

SEB

EESTI ÜHISPANK

AS SEB Eesti Ühispanga Grupi
konsolideeritud aastaaruanne
2005

Sisukord

	lk.		lk.
Juhatuse deklaratsioon	2	2. Riskide juhtimise ja haldamise poliitika	33
I. Sissejuhatus	3	3. IFRS-i põhimõtetele ülemineku muudatused	46
1. Krediitiasutuse üldandmed	3	4. Intressitulu	51
2. Audiitor	3	5. Intressikulu	51
II. Tegevusaruanne	4	6. Komisjoni- ja teenustasutulu	51
1. Krediitiasutuse kontsern	4	7. Komisjoni- ja teenustasukulu	51
1.1. Konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud	4	8. Tulu väärtpaperitega kauplemisest (neto)	51
1.2. Aktsiaemissioonid	5	9. Tulu kindlustustegevusest	52
1.3. Töötajad	5	10. Muud tegevustulud	52
1.4. Juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad aktsiad	5	11. Personalikulud	52
1.5. Strateegia ja organisatsioon	6	12. Muud tegevuskulud	52
2. Olulised majandussündmused	7	13. Laenukahjumid	52
3. Sisekontrollisüsteemid	9	14. Tulumaks	53
4. Suhtarvud	10	15. Nõuded keskpangale	53
5. Reitingud	11	16. Laenu ja nõuded krediitiasutustele	53
6. Normatiivid	12	17. Laenu ja nõuded klientidele	53
6.1. Kapitali adekvaatus	12	18. Väärtpaperid	55
6.2. Valuutade netopositsioon	12	19. Immateriaalne põhivara	57
III. Raamatupidamise aastaaruanne	13	20. Materiaalne põhivara	58
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	13	21. Kinnisvarainvesteeringud	59
2. Konsolideeritud bilanss	14	22. Muu vara	60
3. Konsolideeritud rahavoo aruanne	15	23. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	60
4. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	16	24. Võlgnevus krediitiasutustele	60
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	17	25. Võlgnevus klientidele	60
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	17	26. Emiteeritud väärtpaperid	61
1.1. Koostamise alused	17	27. Muud kohustused	61
1.2. Konsolideerimine	18	28. Edasilükkunud tulumaks	61
1.3. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	19	29. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	62
1.4. Raha ja selle ekvivalendid	19	30. Eraldised	62
1.5. Finantsvarad	20	31. Allutatud laenud	62
1.6. Netoarvestused	23	32. Aktsionärid	63
1.7. Materiaalsed ja immateriaalsed varad, v.a. firmaväärtus	24	33. Puhaskasum aktsia kohta	63
1.8. Firmaväärtus	24	34. Dividendipoliitika	63
1.9. Kinnisvarainvesteeringud	25	35. Reservid	63
1.10. Müügiootel põhivara	25	36. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud	64
1.11. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	26	37. Seotud osapooled	65
1.12. Rendiarvestus - ettevõtte kui rentnik	26	38. Kohtuvaidlused	65
1.13. Finantskohustused	26	39. Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud	66
1.14. Eraldised	27	40. Antud tagatised	66
1.15. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted	29	41. Tingimuslikud kohustused	67
1.16. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine	29	42. Sündmused peale majandusaasta lõppu	67
1.17. Reservid	29	43. Emaettevõtte esmased aruanded	68
1.18. Tulude kajastamine	30	IV. Audiitori järeldusotsus	72
1.19. Maksustamine	30	V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek	73
1.20. Varahaldusteenused	31	VI. Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruannetele	74
1.21. Puhaskasum aktsia kohta	31		
1.22. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	31		

Juhatusdeklaratsioon

AS SEB Eesti Ühispaniga juhatus on seisukohal, et SEB Eesti Ühispaniga 2005. majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

Sissejuhatus (lk. 3)

Tegevusaruanne (lk. 4)

Raamatupidamise aastaaruanne (lk.13)

Audiitori järeldusotsus (lk. 72)

Juhatus poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk.73)

SEB Eesti Ühispaniga 2005. majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. SEB Eesti Ühispaniga 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.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev SEB Eesti Ühispaniga 2005. majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS Eesti Ühispanik ja kontserni ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad.

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

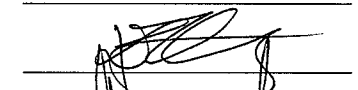
Juhatuseliikmed:

“14” veebuar 2006.a.



Mart Altvee

“14” veebuar 2006.a.



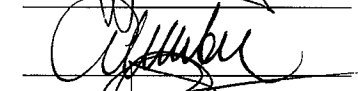
Lembit Kitter

“14” VEEBUAR 2006.a.



Tauno Vanaselja

“14” veebuar 2006.a.



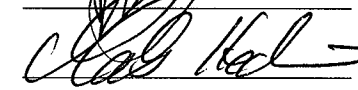
Andrus Kimber

“14” VEEBR. 2006.a.



Rein Rätsep

“14” February 2006.a.



Mats Hedström

I. Sissejuhatus

1. Krediidiasutuse 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 kodulehekül	http://www.seb.ee

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	Emaettev õtte 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 Ühispanaga Fondid	10035169	22.05.1996	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%
AS SEB Ühispanaga 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 häälte 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 Ühispanaga Elukindlustus uueks nimeks on AS SEB Ühispanaga Elukindlustus, AS Ühispanaga Varahaldus muutus AS-ks SEB Ühispanaga 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 lisa18).

Detsembris soetati 20%-ne osalus OÜ-s TietoEnator Support (vt. Raamatupidamise aastaaruande lisa 18).

2006.a. 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- kuupäev		kapital (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
Kokku 31.12.2005			66,562,381	665.6

31.12.2005 seisuga on panga 100% aktsiate omanik SEB (vt. Raamatupidamise aastaaruande lisa 32)

1.3. Töötajad

	Grupp	
	31.12.05	31.12.04
Keskmine töötajate arv aasta jooksul	1,451	1,362
Töötajate arv (perioodi lõpus)	1,506	1,396

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 juhatus 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. Strateegia 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 peaaegu 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 kommerts pangandus koos liisingitegevusega. 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

Aksionäride 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 Hanschmidt 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.

Finanantseerimine

Jaanuaris kirjutasid Eesti Ühispank ja KfW alla 15 miljoni euro suuruse krediidiini lepingu. Krediidiini võimaldab rahastada Eesti kohalike omavalitsuste pikaajalisi investeerimisprojekte, 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“, investeerimishoiuse kampaaniad ja õppelaenukampaania.

Moody's kinnitas SEB Eesti Ühispanga reitingu tasemel A1.

Balti e-panganduse aruanne nimetas SEB Eesti Ühispanga 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 reaalsajas 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 siseeskirjad 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 Passivate 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 arvamuse esitamiseks finantsaruannete kohta vastavalt rahvusvaheliste 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 jätkuvale integreerimisele rahvusvahelisse finantsgruppi ning grupi kontrollikeskkonna ja tegevusstandardite vastavusse viimisele SEB grupis kehtivate nõuetega.

4. Suhtarvud

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Kasum	923.5	743.2
Keskmine omakapital	4,222.0	3,388.5
Omakapitali tulukus (ROE, %)	21.87	21.93
Kasum	923.5	743.2
Varad, keskmine	42,286.0	30,156.8
Vara tulukus (ROA, %)	2.18	2.46
Puhas intