni kontrolli katkemiseni.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud tütarettevõtja varad ja kohustused nende õiglases väärtuses. Omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Majandusaasta kestel soetatud tütarettevõtjate tulud ja kulud konsolideeritakse grupi kasumiaruandesse alates soetushetkest kuni majandusaasta lõpuni ning majandusaasta jooksul müüdud tütarettevõtjate tulemus konsolideeritakse kasumiaruandesse müügihetkeni.

### Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mille kohaselt on suurendatud kontserni investeringut sidusettevõtja kontsernile kuuluva kasumiosa võrra ja vähendatud sidusettevõtja kahjumi või kasumijaotuse kontsernile kuuluva osa võrra.

### **1.3. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused**

#### Arvestusvaluuta

Kontserni ettevõtete aruanded on kajastatud valuutas ("arvestusvaluuta"), mis peegeldab kõige paremini ettevõtte majanduskeskkonda. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kroonides, mis on emaettevõtte arvestusvaluuta.

#### Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise ja tehingupäeva kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes real "Neto kasum finantstehingutelt".

#### Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real „Neto kasum finantstehingutelt“.

#### Kontserni ettevõtted

Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi (v.a. juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäevadel valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäevadel). Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad realiseerimata kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Välismaise majandusüksuse realiseerimisel kajastatakse sellised valuutakursivahed kasumiaruandes müügikasumi või –kahjumi osana.

### **1.4. Raha ja selle ekvivalendid**

Raha ja raha ekvivalentidena rahavooaruandes kajastatakse kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid keskpangas, vabalt kasutatavad hoiuseid teistes krediidasutustes ning kauplemise eesmärgil soetatud väärtpapereid, mille tähtaeg on lühem kui kolm kuud.

## 1.5. Finantsvarad

Finantsvarad on varad, mida võib klassifitseerida sularahaks, lepinguliseks õiguseks saada teiselt ettevõtelt sularaha või muud finantsvara, lepinguliseks õiguseks vahetada teise ettevõttega finantsinstrumente potentsiaalselt soodsatel tingimustel või teise ettevõtte aktsiateks. Grupp klassifitseerib oma finantsvarad järgmistes kategooriates:

- laenud ja nõuded,
- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- müügiototel finantsvarad.

### 1.5.1. Laenud ja nõuded

#### Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumendid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Need tekivad siis, kui grupp annab raha, kaupu või teenuseid võlgnikule, ilma kavatsuseta sellest tuleneva debitoorse võlgnevusega kaubelda.

Laenud võetakse bilansis arvele siis, kui raha laenusaja välja makstakse ja võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses koos tehingukuludega ning kajastatakse kuni nende tagasi maksmiseni või mahakandmiseni, vaatamata sellele, et osa nendest võib olla kantud läbi laenu allahindluse kuludesse. Laenude allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Laenud on bilansis kajastatud korrigeeritud soetusmaksimumes, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud ja laekumata laenuintressid kajastatakse bilansis viitlaekumiste real. Arvelduslaenu ja krediitkaartide puhul on bilansis kajastatud laenuvõtja tegelik limiidi kasutus. Kasutamata krediidilimiit on kajastatud bilansivälise kohustusena.

#### Liisinglaenud ja nõuded

Kapitalirendinõuete hulka kuuluvad kapitalirendi-, tarbijafaktooringu- ning järelmaksutehingud. Kapitalirenditehingute loetakse renditehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja õigused lähevad liisingfirmalt rentnikule üle. Vara juriidiline omandiõigus võib kliendile üle minna rendiperioodi lõppedes.

Kapitalirendilepinguist tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingmaksete ajaldatud nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimaksedeks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad teenustasud võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel.

Nõue kliendi vastu kajastatakse alates lepingujärgse vara kliendile üleandmise hetkest. Tehingute puhul, mille osas lepingu objektiks olev vara ei ole veel tarnimisaja pikkuse tõttu kohale jõudnud ja üle antud, kajastatakse nende lepingute osas rentnikelt laekunud summad bilansis kohustuste poolt ostjate ettemaksetena real „viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud“. Liisingettevõtte poolt

tasutud summad ettemaksetena vara eest hankijatele kajastatakse bilansis varade poolel real „viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud“.

#### Faktooringnõuded

Faktooringtehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartneri müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise kaudu. Liisingfirma soetab müüjalt nõude tulevikus ostja poolt ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Faktooringnõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksud. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooringi ehk nõude soetamise hetkest.

#### Laenude ja nõuete hindamine

Laenude hindamisel on konservatiivselt arvestatud mitmesuguseid riske. Grupis on kasutusel ettevõtluslaenude hindamisel kliendinõuete klassifitseerimise süsteem, mis on vastavuses SEB Eesti Ühispanga emaettevõttes SEB-s kasutatavate põhimõtetega. Nõuete hindamise aluseks on kliendi ettevõtte majanduslik seisund, majandusharu olukord, laenuvõtja usaldusväärsus, tema juhtkonna kompetents, laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsus ning muud tegurid, mis kõik kokku aitavad hinnata laenuvõtja väärtust ja laenuportfelli tekkinud kahju summat. Eriskommu laenusajajate puhul hinnatakse klientide laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatist, eluasemelaenude puhul lisaks haridust, tööstäzi, säästmisharjumusi ja muid riske mõjutavaid tegureid.

Hinnanguliste laenukahjumite arvestamiseks on hinnatud laenuvõtja ja intressinõuete laenuvõtja tõenäosust järgnevatel perioodidel ning eeldatavate laenuvõtja diskonteeritud nüüdisväärtust ning samuti diskonteeritud eeldatavaid laenuvõtja tagatiste realiseerimisest, mis kõik koos aitavad hinnata tekkinud laenukahjumi suurust. Hinnanguliste laenukahjumite ulatuses on moodustatud laenuvõtja allahindlus. Eri- ja ühisallahindlused (riskiklassipõhiselt grupeeritud laenuvõtja hindamise põhjal leitud hinnanguline tekkinud kahjum) moodustatakse individuaalselt hinnatud laenuvõtja ning grupipõhiselt allahindlused homogeensetele laenuvõtjagruppidele. Muutused laenuvõtja allahindluses kajastatakse kasumiaruandes real "Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus". Intressitulud laenuvõtjalt kajastatakse kasumiaruandes real "Intressitulu".

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskide juhtimise ja haldamise poliitika“ (vt. lk 34).

### 1.5.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

- kauplemisväärtpabereid
- soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid väärtpabereid

#### Kauplemisväärtpaberid

See rühm hõlmab väärtpabereid, mis on soetatud või hangitud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus ja tuletisväärtpabereid.

#### Väärtpaberid, mis on soetatud või hangitud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus

See rühm hõlmab aktsiaid ja võlakirju, mis on soetatud kauplemise eesmärgil. Kauplemisväärtpaberid võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, miinus tehingukulud, tehingupäeval. Edaspidi kajastatakse neid õiglases väärtuses.

Aktiivsel turul noteeritud kauplemisväärtpaberid hinnatakse õiglases väärtuses, kusjuures aluseks võetakse antud päeval teostatud tehingute viimane ostunoteering. Aktiivsel turul noteerimata aktsiad hinnatakse ümber õiglasesse väärtusesse viimase teostatud tehingu hinna alusel. Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasesse väärtusesse, võttes aluseks kogu kättesaadavat informatsiooni investeeringu väärtuse kohta. Aktiivsel turul noteerimata kauplemisvõlakirjade puhul diskonteeritakse rahavood turu intressimääradega, millele on lisatud emitendi risk.

Igal juhul, kui konkreetsetel finantsinstrumendil puudub aktiivne turg, leiab kontsern sellele õiglase väärtuse kasutades hindamismeetodeid. Nendeks võivad olla viimased sõltumatute osapoolte vahelised turutingimustel tehtud tehingud, diskonteeritud rahavoo analüüs või teised turuosalejate poolt tavapäraselt kasutatavad hindamismeetodid.

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tuleml kajastatakse kasumiaruandes real "Neto kasum finantstehingutelt".

#### Tuletisväärtpaberid

Tuletisinstrumendid (forward-, swap- ja optioonitehingud) võetakse arvele õiglases väärtuses, miinus tehingukulud, tehingupäeval, edasine kajastamine toimub nende õiglases väärtuses. Juhul, kui tuletisväärtpaberid on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtusena turuväärtust. Vastasel juhul kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks hindamismeetodeid.

Need tehingud kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Bilansilisi varade ja kohustuste õiglasi väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita. Tuletisinstrumentide arvestusel ei kasutata riskimaandamisarvestuse erireegleid.

Valuutatuletisinstrumentide (va. valuutaoptsoonide) hindamisel kasutatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimist turuintressimääradega. Aktiivse turu olemasolul hinnatakse valuuta- ja



aktsioptsioonitehingud ümber turuhinnale. Kui usaldusväärset turuhinda ei ole, baseerub optsoonide õiglase väärtus Black-Scholesi mudelil.

Valuuta forward- ja swap-tehingud hinnatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisega, kasutades efektiivset intressimäära. Vastav intressitulu kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu”.

Realiseerunud kasum ja realiseerimata tulu/kulu tuletisinstrumentide ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruande real "Neto kasum finantstehingutelt".

Soetamisel määratletud õiglas väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid  
Siin kajastatakse väärtpaberid, mille soetamisel ettevõtte on otsustanud klassifitseerida need õiglas väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks väärtpaberiteks ja selle tulemusena kajastatakse nende varade õiglase väärtuse muutused järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Aruandeperioodil kuulub sellesse kategooriasse pangagrupi elukindlustusettevõtte kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeringute portfell, mille realiseerunud kasumid/kahjumid ja realiseerumata tulu/kulu õiglase väärtuse muutusest on kajastatud kasumiaruandes real "Muud tegevustulud".

### **1.5.3. Müügiotel finantsvarad**

Väärtpaberid on klassifitseeritud kui müügiotel finantsvarad kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemiseesmärgil soetatud või muud õiglas väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid. Müügiotel finantsvarana kajastatakse aktsiad, osad ja võlakirjad, mis on soetatud edasimüügiks teatud hetkel kaugemas tulevikus või strateegilisel eesmärgil pikaajaliseks hoidmiseks.

Nimetatud väärtpaberid võetakse arvele õiglas väärtuses, miinus tehingukulud, väärtuspäeval. Edaspidi kajastatakse neid kontserni aruannetes õiglas väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Juhul kui õiglase väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse need väärtpaberid korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused). Müügiotel väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina. Varade müügist saadav kasum/kahjum ja väärtuse langusest tingitud allahindlus kajastatakse reservi vähenemisenä ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes real „Tulu väärtpaberitest”.

### **1.6. Netoarvestused**

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

## **1.7. Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad, v.a. firmaväärtus**

Materiaalse põhivarana on bilansis kajastatud maa, hooned ja muud pikaajalise kasutusega varad. Immateriaalse vara hulka kuulub soetatud tarkvara.

Põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta.

Põhivara kajastatakse edaspidi tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni hakatakse arvutama alates kasutuselevõtmise kuust kuni vara täieliku amortiseerumiseni. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit. Amortisatsiooni arvestuse aluseks on põhivara kasulik tööiga, millest lähtuvalt on kujundatud amortisatsiooninormid. Hooned amortiseeritakse 20-50 aasta jooksul, piiratud kasutusega immateriaalne vara 3-5 aasta jooksul, muud põhivarad 2-10 aasta jooksul, maad ei amortiseerita. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Grupp hindab perioodiliselt oma materiaalse ja immateriaalse põhivara bilansilise väärtuse vastavust kaetavale väärtusele. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Põhivara kulum ja väärtuse langus on näidatud kasumiaruande real "Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus".

### Kulude kapitaliseerimine

Pangakontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt viie aasta jooksul või vastavalt rendilepingu kestvusele kui viimane on lühem.

### Asutamis- ja arenguväljaminekud

Asutamis- ja arenguväljaminekuid ei kapitaliseerita. Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkidega jm. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil.

## **1.8. Firmaväärtus**

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis immateriaalse varana. Sidusettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeeringu soetusmaksumuses.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test, mille käigus hinnatakse firmaväärtuse väärtuse võimalikku langust, võrreldes bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdisväärtus, mida loodetakse raha genereerivalt üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2004 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2004 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test ning vajadusel firmaväärtust alla hinnatud.

## **1.9. Kinnisvarainvesteeringud**

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida hoitakse renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus". Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

### **1.10. Müügiootel vara**

Vara klassifitseeritakse kui müügiootel vara ja kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulud), sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Vara klassifitseeritakse müügiootel varaks, kui jääkmaksumus korvatakse pigem läbi müügitehingu ja mitte jätkuva kasutuse.

Müügiootel varaks loetakse materiaalselt või immateriaalselt vara, mille osas on juhtkonna eesmärgiks ja mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiootel vara amortiseerimine lõpetatakse. Müügiootel vara on kajastatud bilansikirjel „Muu vara“.

### **1.11. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus**

Piiramatult 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 müügikulutused, 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.

### **1.12. Rendiarvestus – ettevõtte kui rentnik**

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna. Grupp kasutab kasutusrenti peamiselt hoonete rentimiseks.

### **1.13. Finantskohustused**

#### Deposiidid

Deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglaselt väärtuses, miinus tehingukulud, ning edaspidi kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses real „Võlgnevus krediitiasutuse klientidele“ ilma tekkepõhiselt arvestatud intressideta, mis kajastatakse eraldi real „Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud“. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

#### Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele õiglaselt väärtuses, miinus tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene, emiteeritud võlakirju ja muid väärtpabereid kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit; laekunud summade (miinus tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes võetud laenude tähtaja jooksul.

Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt oodatavat tulevast rahavoogu läbi tähtaja bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu“. Kasutamata laenulimiit on kajastatud tingimusliku varana.

#### Kasumiosalusega investeerimislepingu finantskohustused elukindlustuses

Elukindlustuse kasumiosalusega investeerimislepingutest tulenev finantskohustus koosneb lepingute arvel laekunud summadest ja lepingutele arvestatud intressidest, millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud. Lepingutele garanteeritud aastane intressimäär jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu valuutast vahemikku 3% kuni 4%. Sõltuvalt lepingu liigist on intressi määr garanteeritud lepingu lõpuni või 5 aastaks alates lepingu algusest, misjärel seda võidakse korrigeerida. Antud finantskohustus sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid.

#### Ilma kasumiosalusega investeerimislepingu finantskohustused

Siia klassi kuuluvad investeerimisriskiga lepingud, mis võetakse algselt arvele soetusmaksumuses ja, mille finantskohustust edaspidi hinnatakse vastavalt nende lepingutega arvestuslikult seotud väärtuberite õiglasele väärtusele.

### **1.14. Eraldised**

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuse tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

### **Elukindlustuse kindlustustehnilised eraldised**

#### Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldisena näidatakse bilansis kindlustuslepingute kindlustusmatemaatiliste meetodite alusel arvatud kohustused kindlustusvõtjate ees ning riskipreemia järgnevatesse aruandeperioodidesse ülekandmisel tekkiv ettemakstud preemiate eraldis. Eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja see koosneb kindlustuslepingutelt tulevikus sooritavate väljaminekute (väljamaksed ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate kindlustuspreemiate vahe diskonteeritud nüüdisväärtusest. Kindlustuslepingu tuleviku arvestuslike kuludena ja diskonteerimise intressina kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud väärtust. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 2,5%

kuni 4%. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid.

#### Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldisena näidatakse summat, mis katab hinnangulised kulud seoses kindlustuslepingutest tulenevate kindlustussummade ja hüvitiste väljamaksmisega, millised tulenesid kindlustusjuhtumitest või kindlustuslepingute katkestamisest enne aruandeperioodi lõppu. Nõuded, millest on teatatud enne bilansikuupäeva, hinnatakse individuaalselt. Tekkinud, kuid teatamata nõuete eraldis arvutatakse statistilise hinnanguga, mis põhineb varasemate nõuete teatamise ja tekkimise kuupäevadel.

#### Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldis

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldisena näidatakse summasid, mis on aruandeaastal juhtkonna otsusega täiendavalt määratud kindlustuslepingutele ja mille arvel järgneval aruandeaastal suurendatakse elukindlustuse eraldist või finantskohustusi või teostatakse boonuste väljamakseid klientidele.

#### Kohustuste piisavuse test

Kindlustuslepingute ja kasumiosalusega investeerimislepingute kohustustele teostatakse vähemalt kord aastas vastavalt IFRS 4-le kohustuste piisavuse test, mis põhineb lepingute portfelli tuleviku hinnanguliste rahavoogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on lepingute oodatavad laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tulevikulaekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse lepingute ajaloo põhjal hinnatud surevust, tagasiostumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud tänast keskmist halduskulu lepingu kohta. Rahavoogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud vastava aasta riskivaba euro intressimääraga.

Kasutatud on euro intressimäär, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäär loetakse siintoodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks, seda enam, et enamik kindlustuskohustustele vastavatest investeringutest on nomineeritud eurodes.

Kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus tuleb suurem, kui eelpool mainitud meetoditega leitud kohustuste suurus, millest on lahutatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, siis kõigepealt vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimiskulusid, seejärel (kui vaja) suurendatakse kohustusi ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

2005. aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena on kindlustuslepingute ja kasumiosalusega investeerimislepingute kohustused piisavad. Kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele omab kõige suuremat mõju riskivabade intressimäärade kõver. Kui kõigi testis kasutatud perioodide intressimäärad oleks 1% võrra madalamad (nihutades intressikõverat allapoole), siis tõuseks kohustuste adekvaatsuse piir 119 miljoni krooni võrra, samas oleks ikkagi ka sel juhul vastavad kajastatud kohustused veel piisavad. Lisaks mõjutavad kohustuste adekvaatsuse testi tulemust, aga vähemal määral, tuleviku rahavoogude prognoosimisel tehtavad eeldused suremuse, lepingute katkevuse, lepingute maksevabaks muutumise ja lepingute halduskulude kohta.

### **1.15. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted**

Vastavalt rahvusvahelisele raamatupidamisstandardile IFRS 4 on elukindlustusettevõtte poolt klientidega sõlmitud lepingud alates 2005 aastast klassifitseeritud kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks.

IFRS 4 mõistes klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks kõik fikseeritud maksegraafikuga lepingud (välja arvatud ühekordse maksega lastekindlustused) ja vaba maksegraafikuga lepingute kindlustuskaitsete osa. Need lepingud klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks, kuna nad sisaldavad olulist kindlustusriski IFRS 4 tähenduses.

Üldprintsibiina on kindlustusriski defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 5% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga lepingud ja ühekordse maksega lastekindlustused klassifitseeritakse kui kasumiosalusega investeerimislepingud. Investeerimiskirjeldusega lepingud klassifitseeritakse kui investeerimislepingud (kasumiosalusetu).

Kindlustuslepingute ja kasumiosalusega investeerimislepingute arvestuspõhimõtted ei ole IFRS 4-s käsitletud arvestuspõhimõtete kasutuselevõtuga muutunud. Ülejäänud investeerimislepingutest tulenevad kohustused ja varad on hinnatud bilansis õiglases väärtuses.

### **1.16. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine**

Need kindlustuslepingute sõlmimiskulud, mis on seotud järgnevatel aruandeperioodidel laekuvate preemiatega, kapitaliseeritakse ettemakstud kuludena. Kapitaliseerimisele lähevad ainult otsesed sõlmimiskulud, nagu lepingute sõlmimise eest makstavad tulemuspalga osad ja lepingute vahendustasud. Arvestust peetakse lepingu kaupa kindlustuslepingutele, mille lepingujärgne maksesagedus on tihedam kui kord aastas. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub lineaarselt sõltuvalt kindlustuslepingu liigist 2 kuu kuni 1 aasta jooksul.

Muud sõlmimisväljaminekud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

### **1.17. Reservid**

Vastavalt 2000. aastani kehtinud tulumaksuseadusele võisid krediidasutused kahjude katmiseks moodustada maksuvaba üldise pangariski reservi 5% ulatuses laenuportfelliga. Eraldised sellesse reservi olid lubatud maksustavast tulust maha arvata.

Vastavalt Äriseadustikule tuleb igal aastal kanda vähemalt 5% puhaskasumist reservkapitali, kuni reservkapitali suurus saavutab 10% aktsiakapitalist. Reservkapitali on võimalik kasutada kahjumi katmiseks.

Eesti Ühispanga 1994., 1995., 1996. ja 1997. majandusaasta kasum on kantud üldisesse pangariski reservi (v.a 6,2 miljonit krooni 1995. aasta kasumist) . Reservi suurus on 298,5 miljonit krooni, mis sisaldab ka Äriseadustiku nõuete kohast reservkapitali. Aastatel 1998- 2005 pank reservieraldisi ei teinud. Eesti Ühispanga tüdarettevõtete poolt tehti aastatel 2001-2004 kasumi arvelt reservieraldisi summas 9,6 miljonit krooni.

## **1.18. Tulude kajastamine**

### Intressitulu- ja kulu

Intressitulu ja -kulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressitulu sisaldab ka sarnast tulu tuletisväärtpaberitelt.

Efektiivse intressimära meetod on finantsvara või –kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab kontsern rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidsmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

### Komisjoni- ja teenustasutulu

Teenustasu tulu ja komisjonitasu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Laenude/liisingute väljaandmistasusid, mida peetakse oluliseks, kajastatakse kui ettesaadud tulu ja nende osas korrigeeritakse vastava laenu/liisingu efektiivset intressimäära.

Portfelli halduse ja muud nõustamistasud, kui ka väärtvõlakohustuste haldustasud kajastatakse vastavate teenuselepingute alusel, tavaliselt tekkepõhiselt. Investeerimisfondidega seotud valitsemistasud kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul.

Muud teenustasutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel.

## **1.19. Maksustamine**

### 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 23/77 (kuni 31. detsember 2005



kehtis maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

#### Välismaal registreeritud tüarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tüarettevõtete kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Ühispanga gruppi kuuluval, Venemaal registreeritud SEB Russian Leasing tulumaksumäär on 24% maksustatavast tulust.

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja raamatupidamisarvestuse varade ja kohustuste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasikantavatest maksukahjumitest tekkinud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

### **1.20. Varahaldusteenused**

Grupp tegutseb varahaldusteenuste pakkumise ja fondide juhtimisega. Selliseid varasid, mille on Grupile hallata andnud kolmandad osapooled, ei võeta pangagrupi bilansis arvele.

### **1.21. Puhaskasum aktsia kohta**

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevate aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta.

### **1.22. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused**

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2006 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Allpool on esitatud kontserni hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil.

1. *IAS 1 muudatus - Finantsaruannete esitamine: Omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine.* IAS 1 muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.

2. *IAS 19 muudatus - Pensioniplaanide kindlustusmatemaatilised kasumid ja kahjumid ja avalikustamise nõuded.* Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsernil puuduvad kindlaksmääratud hüvitistega plaanid, mistõttu ei avalda antud muudatus mõju kontserni finantsaruannetele.
3. *IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine parandused (Rahavoogude riskimaandamise kajastamine prognoositava kontsernisisesse tehingu puhul; Õiglase väärtuse optsioon).* Standardite muudatused rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta muudatuste rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni olemasolevate varade ja kohustuste kajastamises muudatusi.
4. *IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine ning IFRS 4 Kindlustuslepingud parandus – Finantsgarantii lepingud.* Standardite muudatused rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta muudatuste rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni olemasolevate varade ja kohustuste kajastamises muudatusi.
5. *IFRS 6 Maavarade uuring ja hindamine.* Kontsernil puuduvad uuringu ja hindamise varad, mistõttu ei avalda antud standard mõju kontserni finantsaruannetele.
6. *IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustatav informatsioon.* IFRS 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
7. *IFRIC 4 Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti.* IFRIC 4 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsern on otsustanud IFRIC 4 ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta IFRIC 4 rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni kehtivate kokkulepete kajastamises muudatusi.
8. *IFRIC 5 Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides.* Kontsern ei osale kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides, mistõttu ei avalda antud tõlgendus mõju kontserni finantsaruannetele.
9. *IFRIC 7 - Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades.* IFRIC 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 või hiljem. Kontsern ei koosta finantsaruandeid hüperinflatiivse majanduskeskkonna valuutas, mistõttu ei avalda antud tõlgendus mõju kontserni finantsaruannetele.

## **2. Riskide juhtimise ja haldamise poliitika**

### **Riskipoliitika ja struktuur**

Oma igapäevases tegevuses puutub SEB Eesti Ühispank kokku erinevate riskidega, millede juhtimine on oluline ning lahutamatu osa SEB Eesti Ühispanga äritegevusest. Organisatsiooni võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu ettevõtte kasumlikkusele.

Risk on defineeritud SEB Eesti Ühispangas kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamised riskifaktorid on: krediidirisk, tururisk, operatsioonirisk ja likviidsusrisk. 2005. aasta olulisemad märksõnad riskide juhtimise alal olid: uue tururiskide mõõtmismudeli (EVAR) testimine, likviidsusmudeli jätkuv täiustamine, operatsiooniriski isehindamise (ORSA) regulaarne läbiviimine, ettevalmistus operatsiooniriski juhtimise infosüsteemi (ORMIS) juurutamiseks 2006. aastal ning jätkuv osalemine Basel II nõuete rakendamise projekti töös.

Riskijuhtimise aluseks on Eesti Panga ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiste raamatupidamisstandardite ja hea pangandustava jälgimine ning organisatsiooni sisemised regulatsioonid ning riskipoliitikad. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide identifitseerimist, mõõtmist ning kontrollimist.

Oluline roll riskide juhtimisel, riskiprotseduuride kinnitamisel ning erinevate riskilimiitide kehtestamisel ja jälgimisel on Aktivate Passivate Juhtimise Komiteel (APJK). Lisaks APJK'le on organisatsioonis välja kujundatud erinevad, kuid üksteist täiendavad komiteede süsteemid, kus toimub süsteemne riskide jälgimine.

### **Krediidirisk**

Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaaja ebaõnnestumisest kohustuste täitmisel SEB EÜP Grupi ees.

Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Eesti Ühispanga Grupi krediidipoliitikas.

Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

- a) laenuandmine peab olema vastavuses krediidipoliitikaga,
- b) laenuandmine peab põhinema analüüsil,
- c) igasuguse krediidualase tegevuse aluseks on usaldusväarsus,
- d) laenu otstarve peab olema täielikult arusaadav,
- e) laenu andmine peab olema vastavuses laenu tagasimaksmise võimega,
- f) laenusaajal peab olema kindel tagasimakseallikas ning ka teisene moodus laenu tagasimaksmiseks,
- g) laenusaaja omafinantseering peab olema laenu suhtes piisav (piisavalt suur),
- h) laenuandmisel tuleb arvestada ka äriotsuse võimalikke negatiivseid mõjusid,
- i) laenuandmise tegevus peab vastama panga kasumieesmärkidele.

Konkreetses kliendiga seotud krediidiriski analüüs hõlmab endas mitmeid erinevaid tegevusi nagu laenuaotleja tausta, struktuuri, juhtkonna ja omanike riski, majanduskeskkonna ja laenuaotleja positsiooni hindamine; äriplaani ning esitatud rahavoogude prognooside analüüs ja hindamine; kliendi tuntuse ja usaldusväarsuse ning krediidi ajaloo hindamine. Riski võtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes ja vastavat pädevust omavate isikute poolt vastavalt panga juhatuse poolt kinnitatud pädevuslimitidele.

Krediidiriskide analüüs toimub põhiliselt kahel tasandil. Pangagrupi laenuportfelli struktuuri ja dünaamikat jälgitakse nii erinevate toodete, klientide kui ka majandusharude lõikes. Laenuportfelli krediidiriski analüüsi teostab igakuiselt krediidivaldkond, kes teeb ka regulaarseid ülevaateid panga juhtorganitele.

Üksiku kliendi tasandil analüüsitakse perioodiliselt laenusajate olukorda ja hinnatakse nende riskitaset. Analüüside aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidi ajalugu ja muudest allikatest pärinev informatsioon. Olulist rolli omab hinnang laenusajate usaldusväarsusele. Analüüsi tulemuste põhjal jaotatakse juriidilisest isikust kliendid, kelle suhtes on Eesti Ühispanega grupp võtnud krediidiriski summas üle 2 000 000 EEK, kuueteistkümnesse riskiklassi vastavalt SEB Eesti Ühispanega kliendireitingule:

<b>Riskiklass</b>	<b>Selgitus</b>
1	Tavaline äritegevus
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	
11	
12	Eraldi jälgimise all
13	Pideva järelevalve all
14	
15	
16	Maksejõuetus

Vastavalt kliendireitingu süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtetele või ettevõtete grupile, kelle suhtes on grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 2 000 000 EEK. Nende laenusajate hindamisel lähtutakse aga samadest alustest kui kinnitatud riskiklassiga laenusajate puhul.

Eluasemelaenu analüüsimisel kasutatakse krediidiskooringu ja maksevõime analüüsi mudelit, mis võtab muuhulgas arvesse laenuaotleja krediidi ajalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja varasid ning mille väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus.

Eraisikutest kliendid jaotatakse nende maksepraktika alusel viide riskiklassi:

**Riskiklass Selgitus**

- 1 Laenusaaaja tasub põhiosa ja intressimaksed õigeaegselt, eeldatavalt pole kliendil probleeme laenu tagastamisega.
- 2 Laenusaaaja finantsseisukord on stabiilne, kuid teatud ebasoodsad aspektid võivad mõjutada laenu tagastamist.
- 3 Laenusaaaja finantsseisukord on ebastabiilne, laenu põhiosa ja intressimaksede tasumisega esineb probleeme.
- 4 Laenusaaaja finantsseisukord on nõrk, laenu edasise teenindamisega on probleeme.
- 5 Laenu edasine teenindamine on ebatõenäoline.

Eraisikute riskiklasse ajakohastatakse igakuiselt. Juriidiliste isikute olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub regulaarselt vähemalt üks kord aastas. Ülevaatuse käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset, olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust ja finantseerimisvajadust. Ühe olulise tulemusena kehtestatakse kliendile, kelle kohustused pangagrupi ees ületavad 2 miljonit krooni, riskiklass, mis kehtib sõltuvalt riskiklassist reeglina kuni aasta, pool aastat või kolm kuud. Krediidikomitee otsusega võib kliendile kehtestada ka erineva (lühema) riskiklassi kehtivuse tähtaja.

Esmane vastutus laenuportfelli kvaliteedi jälgimise eest lasub kliendihalduritel, kes tekkivatest probleemidest koheselt informeerivad oma osakonna juhatajat ja vajadusel krediidikomiteed ning reageerivad vastavalt olukorrale.

Kui laenu hindamise käigus selgub, et laen või selle osa on ebatõenäoliselt laekuv ning laenu tagatise realiseerimisest oodatavad rahavood ei kata piisaval määral laenu summat koos tekkepõhiselt arvestatud intressi ja viivisega s.o. eeldada võib laenukahjumit, moodustatakse sellele laenule allahindlus. Eraldi moodustatakse eri- ja ühisallahindlused individuaalselt hinnatud laenudele ning grupipõhised allahindlused homogeensetele laenugruppidele. Eesmärk on arvestada ja kajastada laenuportfelli tegelikku väärtust võimalikult õiglaselt ja objektiivselt.

Reaalsete laenukahjude vähendamiseks on krediidivaldkonna haldusalas loodud eraldi osakond, mis tegeleb probleemsete laenudega ning bilansist välja kantud nõuete tagasi võitmisega, kasutades selleks erinevaid meetodeid: läbirääkimised klientidega, saneerimine, täitev- ja pankrotimenetlus.

Regulaarset laenuportfelli kvaliteedi põhjalikku kontrolli teostab peakontoris krediidikontrolli osakond ning kontorites kontorite krediidiriski juhtimise osakond. Laenuportfelli ülevaatamist ning hindamist teostavad ka panga siseaudit ja välisaudiitorid. Kontrolli käigus hinnatakse protseduuride täitmist, vajaliku informatsiooni ja dokumentide olemasolu, laenude teenindamise (tagasimaksete) korrektsust, tagatise piisavust ja muid riske mõjutavaid tegureid.

Krediidiriski vähendamiseks on pank kehtestanud laenuaotlejatele nõude esitada laenule tagatised kinnisvara, vallasvara ja/või isikuliste tagatiste näol. Tagatiseta laenude andmise põhimõtted on fikseeritud krediidipoliitikas. Tagatisvara peab laenu kestuse jooksul olema kindlustatud panga poolt aktsepteeritud kindlustusseltsis vähemalt vara taastamisväärtuse ulatuses. Eluasemelaenu korral on sageli nõutav ka laenusaaaja elukindlustus juhul, kui laenusaaaja teenib enamuse perekonna sissetulekutest. Nimetatud võtted vähendavad krediidiriski, kuna on pangale alternatiivseks võimaluseks laenu raha tagasi saamisel, juhul kui laenusaaaja ei ole võimeline laenu tagastama esmasest rahavoost.

## Tururisk

SEB Eesti Ühispank defineerib tururiski kui potentsiaalset kahjumit, mis on tingitud intressimäärade, aktsiahindade ja valuutakursside ootamatutest ebasoodsatest muutustest ja sellega seotud volatiilsustest.

Tururisk võib tekkida panga tegevusest finantsturgudel ning tururiskist on mõjutatud enamus pangatoodetest: laenud, deposiidid, väärtpaberid, krediidiliinid. SEB Eesti Ühispank hindab tururiske igapäevaselt, kasutades selleks erinevaid riskihindamise ja juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktiivate diversifitseerimine ja positsioonide mahtude limiteerimine.

Riskiaktiivad võib jagada lühiajalisteks ehk kauplemispositsioonideks ning pikaajalisteks ehk investimispositsioonideks. Kauplemispositsioonide eesmärgiks on kasumi teenimine lühiajalistest hinnakõikumistest.

Erinevate riski karakteristikute tõttu hinnatakse kauplemispositsioonide ja investimispositsioonide riske eraldi. Vajadusel kasutatakse erinevaid riskide maandamist võimaldavaid instrumente.

Erinevate instrumentide portfelli riskide kontrolli ja monitooringu põhialuseks on komiteede poolt kinnitatud maksimaalsed limiidid, mis on vastavuses Eesti Panga piirmääradega.

Tururiskiga seotud positsioonidele rakendatakse nominaalseid limiite, mida kauplemisportfelli lõikes jälgitakse päevasiselt. Limiidiületustest raporteeritakse vastavalt riskipoliitika regulatsioonidele. Tururiskide juhtimiseks kasutatakse lisaks eelpool mainitule ka stsenaariumanalüüsi, millega hinnatakse kauplemispositsioonide käitumist turumuutujate ekstreemsemate liikumiste korral.

Kauplemispositsioonide riskide hindamisel kasutatakse "Value at Risk" (VAR) meetodikat. VAR defineeritakse, kui maksimaalne potentsiaalne kahjum finantsturu instrumentidest koosnevale portfelli etteantud perioodil ja usaldusnivool. VAR arvutamisel kauplemispositsioonidele kasutatakse ühepäevast ajaperioodi ning 99% usaldusnivood, mis tähendab, et ühel päeval saajast võib kahjum ületada saadud summat.

VAR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad.

VAR arvutamiseks on kolm põhilist meetodit: analüütiline meetod, ajalooline simulatsioon, Monte Carlo simulatsioon. SEB Eesti Ühispank kasutab igapäevaselt analüütilist meetodit, mis arvestab erinevatest finantsinstrumentidest tulenevat diversifitseerimise efekti. Analüüs baseerub ajalooliste turumuutujate volatiilsusel ning eeldab tulususte normaaljaotust. Vajadusel kasutatakse SEB Eesti Ühispangas samuti teisi VAR meetodeid.

VAR mudeli usaldusväarsust kontrollitakse järelkontrolliga ehk nn. *back-test* 'iga, kus võrreldakse tegelikult saadud kasumit / kahjumit VAR mudeli prognoositud tulemusega vastaval perioodil.

Lisaks Eesti Panga normatiividele kasutatakse intressitootvate varade ja intressikandvate kohustuste struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel ka Delta1% meetodikat. SEB Eesti Ühispank defineerib Delta1% kui turu intressimäärade ühe protsendilisest muutusest tulenevat potentsiaalset

tulu vähenemist. Eeldatakse, et intressikõver nihkub paralleelselt ühe protsendi võrra kõikide valuutade intressimäärade ja perioodide lõikes. Delta1% meetod võimaldab efektiivselt hinnata intressimäärade muutuste mõju intressitundlikele varadele ja kohustustele. Delta1% limiiti jälgitakse vastavalt negatiivse või positiivse netopositsioonina, olenevalt kumb on suurem.

Tururiski “Capital at Risk” (CAR) abil hinnatakse panga kapitali vajadust katmaks võimalikke riske. CAR arvutatakse ühe aasta perioodile, kõrgemal usaldusnivool (99,97%) ning kogu panga bilansile.

Tururisk on üks olulisemaid riske SEB Ühispanga Elukindlustuse jaoks. Tururisk tuleneb elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeerimislepingute varade investeerimisega kaasnevatest riskidest. Seda riski juhitakse SEB Ühispanga Elukindlustuse investeerimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeerimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel, samuti võetavate positsioonide diversifitseerituse nõuded klientide suhtes. Euroopa Liidus töötatakse Solvensus II projekti all välja uusi kindlustusandjate omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. SEB Ühispanga Elukindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solvensus II projektiga ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

### **Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk on SEB Eesti Ühispangas defineeritud, kui võimalik kahjum või märkimisväärselt suurenenud kulutused, mis tulenevad võimetusest tähtaegselt täita maksekohustusi.

Panga likviidsusrisi reguleerimise ja juhtimise aluseks on Eesti Panga kohustusliku reservi nõue ning sisemised likviidsuslimiidid, mis määratakse APJK poolt. Likviidsusrisi juhtimisel kasutatakse varade ja kohustuste tähtaegade jaotusmudelit ning spetsiaalseid likviidsuspositsioone peegeldavaid mudeleid, mis sisaldavad ka kriisistsenaariumite kajastamist.

Panga pikaajalist likviidsust planeerib ja kontrolli likviidsusrisi juhtimise üle teostab APJK. Panga likviidsusjuhtimisega tegeleb tsentraalselt ja igapäevaselt Treasury ning analüüsimisega riskikontrolli osakond.

### **Operatsioonirisk**

Operatsioonirisk on kahju võimalikkus nii väliste (nagu loodusõnnetused, väline kuritegevus) kui sisemiste tegurite (nagu katkestus IT süsteemides, pettus, seadustest ja sisemistest protseduuridest mittekinnipidamine ning muud sisekontrollisüsteemi puudujäägid) tõttu.

Operatsiooniriskide haldamist suunav ja koordineeriv organ SEB Eesti Ühispangas on Operatsiooniriski Komitee, mis tegutseb SEB Eesti Ühispanga Juhatuse poolt antud volituste piires. Komitee põhiülesanneteks on koordineerida operatsiooniriski juhtimist panga üksustes ja kontrollida operatsiooniriskide haldamist, sh. turvaküsimuste lahendamist, tehnoloogilise kvaliteedi juhtimist ja tehnoloogiliste riskide haldamist.

SEB Eesti Ühispanga operatsiooniriskide juhtimist iseloomustab:

- intsidentide registreerimine (kahjujuhtumid, potentsiaalsed kahjujuhtumid ja erakorralised tulud) ja jälgimine;

- operatsiooniriski võtmenäitajate väljatöötamine ja regulaarne jälgimine;
- operatsiooniriski isehindamise (ORSA) regulaarne läbiviimine äriüksustes alates aastast 2004;
- operatsiooniriskide maandamine uute pangatoodete arendamisel järgides Uue Toote Heakskiitmise protsessi;
- Talitluspidevuse planeerimine - talitluspidevuse plaanide väljatöötamine olulistele äriprotsessidele, taasteplaanide väljatöötamine IT-le ja füüsilise turvalisuse tagamine kriisisituatsioonides.

SEB Eesti Ühispanga operatsiooniriski poliitika sätestab miinimumnõuded operatsiooniriski juhtimiseks.

SEB Eesti Ühispanga suhtes kehtivad Skandinaviska Enskilda Banken AB poolt sõlmitud ja SEB tütarettevõtjatele laienevad kindlustuslepingud, millega on kindlustatud:

- panga töötaja või kolmanda isiku poolt toime pandud kuriteo tagajärjel (nt. võltsimine, röövimine, vargus, kelmus) tekkinud varaline kahju;
- panga igapäevase majandustegevuse käigus panga töötaja hooletuse, vea või tegevusetuse tõttu tekkinud varaline kahju;
- panga juhatuse liikme või töötaja ebaseadusliku teo tagajärjel tekkinud kahju;
- panga tegevuse tõttu kolmandale isikule tekkinud kahju.

**Infotehnoloogiliste riskide** juhtimise eesmärk on SEB Eesti Ühispanga informatsiooni turvalisuse majanduslikult optimaalne tagamine ning sellega seoses panga ärikriitiliste protsesside katkemist ja ärikahjude tekkimist tingivate turvasündmuste majanduslikult optimaalne vältimine.

SEB Eesti Ühispanga andmeturbe grupp tagab riskide hindamise ja juhtimise IT valdkonnas.

SEB Eesti Ühispanga IT infrastruktuur tagab SEB Eesti Ühispanga andmete ja infosüsteemide turvalisuse vastavate tehnoloogiliste meetmete (tulemüürid, ründetuvastus ja –tõrje, viirusekaitse, pääsupoliitika rakendamine jmt) rakendamisega.

SEB Eesti Ühispanga operatsiooniriski poliitika realiseerub riskianalüüsi põhjal kehtestatud turvanõuetele vastavate turvameetmete rakendamise kaudu. Kõikide uute pangatoodete evitamisele eelneb nende toodete infotehnoloogiliste riskide analüüs, vajaduse korral modifitseeritakse toote infotehnoloogilist tuge nii, et toode vastaks tarvilikule turvasemele. Infoturbe projekteerimine koosneb järgmistest etappidest:

- Infovarade ja nende valdajate määramine
- Infovarade turvanõuete määramine
- Turvameetmete määratlemine – vajaduse korral detailne riskianalüüs ja turvameetmete täpsustamine
- Riski- ja majandusliku optimaalsuse analüüs, jääkriskide aktsepteerimine, aktsepteeritud turvataset tagavate turvameetme määramine
- Infoturbe käigushoid:
  - Muudatuste/intsidendide seire/haldus
  - Infoturbe perioodiline akrediteerimine
  - Infoturbe intsidentide käsitlemine



### **3. IFRS-i põhimõtetele ülemineku muudatused**

#### **Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused**

SEB Eesti Ühispank on alates 1. jaanuarist 2005.a. oma raamatupidamisaruande koostamisel jälginud rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid (IFRS). IFRS on rakendatud alates 1. jaanuar 2005 ja kontserni IFRS-ile ülemineku kuupäevaks loetakse 1. jaanuar 2004.

Siinkohal ei ole toodud bilanssi ülemineku kuupäevaga (1.1.2004), kuna selles ei ole antud kuupäeva seisuga erinevusi võrreldes Eesti hea raamatupidamistava kohaselt koostatud bilansiga. Kontsern on rakendanud üleminekul IFRS 1 reegleid IFRS-i esmakordse rakendamise kohta. Lisas 1 toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõikidele aruandes kajastatud aastatele, v.a. järgmised erandid, mida on kasutatud vastavalt IFRS 1-le:

#### (a) Äriühenduste erand

Kontsern on rakendanud IFRS 1-s toodud äriühenduste erandit. Kontsern ei ole korrigeerinud tagasiulatuvalt äriühendusi, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2004 – ülemineku kuupäeva.

#### (b) Kumuleerunud realiseerimata kursivahede erand

Kontsern on otsustanud kanda eelnevalt kogunenud kumulatiivse realiseerumata kursivahede reservi nulli seisuga 1. jaanuar 2004. Seda erandit on kohaldatud kõikide tütarettevõtete suhtes vastavalt IFRS 1-le.

#### (c) IAS 32 ja IAS 39 võrdlusandmete korrigeerimise erand

Kontsern on otsustanud seda erandit kohaldada. 2004 aasta võrdlusandmete suhtes kohaldab kontsern eelnevalt kasutatud Eesti hea raamatupidamistava reegleid tuletisväärtpaberitele, finantsvaradele ja finantskohustustele. Eesti hea raamatupidamistava ja IAS 32/IAS 39 erinevused on määratletud ja korrigeeritud seisuga 1. jaanuar 2005.

#### (d) Kindlustuslepingute erand

Kontsern otsustas seda erandit rakendada. Kontsern rakendas eelnevalt kasutusel olnud Eesti hea raamatupidamistava reegleid kindlustuslepingute kajastamisele 2004. aasta võrdlusandmete osas. Eesti hea raamatupidamistava ja IFRS 4 erinevustest tulenevalt läbi viidud korrigeerimine on toodud lisas 31.

IFRS-i esmakordsel rakendamisel muudeti arvestuspõhimõtteid. Aruandluse võrreldavuse tagamiseks arvestuspõhimõtete muutmisel, on 2005. aastal ümber hinnatud algsaldod vastavalt uutele arvestuspõhimõtetele ning vastavalt korrigeeritud 2004. aasta ja eelmiste perioodide jaotamata kasumit. (Kontserni poolt kasutatud erandid täielikust tagasiulatuvast rakendamisest on kirjeldatud ülalpool). Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju omakapitalile seisuga 1.1.2004 (ülemineku kuupäev) ei olnud oluline.

Konsolideeritud finantsaruannetes on muudetud alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

**3.1. IAS 39**

Müügiootel finantsvarade kajastamisel on finantsvarade õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata kasum/kahjum kajastatud omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina 8,6 miljonit krooni ning vähendatud eelmiste aastate jaotamata kasumit 8,6 miljonit krooni. Nimetatud finantsvarade müügist saadav tulu/kulu ja väärtuse langusest tingitud allahindlus kajastatakse kasumiaruandes.

**3.2. IAS 40**

Seoses IFRS 40 arvestuspõhimõtete kasutusele võtmisega ja emaettevõtte ühtse arvestuspõhimõtte rakendamisega on muudetud kinnisvarainvesteeringute arvestuspõhimõtet. Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse alates 1.01.2005. õiglasel väärtusel. Väärtuse muutusest tulenevad kasumid/kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Kuni 2004. aastani kajastati kinnisvarainvesteeringud soetusmaksumuses, millest oli maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

**3.3. IFRS 4**

Elukindlustuse investeerimislepingute finantskohustused on reklassifitseeritud eraldiste alt finantskohustusteks ja kajastatud bilansis real „muud kohustused“. Seoses sellega on vähendatud bilansis eraldisi 408,6 miljonit krooni ja suurendatud finantskohustusi 408,6 miljonit krooni. 2004.a. võrdlusandmeid ei ole korrigeeritud.

Lisaks on vastavalt IFRS 4 nõuetele muutunud ka elukindlustuse poolt klientidega sõlmitud lepingute tulude kajastamise põhimõtted. Alates 2005. aastast kajastatakse kindlustuslepingute (defineeritud vastavalt IFRS 4-le) laekumised (saadavad tasud) kasumiaruandes kindlustuspreemiatena, ja investeerimislepingutest laekuvad summad jaotatakse vastavalt varade soetusmaksumuseks, mis kajastatakse bilansis finantskohustusena, ja investeerimislepingu haldustasuks, mis kajastatakse kasumiaruandes teenustasutuluna. Eelnevatel perioodidel kajastati kõiki vastavaid laekumisi kasumiaruandes kindlustuspreemiatena.

Järgmised muudatused on tehtud 2004.a. kasumiaruandesse ja bilanssi:

**3.4. IFRS 3**

Firmaväärtust ei amortiseerita ning igal aruandeaastal viiakse läbi firmaväärtuse väärtuse languse test. Seoses sellega on korrigeeritud (vähendatud) 2004. aasta firmaväärtuse amortisatsiooni kulu 31,2 miljonit krooni võrra ja suurendatud firmaväärtuse bilansilist väärtust 31,2 miljonit krooni.

### **3.5. IFRS 1**

Reklassifitseeritud on kumulatiivne realiseerumata kursivahe omakapitali kirjete vahel, seoses sellega on vähendatud realiseerumata kursivahesid 1,3 miljonit krooni ja suurendatud jaotamata kasumit 1,3 miljonit krooni.

### **3.6. Muud esitlusviisi muudatused**

2004. aastal oli elukindlustuse kasum kajastatud kasumiaruandes ühe reana muude tegevustulude all. 2005. aastal on kindlustustegevusega seotud tulud ja kulud koondatud grupi kasumiaruandes reale „Muud tegevustulud“ (vt. lisa nr. 11) ja muud tegevuskulud on konsolideeritud rida-realt, kusjuures grupisisesed tehingud on elimineeritud. Võrreldava perioodi kasumiaruande näitajad on korrigeeritud vastavaks aruandeaasta esitlusviisile.

Emaettevõtja eraldiseisvates finantsaruannetes on muudetud alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

### **3.7. IAS 27**

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjate aktsiatesse on emaettevõtja eraldiseisvates raamatupidamisaruannetes kajastatud soetusmaksumuses, mis eelnevatel perioodidel olid kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Seoses sellega on vähendatud investeeringute väärtust tütar- ja sidusettevõtjate aktsiatesse 651,8 miljonit krooni ning vähendatud 2004.a. kapitaliosalusemeetodil arvestatud tulu 303,7 miljonit krooni ning vähendatud eelmiste perioodide jaotamata kasumit 348,1 miljonit krooni.

**Kasumiaruanne**  
(Miljonites kroonides)

	<b>Grupp</b>		<b>Pank</b>		
	<b>2004</b>	<b>Muutus</b>	<b>2004</b>	<b>2004</b>	<b>2004</b>
	Eesti hea raamatu-pidamistava		IFRS	Eesti hea raamatu-pidamistava	IFRS
<b>1. Intressitulu</b>	<b>1,369.5</b>		<b>1,369.5</b>	<b>1,143.4</b>	<b>1,143.4</b>
1.1. Intressitulu krediidasutuse tegevusest	981.3		981.3	1,143.4	1,143.4
1.2. Intressitulu liisingitegevusest	356.9		356.9	0.0	0.0
1.3. Muu intressitulu	31.3		31.3	0.0	0.0
<b>2. Intressikulu</b>	<b>496.4</b>		<b>496.4</b>	<b>494.6</b>	<b>494.6</b>
2.1. Intressikulu krediidasutuse tegevusest	492.2		492.2	494.6	494.6
2.2. Intressikulu liisingitegevusest	4.2		4.2	0.0	0.0
2.3. Muu intressikulu	0.0		0.0	0.0	0.0
<b>3. Neto intressi kasum</b>	<b>873.1</b>		<b>873.1</b>	<b>648.8</b>	<b>648.8</b>
<b>4. Tulud ja kulud kindlustustegevusest (+/-)</b>	<b>0.0</b>		<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
4.1. Kindlustuspreemiad (neto)	0.0		0.0	0.0	0.0
4.2. Kindlustushüvitused ja eraldiste muutus (neto)	0.0		0.0	0.0	0.0
<b>5. Tulu väärtpaperitest</b>	<b>3.9</b>		<b>3.9</b>	<b>303.7</b>	<b>0.0</b>
5.1. Kapitalosaluse meetodil arvestatud kasum	3.9		3.9	303.7	-303.7
5.2. Kasum/kahjum pikaajalise finantsinvesteeringu müügist (+/-)	0.0		0.0	0.0	0.0
5.3. Dividendid pikaajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaperitelt	0.0		0.0	0.0	0.0
<b>6. Neto teenustasutulu</b>	<b>421.1</b>		<b>421.1</b>	<b>314.3</b>	<b>314.3</b>
6.1. Teenustasutulu	597.2		597.2	459.7	459.7
6.2. Teenustasukulu	176.1		176.1	145.4	145.4
<b>7. Neto kasum finantstehingutelt</b>	<b>80.3</b>		<b>80.3</b>	<b>83.0</b>	<b>83.0</b>
7.1. Kasum/Tulu	80.4		80.4	90.9	90.9
7.2. Kahjum/Kulu	0.1		0.1	7.9	7.9
<b>8. Administratiivkulud</b>	<b>572.0</b>		<b>572.0</b>	<b>524.6</b>	<b>524.6</b>
8.1. Palgakulu	258.4		258.4	227.0	227.0
8.2. Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	88.8		88.8	78.1	78.1
8.3. Pensionikulu (mitteriiklik)	0.0		0.0	0.0	0.0
8.3. Muud halduskulud	224.8		224.8	219.5	219.5
<b>9. Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)</b>	<b>-111.5</b>	31.2	<b>-80.3</b>	<b>-97.4</b>	31.2
9.1. Kasum/Tulu	0.0		0.0	0.0	0.0
9.2. Kahjum/Kulu	111.5	31.2	80.3	97.4	31.2
<b>10. Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)</b>	<b>-31.5</b>		<b>-31.5</b>	<b>-27.8</b>	<b>-27.8</b>
10.1. Kasum/Tulu	67.5		67.5	36.8	36.8
10.2. Kahjum/Kulu	99.0		99.0	64.6	64.6
<b>11. Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+/-)</b>	<b>-2.4</b>		<b>-2.4</b>	<b>-4.2</b>	<b>-4.2</b>
11.1. Tulu	8.8		8.8	6.5	6.5
11.2. Kulu	11.2		11.2	10.7	10.7
<b>12. Muud tegevustulud</b>	<b>50.2</b>		<b>50.2</b>	<b>16.2</b>	<b>16.2</b>
12.1. Muud tegevustulud	79.4		79.4	34.3	34.3
12.2. Muud tegevuskulud	29.2		29.2	18.1	18.1
<b>13. Erakorralised tulud/kulud (+/-)</b>	<b>0.0</b>		<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
13.1. Erakorralised tulud	0.0		0.0	0.0	0.0
13.2. Erakorralised kulud	0.0		0.0	0.0	0.0
<b>14. Kasum enne maksustamist</b>	<b>711.2</b>		<b>742.4</b>	<b>712.0</b>	<b>439.4</b>
<b>15. Tulumaksukulu</b>	<b>-0.8</b>		<b>-0.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
15.1. Aruandeperioodi tulumaks	-0.8		-0.8	0.0	0.0
15.2. Potentsiaalse tulumaksukohustuse muutus	0.0		0.0	0.0	0.0
<b>16. Vähemusosaluse kasumi osa</b>	<b>0.0</b>		<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>17. Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>712.0</b>	31.2	<b>743.2</b>	<b>712.0</b>	-272.6

<b>Bilanss</b> (Miljonites kroonides)	<b>Grupp</b>			<b>Pank</b>		
	<b>31.12.04</b>	<b>Muutus</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.04</b>	<b>Muutus</b>	<b>31.12.04</b>
	Eesti hea raamatu-pidamistava		IFRS	Eesti hea raamatu-pidamistava		IFRS
<b>AKTIVA</b>						
<b>1. Sularaha</b>	<b>443.5</b>		<b>443.5</b>	<b>443.5</b>		<b>443.5</b>
<b>2. Nõuded</b>	<b>31,692.7</b>		<b>31,692.7</b>	<b>31,383.9</b>		<b>31,383.9</b>
<b>3. Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid</b>	<b>296.0</b>		<b>296.0</b>	<b>189.2</b>		<b>189.2</b>
<b>4. Aktsiad ja muud väärtpaberid</b>	<b>370.0</b>		<b>370.0</b>	<b>1,129.1</b>	-651.8	<b>477.3</b>
4.1. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	33.6		33.6	32.4	-5.0	27.4
4.2. Tütarettevõtete aktsiad ja osad	0.0		0.0	993.6	-646.8	346.8
4.3. Muud aktsiad ja osad	330.6		330.6	97.3		97.3
4.4. Tuletisväärtpaberid	5.8		5.8	5.8		5.8
<b>5. Immateriaalne põhivara</b>	<b>366.4</b>	31.1	<b>397.5</b>	<b>366.4</b>	31.1	<b>397.5</b>
5.1. Konsolideeritud firmaväärtus	348.0	31.1	379.1	348.0	31.1	379.1
5.2. Muu immateriaalne põhivara	18.4		18.4	18.4		18.4
<b>6. Materiaalne põhivara</b>	<b>593.8</b>		<b>593.8</b>	<b>269.0</b>		<b>269.0</b>
<b>7. Kinnisvarainvesteeringud</b>	<b>108.8</b>		<b>108.8</b>	<b>85.6</b>		<b>85.6</b>
<b>8. Muu vara</b>	<b>221.8</b>		<b>221.8</b>	<b>180.4</b>		<b>180.4</b>
<b>9. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud</b>	<b>609.1</b>		<b>609.1</b>	<b>123.5</b>		<b>123.5</b>
<b>10. AKTIVA (VARAD) KOKKU</b>	<b>34,702.1</b>	31.1	<b>34,733.2</b>	<b>34,170.6</b>	-620.7	<b>33,549.9</b>
<b>PASSIVA</b>						
<b>1. Võlgnevus</b>	<b>28,739.5</b>		<b>28,739.5</b>	<b>28,846.2</b>		<b>28,846.2</b>
<b>2. Väärtpaberikohustused</b>	<b>777.6</b>		<b>777.6</b>	<b>778.1</b>		<b>778.1</b>
<b>3. Muud kohustused</b>	<b>389.1</b>		<b>389.1</b>	<b>305.9</b>		<b>305.9</b>
<b>4. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud</b>	<b>398.2</b>		<b>398.2</b>	<b>243.5</b>		<b>243.5</b>
<b>5. Eraldised</b>	<b>402.9</b>		<b>402.9</b>	<b>0.8</b>		<b>0.8</b>
<b>6. Allutatud kohustused</b>	<b>266.0</b>		<b>266.0</b>	<b>266.0</b>		<b>266.0</b>
<b>7. KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>30,973.3</b>		<b>30,973.3</b>	<b>30,440.5</b>		<b>30,440.5</b>
8. Aktsiakapital	665.6		665.6	665.6		665.6
9. Ülekurs (aazio)	1,346.6		1,346.6	1,346.6		1,346.6
10. Üldine pangandusreserv	298.5		298.5	298.5		298.5
11. Reservkapital	4.5		4.5	0.0		0.0
12. Realiseerimata kursivahed	-1.2	1.3	0.1	0.0		0.0
13. Jaotamata kasum	702.8	-9.9	692.9	707.4	-353.3	354.1
14. Aruandeperioodi kasum	712.0	31.1	743.1	712.0	-272.6	439.4
Ümberhindluse reserv	0.0	8.6	8.6	0.0	5.2	5.2
<b>15. OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>3,728.8</b>	31.1	<b>3,759.9</b>	<b>3,730.1</b>	-620.7	<b>3,109.4</b>
<b>16. KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>34,702.1</b>	31.1	<b>34,733.2</b>	<b>34,170.6</b>	-620.7	<b>33,549.9</b>

## Lisad 4 - 44 finantsaruannetele

(miljonites kroonides)

### 4. Intressitulu

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Laenudelt	1,216.1	991.9	1,236.2	1,116.7
Liisinglaenudelt	387.9	356.9	0.0	0.0
Deposiitidelt	25.7	17.8	25.5	17.8
Tuletistehingutelt	16.5	1.5	17.5	1.2
Fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	1.0	1.5	5.6	7.5
Muud	0.2	0.2	0.2	0.2
	<b>1,647.4</b>	<b>1,369.8</b>	<b>1,285.0</b>	<b>1,143.4</b>

### 5. Intressikulu

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Teiste pankade vahenditele	337.9	222.3	120.8	222.3
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	227.6	154.5	317.1	154.7
Nõudmiseni hoiustele	130.6	81.6	130.4	84.0
Allutatud võlakohustustele	13.8	7.9	13.8	7.8
Emiteeritud võlakirjadele	12.9	22.2	12.9	22.2
Muud	7.8	0.0	7.8	0.0
Valitsuse laenu- ja välisabifondidele	5.6	7.9	2.6	3.7
	<b>736.2</b>	<b>496.4</b>	<b>605.4</b>	<b>494.7</b>

### 6. Teenustasutulu

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Pangakaartide teenustelt	236.0	202.1	236.0	202.1
Krediidilepingud *	168.5	133.1	137.7	105.9
Ülekandetasud	89.3	77.3	89.8	77.6
Fondivalitsemistasud	82.2	46.2	-	-
Väärtpaperiturutehingutelt	54.4	29.7	49.6	34.6
Tulud liisinglepingutelt	44.0	35.4	0.0	0.0
Muudelt teenustelt	30.2	18.4	14.1	7.1
Varakindlustuse vahendustasud	26.6	20.3	3.8	2.6
Sularaha käsitlemise tulu	13.5	10.4	13.5	10.5
Muud arveldustasud	10.0	12.0	10.0	12.0
Elektrooniliste kanalite tulu	8.5	6.9	9.0	7.3
	<b>763.2</b>	<b>591.8</b>	<b>563.5</b>	<b>459.7</b>

\* Krediidilepingute all on mõeldud klientidega sõlmitud laenu-, liisingu-, akreditiivi- ja garantiilepinguid, millede tasud on lühiajalised või ei moodusta olulist osa intressitulust, et neid läbi efektiivse intressimäära arvestuse intressituluna kajastada.

### 7. Teenustasukulu

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Pangakaartide teenustele	121.3	101.4	121.3	101.4
Kulud liisinglepingutelt	31.8	26.2	0.0	0.0
Inkassatsioonitasud	18.0	17.1	18.0	17.1
Väärtpaperiturutehingutele	17.5	9.3	11.8	8.4
Ülekandetasud	15.5	10.9	15.0	10.6
Muudele teenustele	7.3	6.4	4.6	3.3
Elektrooniliste kanalite kulu	6.1	4.5	6.1	4.5
	<b>217.5</b>	<b>175.8</b>	<b>176.8</b>	<b>145.3</b>

### 8. Neto kasum finantstehingutelt

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
<b>Kauplemisväärtpaperid</b>	<b>9.2</b>	<b>7.1</b>	<b>9.2</b>	<b>7.1</b>
Kasum aktsiatelt	2.6	3.3	2.6	3.3
Kasum võlakirjadelt	6.6	3.8	6.6	3.8
<b>Tuletisväärtpaperid</b>	<b>3.3</b>	<b>1.7</b>	<b>3.3</b>	<b>1.7</b>
Väärtpaperiderivaadid	2.6	1.1	2.6	1.1
Intressiderivaadid, optsioonid	0.7	0.6	0.7	0.6
<b>Tulu valuutatehingutelt</b>	<b>94.4</b>	<b>71.6</b>	<b>94.7</b>	<b>74.2</b>
	<b>106.9</b>	<b>80.4</b>	<b>107.2</b>	<b>83.0</b>

## 9. Muud halduskulud

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Reklaam ja turundus	68.6	42.2	55.3	34.5
Kulud ruumidele	60.4	56.8	75.4	72.6
Muud administratiivkulud	57.4	53.0	42.8	38.9
Infotehnoloogiaalased kulud	45.1	37.4	46.2	38.2
Muud personalikulud	21.2	18.0	17.2	15.7
Konsultatsioonid	6.8	6.5	4.5	5.9
Infopäringud	6.6	5.6	4.3	4.3
Kindlustus	5.2	9.0	5.0	8.8
Tõlketööd	0.7	0.5	0.5	0.4
Muud halduskulud (maamaks jm)	0.4	0.4	0.2	0.2
	<b>272.4</b>	<b>229.4</b>	<b>251.4</b>	<b>219.5</b>

## 10. Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
<b>Nõuded klientidele allahindlus</b>	<b>19.6</b>	<b>-25.0</b>	<b>23.8</b>	<b>-26.9</b>
- tehtud laenu allahindlusi	-84.6	-92.5	-57.1	-63.7
- tagasi tulnud laenud	9.4	9.9	6.9	8.2
- allahindluste vähendamine	94.8	57.6	74.0	28.6
<b>Nõudeõiguse katteks saadud vara ümberhindlus</b>	<b>3.6</b>	<b>-8.5</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.9</b>
	<b>23.2</b>	<b>-33.5</b>	<b>23.8</b>	<b>-27.8</b>

## 11. Muud tegevustulud

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Elukindlustuse kasum*	90.2	57.7	-	-
Viivised, trahvid, hüvitused	0.9	2.5	0.2	0.2
Renditulu	22.9	21.7	14.8	14.3
Tulu nõudeõiguse katteks saadud varadelt	2.9	2.9	0.6	0.4
Tulu vara müügist	0.2	0.4	0.1	0.2
Sõlmimisväljaminekute muutus	0.5	0.0	0.0	0.0
Muud tulud	18.0	20.0	14.8	19.1
	<b>135.6</b>	<b>105.2</b>	<b>30.5</b>	<b>34.2</b>

Renditulu teeniti kinnisvarainvesteeringutelt (lisa 22) ja oma kasutuses olevate hoonete osalisest väljarentimisest.

### \* Elukindlustuse kasum

	2005	2004
Netopreemiad (lisa 3, kommentaar 3.3)	138.7	111.6
Teenustasud	7.1	4.2
Investeeringute realiseerimiskasum	14.7	0.1
Investeeringute väärtuse muutus	30.7	12.6
Muud tulud investeeringutelt	4.1	9.3
Muud tulud	2.4	1.6
<b>Kokku tulud</b>	<b>197.7</b>	<b>139.4</b>
Väljamaksed ja hüvitised + reservi kasv	-107.4	-81.3
Varahaldaja haldus- ja teenivustasud	-0.1	-0.4
<b>Kokku kulud</b>	<b>-107.5</b>	<b>-81.7</b>
<b>Netotulud kindlustustegevusest</b>	<b>90.2</b>	<b>57.7</b>

## 12. Muud tegevuskulud

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Advokaadi ja notaritasud	3.1	3.2	2.7	2.9
Viivised, trahvid	2.7	0.4	2.0	0.5
Finantsjärelvalve ja Tagatisfondi tasud	8.3	7.9	6.4	6.3
Tulumaks ettevõtlusega mitte seotud kuludelt	6.0	6.6	4.6	4.4
Kulud probleemplaenudelt	1.0	0.7	1.0	0.7
Muude tagamata nõuete allahindlus	0.1	-2.5	0.1	-2.5
Põhivara müügi kulu	0.2	0.7	0.0	0.0
Kulud nõudeõiguse katteks saadud varalt	5.5	5.3	0.2	0.3
Muud tegevuskulud	16.3	6.4	15.1	5.5
	<b>43.2</b>	<b>28.7</b>	<b>32.1</b>	<b>18.1</b>

### Arenduskulud

Asutamis- ja arenguväljaminekuid ei kapitaliseerita. Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkide jmt. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil.

AS SEB Eesti Ühispannas tehti 2005. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 37,3 miljonit krooni (2004.a. 34,9 milj.kr.).

### 13. Aruandeperioodi tulumaks

	Grupp		Pank	
	2005	2004	2005	2004
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	3.1	0.0	0.0	0.0
Edasilükkunud tulumaks (lisa 25)	2.7	-0.8	0.0	0.0
Korrigeerimine	0.4	0.0	0.0	0.0
<b>Kokku tulumaks</b>	<b>6.2</b>	<b>-0.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
	2005	2004	2005	2004
Tegevuskasum	929.7	742.4	536.9	439.5
Tulumaks aruandeaasta kasumilt Eesti Vabariigis kehtiva maksumäära alusel (0%)	0.0	0.0	0.0	0.0
Välisühtlasettevõtja tulumaks aruandeaasta kasumilt	-3.1	0.0	0.0	0.0
Edasilükkunud tulumaksukohustuse muutus	-2.7	0.8	0.0	0.0
Korrigeerimine	-0.4	0.0	0.0	0.0
Tulumaksukulu kokku	-6.2	0.8	0.0	0.0
Puhaskasum	923.5	743.2	536.9	439.5

Kogu tulumaksukulu on seotud Venemaal asuva tütarettevõttega SEB Russian Leasing. Venemaal on maksumääraks 24% maksustatavast tulust. SEB Eesti Ühispaniga grupil ei ole muid täiendavaid tulumaksukulusid.

### 14. Nõuded keskpangale

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Nõuded keskpangale	2,231.1	1,701.4	2,231.1	1,701.4

Eesti pangad on kohustatud hoidma Eesti Pangas olevatel korrespondentariividel kohustusliku reservina 13% kohustusliku reservi baasist. Seisuga 31.12.05 oli kohustusliku reservi nõue 4,104.7 miljonit krooni (31.12.04 3,529.5).

Kohustusliku reservi olemasolu Eesti Panga korrespondentariividel jälgitakse kuu keskmisena. Alates 01.07.2001 on lubatud täita reservi välisvaradega 50% ulatuses kuu keskmisest kohustusliku reservi nõudest. 31.12.05 kohustusliku reservi nõue oli täidetud nõuetega keskpangale, SEB pöördreppoga, kauplemiseesmärgil soetatud finantsvaradega jne.

### 15. Nõuded krediidasutustele

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Nõudmiseni hoiused*	239.0	355.9	237.8	342.0
Tähtajalised hoiused	193.9	23.6	175.5	23.6
Pöördreppod*	1,486.5	1,736.9	1,486.5	1,736.9
Muud nõuded*	4.7	2.6	4.7	2.6
	<b>1,924.1</b>	<b>2,119.0</b>	<b>1,904.5</b>	<b>2,105.1</b>

\* Raha ekvivalendid

### 16. Nõuded klientidele

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Arvelduslaenu	1,649.8	1,448.6	1,913	1,636
Laenu	30,871.7	19,969.4	31,169.8	26,160.7
Faktooring	971.5	730.4	-	-
Liisinglaenu	8,434.6	6,001.2	-	-
Kindlustusettevõtte nõuded	1.9	1.3	-	-
	<b>41,929.5</b>	<b>28,150.9</b>	<b>33,082.8</b>	<b>27,796.6</b>



**Nõuded klientidele kliendiliikide viisi**

	<b>Grupp</b>		<b>Pank</b>	
	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
Nõuded juriidilistele isikutele	27,205.3	19,651.1	19,493.8	19,298.1
Nõuded eraisikutele	14,724.2	8,499.8	13,589	8,499
	<b>41,929.5</b>	<b>28,150.9</b>	<b>33,082.8</b>	<b>27,796.6</b>

Nõuded klientidele riikide ja tegevusalade lõikes on esitatud lisades 37 ja 38.

**Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud**

	<b>Grupp</b>	
	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
<b>Brutoinvesteering</b>	<b>9,571.6</b>	<b>6,894.6</b>
kuni 1 aasta	2,670.8	2,053.3
1 - 5 aastat	6,017.6	4,116.2
üle 5 aasta	883.2	725.1
<b>Teenimata finantstulu (-)</b>	<b>987.9</b>	<b>869.9</b>
<b>Netoinvesteering</b>	<b>8,434.5</b>	<b>6,001.2</b>
kuni 1 aasta	2,309.1	1,763.9
1 - 5 aastat	5,392.9	3,642.6
üle 5 aasta	732.5	594.7
	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
<b>Netoinvesteering intressimäärade lõikes</b>	<b>8,434.6</b>	<b>6,001.2</b>
<= 5 %	4,638.8	2,174.7
5-10 %	3,790.3	3,810.5
10-15 %	4.8	15.2
>15 %	0.7	0.8
	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
<b>Netoinvesteering alusvaluutade lõikes</b>	<b>8,434.6</b>	<b>6,001.2</b>
EEK	224.1	319.6
EEK seotud EURiga	6,178.6	4,872.3
USD	1,259.7	693.8
EUR	772.2	115.5

**17. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded**

	<b>Grupp</b>		<b>Pank</b>	
	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
<b>Perioodi alguses (31.12.04)</b>	278.6	281.3	219.2	200.5
Tehtud uusi allahindlusi	80.0	92.5	52.6	63.7
Allahindluste vähendamine	-90.3	-57.6	-69.5	-28.5
Mahakantud laenud	-66.8	-36.1	-58.4	-15
Valuutakursi muutus	2.2	-1.5	2.2	-1.5
<b>Perioodi lõpus (31.12.05)</b>	<b>203.7</b>	<b>278.6</b>	<b>146.1</b>	<b>219.2</b>
Mahakantud laenudest tagasitulnud osa	9.4	9.9	6.9	8.2

**18. Koondinformatsioon 2005.a. restruktureeritud laenude ja nõuete kohta**

2005. aasta jooksul on pangas restruktureeritud üks suurem laen summas 75,3 miljonit krooni. Nimetatud restruktureerimisest pank aruandeaastal kahjumit ei saanud kuna vajalikud allahindlused ebatõenäoliste laekumiste katteks olid moodustatud juba eelnevatel aastatel.

## 19. Väärtpaberid

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
<b>Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarad</b>	<b>583.0</b>	<b>30.0</b>	<b>583.0</b>	<b>30.0</b>
Aktsiad	32.8	2.5	32.8	2.5
<i>s.h. noteeritud</i>	32.8	2.5	32.8	2.5
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	550.2	27.5	550.2	27.5
<i>s.h. noteeritud</i>	539.2	22.9	539.2	22.9
<b>Tuletisväärtpaberid</b>	<b>22.0</b>	<b>5.8</b>	<b>22.7</b>	<b>5.8</b>
<b>Soetamisel määratletud õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad</b>	<b>761.9</b>	<b>473.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
Aktsiad ja muud väärtpaberid	478.7	208.1	0.0	0.0
<i>s.h. noteeritud</i>	406.3	163.9	0.0	0.0
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	283.2	265.7	0.0	0.0
<i>s.h. noteeritud</i>	249.5	247.7	0.0	0.0
<b>Müügiootel finantsvarad</b>	<b>48.8</b>	<b>122.8</b>	<b>5.9</b>	<b>256.5</b>
Aktsiad ja muud väärtpaberid	48.1	120.0	5.2	94.8
<i>s.h. noteeritud</i>	0.0	15.9	0.0	15.9
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	0.7	2.8	0.7	161.7
<i>s.h. noteeritud</i>	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Sidusettevõtjate aktsiad ja osad</b>	<b>28.5</b>	<b>33.6</b>	<b>12.9</b>	<b>27.4</b>
<b>Tütarettevõtjate aktsiad ja osad</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>346.8</b>	<b>346.8</b>
<b>Väärtpaberid kokku</b>	<b>1,444.2</b>	<b>666.0</b>	<b>971.3</b>	<b>666.5</b>

### Investeeringud grupi sidusettevõtjates

Sidusettevõtjad	Nimi- väärtus (kr)	Varad	Kohus- tused	Tulud	Kapitali- osalusel arvestatud kasum/- kahjum	Bilansi- line väärtus	Osalus (%)
<b>2005</b>							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17,500	6.5	1.9	18.8	0.5	1.6	35.0%
AS Sertifitseerimiskeskus	100,000	15.6	11.4	12.5	-0.8	1.0	25.0%
AS Intergate (müüdnud)	-	-	-	-	6.7	-	-
Pankade Kaardikeskuse AS	1,000	61.3	3.1	37.5	5.8	24.1	41.5%
OÜ TietoEnator Support	20,000	2.3	1.4	9.0	0.0	0.6	20.0%
AS Eesti Liisingukeskus (likvideerimisel)	400,000	3.4	0.0	0.1	0.0	1.2	33.3%
<b>Kokku</b>		89.1	17.8	77.9	12.2	28.5	
<b>2004</b>							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17,500	5.9	2.7	15.6	0.5	1.1	35.0%
AS Sertifitseerimiskeskus	100,000	21.2	14.0	11.5	-0.7	1.8	25.0%
AS Intergate	10	22.3	0.0	0.3	0.0	11.1	50.0%
Pankade Kaardikeskuse AS	1,000	51.7	7.5	30.4	4.1	18.4	41.5%
AS Eesti Liisingukeskus (likvideerimisel)	400,000	3.4	0.0	0.1	0.0	1.2	33.3%
<b>Kokku</b>		104.5	24.2	57.9	3.9	33.6	

Kontserni osa sidusettevõtja netovarast võrdub emaettevõtte osalusega sidusettevõtja bilansilisest väärtusest, välja arvatud investeering OÜ-sse TietoEnator, mille firmaväärtus 0,4 miljonit krooni sisaldub soetusmaksumuses.

Väärtpaberite liikumise aruanne

Grupp

	Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses					Kokku
	Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarad	Tuletisväärt-paberid	muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	Müügi-ootel finants-varad	Sidus-ettevõtjate aktsiad ja osad	
<b>Perioodi alguses (31.12.2003)</b>	<b>14.2</b>	<b>9.4</b>	<b>295.8</b>	<b>132.5</b>	<b>29.7</b>	481.6
Soetused	28,763.0	0.0	479.0	8.8	0.0	29,250.8
Müügid ja lunastamised	-28,747.4	0.0	-330.1	-15.8	0.0	-29,093.3
Väärtuse muutused	0.2	0.0	29.1	1.9	0.0	31.2
Valuutakursi muutused	0.0	-3.6	0.0	0.0	0.0	-3.6
Ümberhindlused	0.0	0.0	0.0	-4.6	0.0	-4.6
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	3.9	3.9
<b>Perioodi lõpus ( 31.12.2004)</b>	<b>30.0</b>	<b>5.8</b>	<b>473.8</b>	<b>122.8</b>	<b>33.6</b>	<b>666.0</b>
<b>Perioodi alguses (31.12.2004)</b>	<b>30.0</b>	<b>5.8</b>	<b>473.8</b>	<b>122.8</b>	<b>33.6</b>	<b>666.0</b>
Soetused	34,232.1	0.0	987.6	15.6	0.6	35,235.9
Müügid ja lunastamised	-33,681.2	0.0	-792.4	-95.0	-17.8	-34,586.4
Väärtuse muutused	2.1	0.0	89.0	5.2	0.0	96.3
Valuutakursi muutused	0.0	16.2	3.9	0.0	0.0	20.1
Ümberhindlused	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	12.2	12.2
<b>Perioodi lõpus ( 31.12.2005)</b>	<b>583.0</b>	<b>22.0</b>	<b>761.9</b>	<b>48.7</b>	<b>28.6</b>	<b>1,444.2</b>

Pank

	Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses					Kokku
	Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarad	Tuletisväärt-paberid	muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	Müügi-ootel finants-varad	Sidus- ja tütar-ettevõtjate aktsiad ja osad	
<b>Perioodi alguses (31.12.2003)</b>	<b>14.2</b>	<b>9.4</b>	<b>0.0</b>	<b>400.8</b>	<b>374.2</b>	798.6
Soetused	28,763.0	0.0	0.0	159.0	0.0	28,922.0
Müügid ja lunastamised	-28,747.4	0.0	0.0	-299.1	0.0	-29,046.5
Väärtuse muutused	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2
Valuutakursi muutused	0.0	-3.6	0.0	0.4	0.0	-3.2
Ümberhindlused	0.0	0.0	0.0	-4.6	0.0	-4.6
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-	-	-	-	-	-
<b>Perioodi lõpus ( 31.12.2004)</b>	<b>30.0</b>	<b>5.8</b>	<b>0.0</b>	<b>256.5</b>	<b>374.2</b>	<b>666.5</b>
<b>Perioodi alguses (31.12.2004)</b>	<b>30.0</b>	<b>5.8</b>	<b>0.0</b>	<b>256.5</b>	<b>374.2</b>	<b>666.5</b>
Soetused	34,232.1	0.0	0.0	3.2	0.6	34,235.9
Müügid ja lunastamised	-33,681.2	0.0	0.0	-253.7	-15.1	-33,950.0
Väärtuse muutused	2.1	0.0	0.0	0.0	0.0	2.1
Valuutakursi muutused	0.0	16.9	0.0	0.0	0.0	16.9
Ümberhindlused	0.0	0.0	0.0	-0.1	0.0	-0.1
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-	-	-	-	-	-
<b>Perioodi lõpus ( 31.12.2005)</b>	<b>583.0</b>	<b>22.7</b>	<b>0.0</b>	<b>5.9</b>	<b>359.7</b>	<b>971.3</b>

Müügi-ootel finantsinvesteeringud osalusega üle 10%, mida kajastatakse bilansi real "Väärtpaberid" müügi-ootel finantsvarade koosseisus, on: AS Krediidiinfo, Kaarsar OÜ, Silverlaw OÜ, OÜ Croneland, OÜ Munga Maja, AS Tallinna Börs. Nimetatud ettevõtted paiknevad Eestis.

## Sidusettevõtjate soetused ja müügid

### Soetused

Detsembris 2005 soetas SEB Eesti Ühispank 20% osaluse Eestis tegutsevas OÜ-s TietoEnator Support. Ettevõtja põhitegevusalaks on IT konsultatsioonid ja programmeerimine. Kuna soetus toimus aruandeperioodi lõpul, siis ei ole grupp arvestanud ettevõtja tulemusest kapitaliosaluse meetodil kasumit ega kahjumit. Kui osaluse soetamine oleks toimunud 01.01.2005 või varem, oleks SEB Eesti Ühispanga Grupis kajastatud kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum 0,1 milj.

Omandatud netovara ja firmaväärtus:

	<b>Grupp</b>	<b>Pank</b>
Raha ja pangakontod	1.9	1.9
Muu käibevara	0.2	0.2
Põhivara	0.2	0.2
Lühiajalised kohustused	-1.4	-1.4
Ettevõtja netovara õiglane väärtus	<u>0.9</u>	<u>0.9</u>
Soetatud osa netovarast	0.2	0.2
Investeeringu eest tasutud rahas	<u>0.6</u>	<u>0.6</u>
Firmaväärtus	0.4	0.4

Tekkinud firmaväärtust kajastatakse osana sidusettevõtja soetusmaksumusest.

### Müügid

Augustis 2005 müüs SEB Eesti Ühispank 50%-lise osaluse AS-s Intergate. Ettevõtja tegutseb Eestis infotehnoloogiliste investeerimisprojektide arendajana. Aruandeperioodil, alates 01.01.2005 kuni müügini, arvestati SEB Eesti Ühispanga Grupis ettevõtja tulemuselt kapitaliosaluse meetodil kasumit 6,7 milj. (2004 aastal: 0).

Müüdud varad ja kohustused:

	<b>Grupp</b>	<b>Pank</b>
Väärtpaberid	35.1	35.1
Muu käibevara	0.5	0.5
Ettevõtja netovara	<u>35.6</u>	<u>35.6</u>
Osaluse bilansiline maksumus grupis	17.8	15.1
Müügihind, laekunud rahas	<u>16.3</u>	<u>16.3</u>
Müügist tekkinud kasum/kahjum	-1.5	1.2

## 20. Immateriaalne põhivara

	Grupp		Pank	
	Firmaväärtus	Muu	Firmaväärtus	Muu
<b>Perioodi algul (31.12.03)</b>				
Soetusmaksumus	623.2	66.7	623.2	64.7
Kogunenud amortisatsioon	-244.1	-51.2	-244.1	-49.3
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>15.5</b>	<b>379.1</b>	<b>15.4</b>
<b>Arvestuspõhimõtte muutus (IFRS3)</b>				
<b>01.01.2004</b> (lisa 3)				
Firmaväärtuse bilansiline väärtus	379.1	-	379.1	-
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>15.5</b>	<b>379.1</b>	<b>15.4</b>
Soetatud	0.0	12.4	0.0	12.5
Amortisatsiooni kulu	-	-9.5	-31.2	-9.4
<b>Perioodi lõpul jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>18.4</b>	<b>347.9</b>	<b>18.5</b>
<b>Perioodi lõpul (31.12.04)</b>				
Soetusmaksumus	379.1	78.1	623.2	76.6
Kogunenud amortisatsioon	-	-59.7	-244.1	-58.1
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>18.4</b>	<b>379.1</b>	<b>18.5</b>
<b>Perioodi alguses (31.12.04)</b>				
Soetusmaksumus	379.1	78.1	623.2	76.6
Kogunenud amortisatsioon	-	-59.7	-244.1	-58.1
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>18.4</b>	<b>379.1</b>	<b>18.5</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>18.4</b>	<b>379.1</b>	<b>18.5</b>
Soetatud	0.0	1.8	0.0	1.7
Amortisatsiooni kulu	-	-7.8	0.0	-7.8
<b>Perioodi lõpus jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>12.4</b>	<b>379.1</b>	<b>12.4</b>
<b>Perioodi lõpus (31.12.05)</b>				
Soetusmaksumus	379.1	75.4	623.2	73.8
Kogunenud amortisatsioon	-	-63.0	-244.1	-61.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>379.1</b>	<b>12.4</b>	<b>379.1</b>	<b>12.4</b>

### Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtuse rahateenivaks üksuseks on määratud SEB Eesti Ühispank (Tallinna Panga üleandmisest tulenenud varad ja kohustused). Kasutusväärtuse leidmisel kasutati järgmiseid põhieelduseid:

- 2006-2008 aasta rahavoogude prognoosid põhinevad juhatuse poolt kinnitatud äriplaani andmetel, mille keskmine kasvumäär varade ja kohustuste (ei sisalda põhivara) osas on 23%, tulude 17%, kulude osas 14% ning põhivarade osas 6%;
- Aastate 2009-2010 rahavoogude leidmisel on kasutatud tulude-kulude puhul kasvumäära 5% ning varade puhul 10% (ei sisalda põhivara). Antud kasvumäärad põhinevad hinnangul, et kasv finantsvaldkonnas vähehaaval aeglustub, mille tulemusena kajastub aeglasem kasv ka SEB Eesti Ühispanga näitajates;
- Rahavoogude diskontomäärana on kasutatud 9%, mille hindamineks on kasutatud emattevõtte treasury abi.
- Põhieelduste väärtuste kasutamisel tugines juhatuse eelnevate perioodide kogemustele.

Testi tulemusel leitud kaetav väärtus ületab olulisel määral firmaväärtuse bilanilist maksumust, seega puudub alus allahindluseks.

## 21. Materiaalne põhivara

	Grupp				Pank			
	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku
<b>Perioodi algul (31.12.03)</b>								
Soetusmaksumus	7.0	554.1	483.0	1,044.1	1.0	201.1	442.9	645.0
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-109.7	-325.6	-435.3	0.0	-68.0	-303.5	-371.5
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>7.0</b>	<b>444.4</b>	<b>157.4</b>	<b>608.8</b>	<b>1.0</b>	<b>133.1</b>	<b>139.4</b>	<b>273.5</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>7.0</b>	<b>444.4</b>	<b>157.4</b>	<b>608.8</b>	<b>1.0</b>	<b>133.1</b>	<b>139.4</b>	<b>273.5</b>
Soetatud	0.5	3.2	65.2	68.9	0.6	8.8	47.3	56.7
Müüdnud (jäakväärtus)	0.0	-0.5	-14.7	-15.2	0.0	-0.5	-6.0	-6.5
Mahakantud (jäakväärtus)	0.0	0.0	-0.7	-0.7	0.0	0.0	-0.4	-0.4
Amortisatsiooni kulu	0.0	-13.7	-54.4	-68.0	0.0	-6.1	-48.2	-54.3
<b>Perioodi lõpul jääkmaksumus</b>	<b>7.5</b>	<b>433.4</b>	<b>152.8</b>	<b>593.8</b>	<b>1.6</b>	<b>135.3</b>	<b>132.1</b>	<b>269.0</b>
<b>Perioodi lõpul (31.12.04)</b>								
Soetusmaksumus	7.4	551.0	453.0	1,011.4	1.6	203.7	412.1	617.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-117.6	-300.0	-417.6	0.0	-68.4	-280.0	-348.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>7.4</b>	<b>433.4</b>	<b>153.0</b>	<b>593.8</b>	<b>1.6</b>	<b>135.3</b>	<b>132.1</b>	<b>269.0</b>
	Grupp				Pank			
	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku
<b>Perioodi alguses (31.12.04)</b>								
Soetusmaksumus	7.4	551.0	453.0	1,011.4	1.6	203.7	412.1	617.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-117.6	-300.0	-417.6	0.0	-68.4	-280.0	-348.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>7.4</b>	<b>433.4</b>	<b>153.0</b>	<b>593.8</b>	<b>1.6</b>	<b>135.3</b>	<b>132.1</b>	<b>269.0</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>7.4</b>	<b>433.4</b>	<b>153.0</b>	<b>593.8</b>	<b>1.6</b>	<b>135.3</b>	<b>132.1</b>	<b>269.0</b>
Soetatud	0.1	4.1	75.2	79.4	0.1	3.4	51.0	54.5
Müüdnud (jäakväärtus)	0.0	-0.3	-13.9	-14.2	0.0	-0.1	-5.5	-5.6
Amortisatsiooni kulu	0.0	-12.8	-57.6	-70.4	0.0	-5.7	-50.3	-56.0
<b>Perioodi lõpus jääkmaksumus</b>	<b>7.5</b>	<b>424.4</b>	<b>156.7</b>	<b>588.6</b>	<b>1.7</b>	<b>132.9</b>	<b>127.3</b>	<b>261.9</b>
<b>Perioodi lõpus (31.12.05)</b>								
Soetusmaksumus	7.5	551.8	463.1	1,022.4	1.7	204.7	410.9	617.3
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-127.3	-306.5	-433.8	0.0	-71.9	-283.5	-355.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>7.5</b>	<b>424.5</b>	<b>156.6</b>	<b>588.6</b>	<b>1.7</b>	<b>132.8</b>	<b>127.4</b>	<b>261.9</b>

## 22. Kinnisvarainvesteeringud

	<u>Grupp</u>	<u>Pank</u>
<b>Perioodi algul (31.12.03)</b>		
Soetusmaksumus	129.6	100.8
Kogunenud amortisatsioon	-18.2	-13.1
<b>Jääkmaksumus</b>	<u>111.4</u>	<u>87.7</u>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>111.4</b>	<b>87.7</b>
Amortisatsiooni kulu	-2.6	-2.1
<b>Perioodi lõpul jääkmaksumus</b>	<u>108.8</u>	<u>85.6</u>
<b>Perioodi lõpul (31.12.04)</b>		
Soetusmaksumus	129.6	100.8
Kogunenud amortisatsioon	-20.8	-15.2
<b>Jääkmaksumus</b>	<u>108.8</u>	<u>85.6</u>
<b>Perioodi alguses (31.12.04)</b>		
Soetusmaksumus	129.6	100.8
Kogunenud amortisatsioon	-20.8	-15.2
<b>Jääkmaksumus</b>	<u>108.8</u>	<u>85.6</u>
<b>Arvestuspõhimõtte muutus (IFRS40) 01.01.2005 (lisa3)</b>		
Kinnisvarainvesteeringu õiglane väärtus	108.8	85.6
<b>Perioodi alguses (01.01.05)</b>	<u>108.8</u>	<u>85.6</u>
<b>Perioodi lõpus (31.12.05)</b>	<u>108.8</u>	<u>85.6</u>

	<u>Grupp</u>		<u>Pank</u>	
	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	11.5	10.0	9.5	8.8
Renditulu genereerimiseks tehtud otsesed ärikulud	3.4	3.2	2.4	2.4
	<u>8.1</u>	<u>6.8</u>	<u>7.1</u>	<u>6.4</u>

Kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus kokku ei erine oluliselt raamatupidamisväärtusest, seetõttu ei ole tehtud korrigeerimisi üksikute objektide lõikes. Õiglase väärtuse leidmiseks hinnatakse analüütiliselt objektide kasutusväärtust rahavoogude baasil, kasutades hinnangulist diskontomäära 10%. Üldiste rahavoogudena on arvesse võetud rendi- ja muud tulud ning hooldus-, kommunaal-, kindlustus- ja muud kulud. Kinnisvarainvesteeringuid ei ole bilansipäeval kolmandate osapoolte (välisekspertide) poolt hinnatud.

## 23. Muu vara

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Maksed teel	240.7	177.6	240.6	177.6
Müügiootel vara	33.8	53.4	2.8	2.8
Ebatõenäolised laekumised	-4.2	-9.2	-	-
	<b>270.3</b>	<b>221.8</b>	<b>243.4</b>	<b>180.4</b>

## 24. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Kogunenud intress	103.4	85.3	84.0	78.8
Maksude ettemaksud	63.2	15.7	0.0	0.0
Ettemakstud kulud	351.8	44.0	52.3	32.2
Kogunenud nõuded ja muud viitlaekumised	109.8	464.1	31.2	12.4
	<b>628.2</b>	<b>609.1</b>	<b>167.5</b>	<b>123.4</b>

## 25. Edasilükkunud tulumaks

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
<b>Edasilükkunud tulumaksuvara tütarettevõttes SEB Russian Leasing</b>				
Perioodi algsaldo	0.8	0.0	0.0	0.0
Edasikantavad maksukahjumid	0.0	0.8	0.0	0.8
Realiseerunud edasikantavad maksukahjumid	-0.8	0.0	0.0	0.0
Perioodi lõppsaldo	<b>0.0</b>	<b>0.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.8</b>
<b>Edasilükkunud tulumaksukohustus tütarettevõttes SEB Russian Leasing</b>				
Perioodi algsaldo	0.0	0.0	0.0	0.0
Kiirendatud maksuamortisatsioon	1.9	0.0	0.0	0.0
Perioodi lõppsaldo	<b>1.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

## 26. Võlgnevus krediitiasutustele

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Nõudmiseni hoised	161.6	355.6	161.6	355.6
Tähtajalised hoised ja laenud (tähtajaga kuni 1 a.)	4,689.1	3,075.6	4,360.6	3,075.6
Tähtajalised hoised ja laenud (tähtajaga üle 1 a.)	9,932.4	6,657.2	1,941.2	6,657.2
	<b>14,783.1</b>	<b>10,088.4</b>	<b>6,463.4</b>	<b>10,088.4</b>

2005.aastal kaasati KFW'lt (Kreditanstalt für Wiederaufbau) ressursse 4,5 miljonit EUR-i tähtajaga 15.09.2009 ja 9,1 miljonit EURi tähtajaga 15.09.2014.

## 27. Võlgnevus klientidele

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Nõudmiseni hoised	14,811.9	9,967.4	15,123.6	10,177.5
Tähtajalised ja muud hoised, kindlustus	12,264.2	8,515.9	12,263.8	8,514.8
	<b>27,076.1</b>	<b>18,483.3</b>	<b>27,387.4</b>	<b>18,692.3</b>
Mitteresidendid	2,860.1	1,440.4	2,860.7	1,439.4
Residendid	24,216.0	17,042.9	24,526.7	17,252.9
	<b>27,076.1</b>	<b>18,483.3</b>	<b>27,387.4</b>	<b>18,692.3</b>
<b>Võlgnevused klientidele kliendiliikide viisi</b>				
Võlgnevused juriidilistele isikutele	19,062.0	12,464.1	19,374.6	12,674.2
Võlgnevused eraisikutele	8,014.1	6,019.2	8,013	6,018
	<b>27,076.1</b>	<b>18,483.3</b>	<b>27,387.4</b>	<b>18,692.3</b>

Vt. Järelejäänud tähtaegade lõikes tabel "Likviidsus" lk. 13.



## Kontserni poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2005 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 1803,7 miljoni krooni väärtuses (s.h. 382,0 miljoni krooni väärtuses SEB Ühispanga Elukindlustuse portfell). 31.12.2004 seisuga oli nimetatud portfellide kogumaht 1439,2 miljonit krooni (sh. Ühispanga Elukindlustuse portfell 271,6 miljonit krooni). Antud portfellide haldamisel saadakse teenustasu ning kontsernile nendega krediidi- ega tururiske ei kaasne.

31.12.2005 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Eesti Ühispanga Fondid) 9 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 5 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 4,51 miljardit krooni. 31.12.2004 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja 7 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 3 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 2,98 miljardit krooni.

## 28. Emiteeritud võlakirjad

Ostja / Registri pidaja	Summa		Intress	Lõpp-kuupäev
	Summa valuutas (miljonites)	miljonites kroonides		
<b>AS SEB Eesti Ühispanga poolt emiteeritud võlakirjad:</b>				
AS Eesti Väärtpaberikeskus	293.2 EEK	293.2	2.55%	31.03.06
Töötukassa	6.0 EEK	6.0	0.00%	11.10.06
		<b>299.2</b>		
<b>31.12.05</b>				
Ostja / Registri pidaja	Summa		Intress	Lõpp-kuupäev
	Summa valuutas (miljonites)	miljonites kroonides		
<b>AS SEB Eesti Ühispanga poolt emiteeritud võlakirjad:</b>				
AS Eesti Väärtpaberikeskus	60.8 EEK	60.8	5.15%	01.04.05
AS Eesti Väärtpaberikeskus	49.1 EEK	49.1	2.40%	14.06.05
AS Eesti Väärtpaberikeskus	156.8 EEK	156.8	5.15%	01.04.05
AS Eesti Väärtpaberikeskus	110.7 EEK	110.7	2.55%	14.06.05
AS Eesti Väärtpaberikeskus	39.0 EEK	39.0	2.30%	01.03.05
Töötukassa	6.0 EEK	6.0	0.00%	11.10.06
AS Eesti Väärtpaberikeskus	263.5 EEK	263.5	2.50%	01.11.05
AS Eesti Väärtpaberikeskus	71.3 EEK	71.3	5.15%	01.04.05
		<b>757.2</b>		
<b>31.12.04</b>				

## 29. Muud kohustused

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Maksed teel	608.2	305.9	604.1	305.9
Faktooringu jäägid	70.2	83.2	0.0	0.0
Elukindlustuse finantskohustused (lisa 3, kommentaar 3.3)	408.6	0.0	-	-
	<b>1,087.0</b>	<b>389.1</b>	<b>604.1</b>	<b>305.9</b>

### 30. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Tulumaksukohustus	0.6	0.0	0.0	0.0
Muu maksukohustus	35.3	35.4	13.2	13.7
Kogunenud intress	152.0	134.5	104.9	134.6
Muud viitvõlad	234.7	228.3	96.9	95.2
	<b>422.6</b>	<b>398.2</b>	<b>215.0</b>	<b>243.5</b>

### 31. Grupi eraldised

	Elu-kindlustuse eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Investeeringis-riskiga elukindlustuslepingute tehnilised eraldised	
				Tehnilised eraldised kokku	
<b>Seisuga 31.12.2003</b>	<b>173.9</b>	<b>0.7</b>	<b>2.8</b>	<b>71.2</b>	<b>248.6</b>
Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu	2.8	0.0	-2.8	0.0	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	89.2	1.8	5.7	57.6	154.3
Edasikindlustuse osa	0.0	-0.8	0.0	0.0	-0.8
<b>Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2004.*</b>	<b>265.9</b>	<b>1.7</b>	<b>5.7</b>	<b>128.8</b>	<b>402.1</b>
Muud eraldised	-	-	-	-	0.8
<b>Kokku 31.12.2004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402.9</b>
<b>Arvestuspõhimõtte muutus (IFRS4)</b> (lisa 3, kommentaar 3.3)	<b>-51.8</b>	<b>-0.1</b>	<b>-1.0</b>	<b>-128.8</b>	<b>-181.7</b>
<b>Seisuga 31.12.2004</b>	<b>214.1</b>	<b>1.6</b>	<b>4.7</b>	<b>0.0</b>	<b>220.4</b>
Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu	4.7	0.0	-4.7	0.0	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	82.2	-0.4	7.9	0.0	89.7
Edasikindlustuse osa	0.0	0.5	0.0	0.0	0.5
<b>Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2005.</b>	<b>301.0</b>	<b>1.7</b>	<b>7.9</b>	<b>0.0</b>	<b>310.6</b>
Muud eraldised	-	-	-	-	2.7
<b>Kokku 31.12.2005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313.3</b>
Eraldised panga bilansis					0.8

\* 2005.a. algaldot pole korrigeeritud või ümber klassifitseeritud, mis on kooskõlas IFRS4 paragrahv 36A-ga.

### 32. Allutatud kohustused

	Summa valuutas	Summa	Intress	31.12.05
				Lõpp-kuupäev
SEB	17.0 milj.EUR	266.0	EUR 3 kuu Euribor+1.75%	21.12.11
SEB	50.0 milj.EUR	782.3	2.22 %	23.09.15
		<u>1,048.3</u>		
				31.12.04
	Summa valuutas	Summa	Intress	Lõpp-kuupäev
SEB:	17.0 milj.EUR	266.0	EUR 3 kuu Euribor+1.75%	21.12.11
		<u>266.0</u>		

Allutatud võlakohustuste puhul on tegemist hübriidsete instrumentidega, mis nende osalise kapitali iseloomu tõttu on teatud tingimuste täitmise korral lubatud arvata panga omavahendite hulka. Kapitali adekvaatsuse arvutamisel võetakse omavahendite koosseisu 100%-liselt muudele üldtingimustele vastavad laenud, mille järelejäänud tähtaeg ületab 5 aastat ning alla 5 aastase tähtaja puhul kasutatakse igal järgneval aastal 20%-list lineaarset amortisatsiooni nii, et kui laenu tasumiseni on jäänud vähem kui aasta, ei arvata laenu enam omavahendite koosseisu.

### 33. Aktsionärid

Aktsionäride nimed, asukohariigid ja osaluse suurus.

	<b>Riik</b>	<b>Aktsiate arv</b>	<b>% kogu- arvust</b>
<b>AS SEB Eesti Ühispanga aktsionärid seisuga 31.12.2004:</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)	Rootsi	66,562,381	100.00
<b>AS SEB Eesti Ühispanga aktsionärid seisuga 31.12.2005:</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)	Rootsi	66,562,381	100.00

Aktsiate nominaalväärtus: 10 kr.

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud.

SEB AB on AS SEB Eesti Ühispanga ainuomanik. SEB AB ei oma kontrollivat emaettevõtet.

### 34. Puhaskasum aktsia kohta

	<b>Grupp</b>		<b>Pank</b>	
	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
AS SEB Eesti Ühispanga aktsiate arv perioodi lõpus	66,562,381	66,562,381	66,562,381	66,562,381
Kaalutud keskmine aktsiate arv arvestades emissioone	66,562,381	66,562,381	66,562,381	66,562,381
Puhaskasum, milj.kr.	923.5	743.2	536.9	439.5
Tava puhaskasum aktsia kohta (EPS), kr.	13.87	11.17	8.07	6.60
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, kr.	13.87	11.17	8.07	6.60
Kuna pangal ei olnud 2005.aastal ja 2004.aastal potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, on tava puhaskasum aktsia kohta võrdne lahustatud puhaskasumiga aktsia kohta.				
Aktsia raamatupidamisväärtus, kr.	64.49	50.52	48.82	40.74

#### **Selgitused:**

Tava puhaskasum aktsia kohta (EPS, kr.) = Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv

Aktsia raamatupidamisväärtus (kr.) = (Omakapital-Immateriaalne vara) / Aktsiate arv perioodi lõpus

### 35. Dividendipoliitika

SEB AB on AS SEB Eesti Ühispanga ainuomanik. Omakapitali juhtimise, kasumi jaotamise ning reservide moodustamise strateegia väljatöötamisel juhindutakse SEB grupi ühtsest tulevikuriskide käsitlestest ja tegevusstrateegiast.

### 36. Bilansivälised tehingud

(miljonites kroonides)

	<b>Grupp</b>		<b>Pank</b>	
	<b>Nõuded</b>	<b>Kohus- tused</b>	<b>Nõuded</b>	<b>Kohus- tused</b>
<b>31.12.05</b>				
<b>1. Tühistamatud tehingud</b>	<b>140.5</b>	<b>9,149.6</b>	<b>140.5</b>	<b>9,172.3</b>
1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	47.6	2,195.3	47.6	2,385.3
s.h. finantsgarantiid	0.0	489.4	0.0	489.4
1.2. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	92.9	6,954.3	92.9	6,787.0
<b>2. Tuletistehingud</b>	<b>4,516.5</b>	<b>4,504.8</b>	<b>4,563.0</b>	<b>4,550.5</b>
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	3,431.4	3,419.7	3,477.9	3,465.4
s.h. forwardtehingud	448.3	446.6	454.4	452.5
vahetustehingud (swapid)	2,446.8	2,436.6	2,487.2	2,476.4
optsioonid, kirjutatud / ostetud	21.7	21.7	21.7	21.7
muud (spotid)	514.6	514.8	514.6	514.8
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	1,085.1	1,085.1	1,085.1	1,085.1
<b>3. Tühistatavad tehingud</b>	<b>0.0</b>	<b>15.4</b>	<b>0.0</b>	<b>15.4</b>
3.1. Muud tühistatavad tehingud	0.0	15.4	0.0	15.4

	<b>Grupp</b>		<b>Pank</b>	
	<b>Nõuded</b>	<b>Kohus- tused</b>	<b>Nõuded</b>	<b>Kohus- tused</b>
<b>31.12.04</b>				
<b>1. Tühistamatud tehingud</b>	<b>70.9</b>	<b>6,434.2</b>	<b>70.9</b>	<b>6,461.6</b>
1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0.0	1,895.3	0.0	1,904.9
s.h. finantsgarantiid	0.0	356.1	0.0	356.1
1.2. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	70.9	4,538.9	70.9	4,556.7
<b>2. Tuletistehingud</b>	<b>2,445.8</b>	<b>2,454.2</b>	<b>2,466.2</b>	<b>2,475.2</b>
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	1,917.0	1,925.4	1,937.4	1,946.4
s.h. forwardtehingud	444.9	445.4	444.9	445.4
vahetustehingud (swapid)	863.5	871.3	883.9	892.3
muud (spotid)	608.6	608.7	608.6	608.7
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	528.8	528.8	528.8	528.8

### 37. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes

(miljonites kroonides)

<b>Grupp</b>							<b>31.12.05</b>
<b>Piirkond</b>	<b>Bilansilised võlakohustused</b>			<b>s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus</b>	<b>bilansi-välised võlakohustused</b>	<b>piirkonna osakaal (%)</b>	
	<b>laenud</b>	<b>väärt-paberid</b>	<b>muud nõuded</b>				
Belgia	0.1	153.2	0.0	0.0	0.2	0.3	
Eesti	40,511.7	425.2	97.7	676.4	10,391.5	87.0	
Holland	0.4	266.4	0.0	0.0	0.0	0.4	
Itaalia	0.6	0.0	0.0	0.1	31.0	0.1	
Küpros	58.6	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	
Leedu	85.4	15.5	0.0	0.1	117.0	0.4	
Luksemburg	3.4	145.8	0.0	0.0	0.0	0.2	
Läti	73.3	16.3	0.1	0.7	4.7	0.2	
Malta	128.3	0.0	0.9	80.2	0.0	0.2	
Marshalli saared	42.9	0.0	0.1	42.7	0.3	0.1	
Poola	1.6	36.9	0.0	0.0	0.5	0.1	
Rootsi	1,587.7	22.9	2.8	0.7	2,664.2	7.2	
Saksamaa	8.8	172.3	0.0	0.0	75.8	0.4	
Soome	21.4	1.6	0.1	3.6	10.1	0.1	
St. Vincent	55.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	
Sveits	6.4	0.2	0.0	0.0	283.6	0.5	
USA	65.2	16.4	0.1	0.0	2.8	0.1	
Venemaa	1,038.8	77.7	1.4	0.0	54.3	2.0	
Muud riigid	163.4	93.8	0.2	3.7	33.7	0.5	
<b>KOKKU</b>	<b>43,853.6</b>	<b>1,444.2</b>	<b>103.4</b>	<b>808.2</b>	<b>13,669.8</b>	<b>100.0</b>	

<b>Pank</b>							<b>31.12.05</b>
<b>Piirkond</b>	<b>Bilansilised võlakohustused</b>			<b>s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus</b>	<b>bilansi-välised võlakohustused</b>	<b>piirkonna osakaal (%)</b>	
	<b>laenud</b>	<b>väärt-paberid</b>	<b>muud nõuded</b>				
Belgia	0.0	153.2	0.0	0.0	0.2	0.3	
Eesti	32,841.8	427.9	80.1	497.5	10,494.0	88.1	
Holland	0.4	231.1	0.0	0.0	0.0	0.5	
Itaalia	0.0	0.0	0.0	0.0	31.0	0.1	
Küpros	54.8	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	
Leedu	85.3	0.0	0.0	0.1	83.0	0.3	
Läti	73.2	0.0	0.1	0.7	4.7	0.1	
Malta	80.2	0.0	0.8	80.2	0.0	0.1	
Rootsi	1,587.5	1.9	2.8	0.7	2,664.2	8.5	
Saksamaa	8.0	155.0	0.0	0.0	75.8	0.5	
Soome	20.2	0.0	0.2	3.6	10.1	0.1	
Sveits	6.4	0.2	0.0	0.0	283.6	0.6	
USA	22.6	0.0	0.0	0.0	2.8	0.1	
Venemaa	128.7	2.0	0.0	0.0	54.3	0.4	
Muud riigid	78.2	0.0	0.0	3.5	34.4	0.2	
<b>KOKKU</b>	<b>34,987.3</b>	<b>971.3</b>	<b>84.0</b>	<b>586.3</b>	<b>13,738.2</b>	<b>100.0</b>	

Tähtjaks tasumata veergudes on nende nõuete ja laenude jääkväärtus (bruto), mis on tähtjaks tasumata ja/või alla hinnatud k.a. see osa, mis ei ole tähtjaks tasumata.

## Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes

(Miljonites kroonides)

<b>Grupp</b>							<b>31.12.04</b>
<b>Piirkond</b>	<b>Bilansilised võlakohustused</b>			<b>s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus</b>	<b>bilansi- välised võlakohustused</b>	<b>piirkonna osakaal (%)</b>	
	<b>laenud</b>	<b>väärt-paberid</b>	<b>muud nõuded</b>				
Eesti	27,848.5	313.6	80.6	740.6	8,083.2	91.0	
Holland	0.3	24.1	0.0	0.0	0.0	0.1	
Küpros	79.3	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2	
Leedu	1.7	12.1	0.0	0.0	36.2	0.1	
Luksemburg	6.1	75.7	0.0	0.0	0.0	0.2	
Läti	27.2	0.1	0.0	0.0	32.5	0.1	
Poola	2.0	41.5	0.0	0.0	8.3	0.1	
Rootsi	1,801.8	28.5	3.0	0.0	507.1	5.9	
Saksamaa	9.4	9.1	0.0	0.0	61.8	0.2	
Soome	48.6	6.1	1.6	2.8	10.2	0.2	
St. Vincent	34.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	
Taani	4.8	40.8	0.0	0.0	0.0	0.1	
USA	119.7	22.7	0.0	0.4	1.8	0.4	
Venemaa	228.4	33.4	0.0	0.0	41.7	0.8	
Muud riigid	57.4	58.3	0.1	3.9	105.5	0.5	
<b>KOKKU</b>	<b>30,269.9</b>	<b>666.0</b>	<b>85.3</b>	<b>747.7</b>	<b>8,888.4</b>	<b>100.0</b>	

<b>Pank</b>							<b>31.12.04</b>
<b>Piirkond</b>	<b>Bilansilised võlakohustused</b>			<b>s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus</b>	<b>bilansi- välised võlakohustused</b>	<b>piirkonna osakaal (%)</b>	
	<b>laenud</b>	<b>väärt-paberid</b>	<b>muud nõuded</b>				
Eesti	27,516.7	655.6	73.9	546.1	8,131.7	91.9	
Iirimaa	0.5	0.0	0.0	0.0	21.9	0.1	
Küpros	70.4	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2	
Leedu	0.8	0.0	0.0	0.0	36.2	0.1	
Läti	27.1	0.0	0.0	0.0	32.5	0.1	
Rootsi	1,801.8	4.0	3.0	0.0	507.1	5.8	
Saksamaa	9.4	0.0	0.0	0.0	61.8	0.2	
Soome	47.6	4.5	1.6	2.6	10.2	0.2	
Suurbritannia	14.9	0.1	0.0	0.9	74.4	0.2	
USA	117.9	0.0	0.0	0.0	1.8	0.3	
Venemaa	246.0	1.9	0.3	0.0	41.7	0.7	
Muud riigid	48.6	0.4	0.0	2.7	17.4	0.2	
<b>KOKKU</b>	<b>29,901.7</b>	<b>666.5</b>	<b>78.8</b>	<b>552.3</b>	<b>8,936.8</b>	<b>100.0</b>	

Tähtjaks tasumata veergudes on nende nõuete ja laenude jääkväärtus (bruto), mis on tähtjaks tasumata ja/või alla hinnatud k.a. see osa, mis ei ole tähtjaks tasumata.

### 38. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes

(miljonites kroonides)

Grupp		Bilansilised võlakohustused					31.12.05
Majandussektor	laenud	väärt- paberid	muud nõuded	s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlakohus- tused	majandus- sektori osakaal (%)	
				Ehitus			539.3
Energeetika, gaasi, veevarustus	782.0	29.8	1.0	0.6	398.2	2.1	
Haridus	30.0	0.0	0.9	6.2	7.7	0.1	
Hotellid, restoranid	582.8	0.0	1.0	6.5	212.4	1.4	
Hulgi- jaekaubandus	4,653.5	10.5	13.8	117.9	1,761.4	10.9	
Kalandus	45.8	0.0	0.1	0.7	6.4	0.1	
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	8,790.9	79.0	16.2	89.7	2,244.0	18.8	
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	
Mäetööstus	20.4	0.0	0.0	0.0	4.6	0.0	
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	1,519.5	0.0	2.7	28.3	194.8	2.9	
Rahandus	1,488.5	538.7	2.4	2.6	4,193.0	10.5	
Riigivalitsemine, sotskindlustus	1,868.0	644.4	3.1	2.2	196.6	4.6	
Tervishoid ja sotsiaaltöö	473.7	6.7	0.8	0.8	276.1	1.3	
Tööstus	3,738.7	56.3	8.7	52.2	1,146.1	8.4	
Veondus, laondus, side	3,483.1	24.5	11.6	148.1	754.8	7.2	
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	1,012.1	31.2	1.6	34.3	203.3	2.1	
Eraisikud	14,825.3	0.1	38.4	300.8	1,244.0	27.3	
Tuletisväärtpaberid	0.0	22.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
<b>KOKKU</b>	<b>43,853.6</b>	<b>1,444.2</b>	<b>103.4</b>	<b>808.2</b>	<b>13,669.8</b>	<b>100.0</b>	

Pank		Bilansilised võlakohustused					31.12.05		
Majandussektor	laenud	väärt- paberid	muud nõuded	s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	s.h. ebatõ- nõoliselt laekuvad	tähtjaks tasumata	bilansi- välised võlakohus- tused	majandus- sektori osakaal (%)	
				Ehitus					242.2
Energeetika, gaasi, veevarustus	304.2	2.5	0.6	0.3	6.0	21.0	397.5	1.4	
Haridus	19.4	0.0	0.8	6.0	0.0	1.9	7.7	0.1	
Hotellid, restoranid	545.5	0.0	0.9	5.8	15.0	46.4	212.4	1.5	
Hulgi- jaekaubandus	3,304.9	0.0	8.3	46.4	0.0	7.9	1,559.7	9.8	
Kalandus	19.9	0.0	0.0	0.4	0.0	17.5	1.2	0.0	
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	7,276.6	266.1	11.9	70.0	2.6	2.6	2,244.0	19.7	
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	4.2	21.5	0.5	0.0	
Mäetööstus	7.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	1.8	0.0	
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	820.6	0.0	1.5	17.5	0.0	0.0	158.5	2.0	
Rahandus	2,189.3	108.7	3.5	2.6	0.0	82.2	4,726.7	14.1	
Riigivalitsemine, sotskindlustus	1,536.2	549.5	2.5	1.9	0.0	70.0	196.6	4.6	
Tervishoid ja sotsiaaltöö	367.9	0.0	0.6	0.0	0.0	6.0	275.9	1.3	
Tööstus	2,513.1	2.6	5.6	23.0	0.0	0.0	959.1	7.0	
Veondus, laondus, side	1,594.9	2.2	8.0	82.2	0.0	5.8	749.5	4.7	
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	656.5	15.8	0.9	23.3	0.0	0.0	200.5	1.8	
Eraisikud	13,589.0	0.1	38.2	298.9	1.7	298.9	1,244.0	29.9	
Tuletisväärtpaberid	0.0	22.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
<b>KOKKU</b>	<b>34,987.3</b>	<b>971.3</b>	<b>84.0</b>	<b>586.3</b>	<b>29.5</b>	<b>582.5</b>	<b>13,738.2</b>	<b>100.0</b>	

Tähtjaks tasumata veergudes on nende nõuete ja laenude jääkväärtus (bruto), mis on tähtjaks tasumata ja/või alla hinnatud k.a. see osa, mis ei ole tähtjaks tasumata.

## Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes

(Miljonites kroonides)

Grupp		31.12.04					
Majandussektor	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlakohustused	majandus- sektori osakaal (%)	
	laenud	väärt- paberid	muud nõuded				
Ehitus	358.4	0.0	0.9	7.9	593.8	2.4	
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Energeetika, gaasi, veevarustus	387.5	10.0	0.8	0.2	332.2	1.8	
Haridus	55.6	0.0	0.5	0.0	7.3	0.2	
Hotellid, restoranid	444.4	0.0	1.5	14.5	13.1	1.2	
Hulgi- jaekaubandus	4,362.3	4.5	12.6	128.1	1,245.5	14.1	
Kalandus	27.1	0.0	0.1	1.8	2.2	0.1	
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	5,007.2	85.5	9.5	84.3	1,232.7	15.9	
Koduteenindus	2.1	0.0	0.0	0.4	3.0	0.0	
Mäetööstus	16.1	0.0	0.0	0.0	3.3	0.0	
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	866.4	0.2	2.1	14.3	119.0	2.5	
Rahandus	1,724.0	330.2	2.5	3.0	2,223.7	10.7	
Riigivalitsemine, sotskindlustus	1,635.5	81.6	3.0	0.1	164.3	4.7	
Tervishoid ja sotsiaaltöö	492.6	2.4	0.9	0.4	259.3	1.9	
Tööstus	2,938.7	94.6	8.6	167.1	953.7	10.0	
Veondus, laondus, side	2,761.4	34.1	9.4	69.4	806.4	9.0	
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	690.6	17.1	1.6	15.1	213.4	2.3	
Eraisikud	8,499.8	0.0	31.3	241.1	715.5	23.2	
Tuletisväärt-paberid	0.0	5.8	0.0	0.0	0.0	0.0	
<b>KOKKU</b>	<b>30,269.9</b>	<b>666.0</b>	<b>85.3</b>	<b>747.7</b>	<b>8,888.4</b>	<b>100.0</b>	

Pank		31.12.04						
Majandussektor	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt nõuete ja laenude jääkväärtus	s.h. ebatõe- näoliselt laekuvad	tähtjaks tasumata	bilansi- välised võlakohus- tused	majandus- sektori osakaal (%)
	laenud	väärt- paberid	muud nõuded					
Ehitus	141.2	0.0	0.4	1.3	0.0	1.3	568.8	1.8
Energeetika, gaasi, veevarustus	296.6	0.1	0.6	0.0	0.0	0.0	332.2	1.6
Haridus	45.7	0.0	0.5	0.0	0.0	0.0	7.4	0.1
Hotellid, restoranid	406.3	0.0	0.9	13.7	0.0	13.7	13.1	1.1
Hulgi- jaekaubandus	2,046.6	4.5	6.5	41.4	33.9	41.4	1,075.8	7.9
Kalandus	19.0	0.0	0.1	1.6	0.0	1.6	0.7	0.0
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	4,453.9	459.6	8.2	55.3	26.3	55.3	1,232.7	15.5
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.0	0.0
Mäetööstus	5.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.3	0.0
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	427.3	0.0	1.0	3.0	0.0	3.0	65.9	1.3
Rahandus	8,103.2	121.9	12.8	2.6	2.6	2.6	2,634.9	27.5
Riigivalitsemine, sotskindlustus	1,346.3	4.0	2.5	0.0	0.0	0.0	164.3	3.8
Tervishoid ja sotsiaaltöö	380.7	0.0	0.7	0.1	0.0	0.1	245.0	1.6
Tööstus	2,054.8	54.1	5.8	141.5	93.9	55.4	863.8	7.5
Veondus, laondus, side	1,377.9	16.2	6.7	42.4	0.0	42.4	801.1	5.6
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	297.9	0.3	0.8	9.7	4.3	7.8	209.4	1.3
Eraisikud	8,498.5	0.0	31.3	239.7	1.7	239.3	715.4	23.4
Tuletisväärt-paberid	0.0	5.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>KOKKU</b>	<b>29,901.7</b>	<b>666.5</b>	<b>78.8</b>	<b>552.3</b>	<b>162.7</b>	<b>463.9</b>	<b>8,936.8</b>	<b>100.0</b>

Tähtjaks tasumata veergudes on nende nõuete ja laenude jääkväärtus (bruto), mis on tähtjaks tasumata ja/või alla hinnatud k.a. see osa, mis ei ole tähtjaks tasumata.



### 39. Seotud osapooled

(miljonites kroonides)

	Grupp		Pank	
	31.12.05	31.12.04	31.12.05	31.12.04
Nõuded krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele.	13.3	9.9	6.4	3.9
Nõuded tütarettevõtjatele	-	-	868.6	6,549.5
Kohustused tütarettevõtjatele	-	-	324.9	226.6
Bilansivälised nõuded tütarettevõtjatele	-	-	46.4	20.4
Bilansivälised kohustused tütarettevõtjatele	-	-	570.3	553.6
Nõuded emaettevõtjale	1,603.0	1,803.7	1,602.1	1,803.7
Kohustused emaettevõtjale	15,042.8	9,793.5	6,724.0	9,793.5
s.h. allutatud kohustused	1,048.3	0.0	1,048.3	0.0
Bilansivälised nõuded emaettevõtjale	1,493.5	444.0	1,493.5	444.0
Bilansivälised kohustused emaettevõtjale	2,633.1	973.3	2,633.1	973.3
Nõuded emaettevõtja tütarettevõtjatele	130.3	26.2	130.3	26.2
Kohustused emaettevõtja tütarettevõtjatele	21.9	12.6	21.9	12.6
Bilansivälised nõuded emaettevõtja tütarettevõtjatele	87.6	51.0	87.6	51.0
Bilansivälised kohustused emaettevõtja tütarettevõtjatele	87.6	51.0	87.6	51.0
Intressitulu tehingutest emaettevõtjaga	40.7	32.2	40.7	32.2
Intressikulu tehingutest emaettevõtjaga	343.9	228.0	214.7	228.0
Tulu teenustasudest emaettevõtjaga	3.0	1.8	1.2	0.6
Kulu teenustasudest emaettevõtjaga	0.2	0.6	0.2	0.6
Intressitulu tehingutest emaettevõtja tütarettevõtjatega	0.7	0.3	0.6	0.3
Intressikulu tehingutest emaettevõtja tütarettevõtjatega	0.2	0.5	0.2	0.5
Tulu teenustasudest emaettevõtja tütarettevõtjatega	14.3	2.4	1.7	0.3
Kulu teenustasudest emaettevõtja tütarettevõtjatega	4.2	0.2	0.2	0.0

Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest.

Aasta jooksul toimunud tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.

#### Seotud osapooled on:

- tütarettevõtjad
- emaettevõtte ja emaettevõtte tütarettevõtjad;
- krediidasutuse juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud.

	31.12.05	31.12.04
<b>Tasud AS SEB Eesti Ühis pangas</b>	<b>265.0</b>	<b>227.0</b>
Juhatusel liikmete tasu	8.8	8.3
Nõukogu liikmete tasu	2.9	0.0
Töötajate tasu	253.3	218.7
<b>Tasud AS SEB Eesti Ühis pangaga tütarettevõtjates</b>	<b>49.3</b>	<b>53.0</b>
Juhatusel liikmete (või tegevjuhi) tasu	0.0	0.0
Nõukogu liikmete tasu	0.0	0.0
Töötajate tasu	49.3	53.0
<b>Kokku Grupi palgakulud</b>	<b>314.3</b>	<b>280.0</b>

#### Juhatusel liikme lepingu lõpetamisel makstavad tasud

Panga juhatuse liikmetel on kompensatsioon 12 kuu tasumäära suurune juhul kui teda ei valita tagasi juhatuse liikmeks või kui juhatuse liige keeldub pakutud töölepingulisest ametikohast AS-is SEB Eesti Ühisbank või AS SEB Eesti Ühis pangaga konsolideerimisgruppi kuuluvas äriühingus.

### 40. Kohtuvaidlused

AS-il SEB Eesti Ühisbank puuduvad kohtuvaidlused, millest tulenevalt võiks AS SEB Eesti Ühisbank kanda olulist kahju. OÜ Cosmotrade on esitanud hagi AS SEB Eesti Ühisbank vastu 12,8 miljoni krooni nõudes. Esimene kohtuistung toimub märtsis 2006.a. Praegusel hetkel ei ole piisavalt alust arvata, et on oodata olulist kahju, mistõttu ei ole sellele nõudele eraldist moodustatud.

## 41. Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud

Jagunemine tähtajast möödunud aja järgi

(miljonites kroonides)

31.12.05

Tähtajast möödunud:	Grupp				Pank			
	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku
Nõue:								
Laenud	578.6	74.2	149.6	802.4	492.0	49.3	124.6	666.0
Võlakirjad	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Muud nõuded	0.9	0.5	0.4	1.9	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Kokku</b>	<b>579.5</b>	<b>74.7</b>	<b>150.0</b>	<b>804.3</b>	<b>492.0</b>	<b>49.3</b>	<b>124.6</b>	<b>666.0</b>

31.12.04

Tähtajast möödunud:	Grupp				Pank			
	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku
Nõue:								
Laenud	377.0	82.5	198.3	657.8	253.1	44.2	166.4	463.8
Võlakirjad	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Muud nõuded	0.8	0.4	0.0	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Kokku</b>	<b>377.8</b>	<b>82.9</b>	<b>198.3</b>	<b>659.1</b>	<b>253.1</b>	<b>44.2</b>	<b>166.4</b>	<b>463.8</b>

Tabelis on esitatud tähtajaks tasumata nõuete jääkväärtus (neto).

## 42. Antud tagatised

### AS SEB Eesti Ühispank

Vastavalt AS SEB Eesti Ühispanga ja EBRD vahel 25.07.1997 sõlmitud lepingule (Housing Loan) on AS SEB Eesti Ühispank pantinud EBRD-le oma nõuded klientide vastu, mis tulenevad AS SEB Eesti Ühispanga poolt EBRD eluasemelaenu projekti raames klientidega sõlmitud eluasemelaenu lepingutest. Samuti on AS SEB Eesti Ühispank EBRD-le edasi pantinud klientide poolt AS SEB Eesti Ühispanga kasuks eelnimetatud eluasemelaenude tagatiseks seatud pandid ja hüpoteegid. EBRD Housing Loan jääk seisuga 31.12.2005 on 1,443,647 EUR, intress LIBOR + 1%.

### AS SEB Ühisliising

AS SEB Ühisliising kui AS Rentacari omanik on Budget Rent A Cari (BRAC) International Inc.-le andnud frantsiisilepingus garantii kõikide AS Rentacar tegevusest BRACi ees tuleneda võivate kohustuste täitmiseks. Garantii summa on piiramata, intressi ei ole.

### **43. Tingimuslikud kohustused**

#### Potentsiaalne tulumaksu kohustus dividendide jagamisest

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 2 354,6 (31. detsember 2004: 1 444,8) miljonit krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 813,0 miljonit krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 541,6 miljonit krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 1 098,0 miljonit krooni, millega oleks kaasnud tulumaks summas 346,8 miljonit krooni.

31.12.2005 seisuga kuulub 100% SEB Eesti Ühispanga aktsiatest SEB-le, kes otsustab dividendide maksmise üle. SEB on otsustanud SEB Eesti Ühispanga aruandeaasta jaotamata kasumit dividendideks mitte välja jagada.

#### Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhaldur on läbi viinud pangas maksurevisjoni (erisoodustuste osas perioodi 1999.a juuli - 2002.a. august kohta). Kontrolli tulemusena määrati juurde tulu ja sotsiaalmaksu kokku summas ligikaudu 11 miljonit krooni, millele lisandusid intressid perioodi eest 2002-2005. Pank tasus maksusumma 2005. aastal, kuid on maksuotsuse kohtus vaidlustanud. Maksuotsuse mõju panga finantspositsioonile ning majandustulemusetele summas ligikaudu 18 miljonit krooni on kajastatud aruandeaastal muudes kuludes.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

### **44. Sündmused peale majandusaasta lõppu**

Peale majandusaasta lõppu ei ole SEB Eesti Ühispangas toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2005.

## 45. IFRS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded

### IFRS konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Intressitulu</i>	1,647.4	1,369.8
<i>Intressikulu</i>	-736.2	-496.4
Neto intressitulu	911.2	873.4
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	763.2	591.8
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-217.5	-175.8
Neto teenustasutulu	545.7	416.0
Tulu valuutatehingutelt (neto)	94.4	71.6
Tulu väärtpaberitega kauplemisest (neto)	12.5	8.8
Tulu kindlustustegevusest	90.2	57.7
Dividenditulu	0.9	0.0
Tulu investeerimistegevusest (neto)	8.8	-2.3
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	12.2	3.9
Muud tegevustulud	41.2	44.5
<b>Tulud kokku</b>	<b>1,717.1</b>	<b>1,473.6</b>
Personalikulud	-442.3	-379.6
Muud tegevuskulud	-288.4	-234.8
Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse muutus	-78.1	-81.0
<b>Kulud kokku</b>	<b>-808.8</b>	<b>-695.4</b>
<b>Kasum enne laenukahjumeid</b>	<b>908.3</b>	<b>778.2</b>
Laenukahjumid	21.4	-35.8
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>929.7</b>	<b>742.4</b>
Tulumaks	-6.2	0.8
<b>Puhaskasum</b>	<b>923.5</b>	<b>743.2</b>
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa	923.5	743.2
EPS	13.87	11.17

**IFRS konsolideeritud bilanss**

(miljonites kroonides)

	<b>31.12.05</b>	<b>31.12.04</b>
<b>VARAD</b>		
Sularaha kassas	526.1	443.5
Nõuded keskpangale	2,231.1	1,701.4
Laenud ja nõuded krediiasutustele	1,921.5	2,116.4
Laenud ja nõuded klientidele	41,728.4	27,874.9
Väärtpaberid	1,444.2	666.0
Immateriaalne põhivara	391.5	397.5
Materiaalne põhivara	588.6	593.8
Kinnisvarainvesteeringud	108.8	108.8
Muu vara	270.3	221.8
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	628.2	609.1
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>49,838.7</b>	<b>34,733.2</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>		
Võlgnevus krediiasutustele	14,783.1	10,088.4
Võlgnevus klientidele	27,076.1	18,483.3
Valitsuse laenu- ja välisabi fondid	113.9	167.8
Emiteeritud väärtpaberid	299.2	757.2
Muud kohustused	1,098.3	409.4
Edasilükkunud tulumaksukohustus	1.9	0.0
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	422.6	398.2
Eraldised	311.4	402.9
Allutatud laenud	1,048.3	266.0
<b>Kohustused Kokku</b>	<b>45,154.8</b>	<b>30,973.2</b>
Aksiakapital	665.6	665.6
Aazio	1,346.6	1,346.6
Reservid	316.7	303.0
Realiseerimata kursivahed	0.4	0.0
Jaotamata kasum	2,354.6	1,444.8
<b>Omakapital kokku</b>	<b>4,683.9</b>	<b>3,760.0</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>49,838.7</b>	<b>34,733.2</b>

**IFRS konsolideeritud rahavoo aruanne**  
(miljonites kroonides)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>I. Rahavood äritegevusest</b>		
Saadud intressitulu	1,544.0	1,284.5
Makstud intressikulu	-584.2	-361.8
Saadud dividendid	0.9	0.0
Saadud teenustasu tulu	763.2	591.8
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	7.5	81.3
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-693.5	-591.0
Makstud tulumaks	-6.2	0.8
Korrigeerimised	-5.1	-0.1
<b>Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>	<b>1,026.6</b>	<b>1,005.5</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>		
Tähtajalised nõuded krediidasutustele	-218.8	74.6
Nõuded klientidele	-13,934.5	-7,605.3
Muu vara	68.1	-5.2
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>		
Võlgnevused krediidasutustele	5,392.6	4,174.2
Võlgnevused klientidele	8,592.8	3,763.2
Muud võlgnevused klientidele ja valitsuse laenufondid	-53.9	-61.1
Muud kohustused	-226.2	79.7
<b>Netorahavood äritegevusest</b>	<b>646.7</b>	<b>1,425.6</b>
<b>II. Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Investeeringisportfelli väärtpaberite soetamine	-1,003.3	-487.8
Laekumine investeerimisportfelli väärtpaberite müügist	887.1	345.9
Sidusettevõtete soetamine	-0.6	0.0
Laekumine sidusettevõtete müügist	16.3	0.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	-81.2	-81.4
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	14.3	15.1
<b>Netorahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-167.4</b>	<b>-208.2</b>
<b>III. Rahavood finantseerimistegevusest</b>		
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	293.2	663.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	-751.2	-344.5
Allutatud laenude saamine	782.3	0.0
<b>Netorahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>324.3</b>	<b>319.1</b>
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	-3.5	-26.4
<b>Neto raha ja selle ekvivalentide muutus</b>	<b>800.1</b>	<b>1,510.1</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentid perioodi alguses</b>	<b>4,270.3</b>	<b>2,760.2</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentid perioodi lõpus</b>	<b>5,070.4</b>	<b>4,270.3</b>

## IFRS konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aksia- kapital	Üle- kurs (Aazio)	Reservid	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2003</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>300.7</b>	<b>0.0</b>	<b>704.0</b>	<b>3,016.9</b>
Väärtpaberite ümberhindlus	-	-	-	-	-0.1	-0.1
Reservkapital	-	-	2.3	-	-2.3	0.0
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	743.2	743.2
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>303.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,444.8</b>	<b>3,760.0</b>
<b>IAS 39 rakendamise seotud korrigeerimine (Lisa 3)</b>	-	-	<b>8.6</b>	-	<b>-8.6</b>	<b>0.0</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>311.6</b>	<b>0.0</b>	<b>1,436.2</b>	<b>3,760.0</b>
Reservkapital	-	-	5.1	-	-5.1	0.0
Müügiootel finantsvara ümberhindlus	-	-	5.2	-	-	5.2
Müügiootel finantsvara ümberhindluse realiseerimine	-	-	-5.2	-	-	-5.2
Välisütarettedõtjate konsolideerimine	-	-	-	0.4	-	0.4
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	923.5	923.5
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	<b>665.6</b>	<b>1,346.6</b>	<b>316.7</b>	<b>0.4</b>	<b>2,354.6</b>	<b>4,683.9</b>

## AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS SEB Eesti Ühispank aktsionärile

Oleme auditeerinud AS SEB Eesti Ühispank ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mille põhjal on koostatud lehekülgedel 67-70 esitatud konsolideeritud raamatupidamisaruande kokkuvõte. Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Meie 15. veebruari 2006 järelausotsuses avaldasime arvamust, et eespool nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie arvates on konsolideeritud raamatupidamisaruande kokkuvõte kõigis olulistest osades kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega, mille põhjal see on koostatud.

Kontserni finantsseisundist ja perioodi majandustegevuse tulemusest ning meie auditi ulatusest paremaks arusaamiseks tuleb konsolideeritud raamatupidamisaruande kokkuvõtet lugeda koos eespool nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ja audiitori järelausotsusega selle kohta.



Tiit Raimla  
Vannutatud audiitor



Relika Mell  
Vannutatud audiitor

20. märts 2006



**AS SEB EESTI ÜHISPANK**  
asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn  
**JUHATUSE OTSUS Nr 24**

Tallinn,

14. 02. 2006.a.

Juhindudes AS-i SEB Eesti Ühispank põhikirja § 37 lg.-st 1 ja juhatuse reglemendi punktist 2.1.4 AS-i SEB Eesti Ühispank juhatus otsustab:

1. Teha aktsionäride üldkoosolekule ettepanek jätta 2005.a. majandusaasta kasum summas 536,909,882 EEK (viissada kolmkümmend kuus miljonit üheksasada üheksa tuhat kaheksasada kaheksakümmend kaks Eesti krooni) välja jaotamata.
2. Esitada käesolev otsus AS-i SEB Ühispank nõukogule läbivaatamiseks.

Mart Altvee  
Juhatuse esimees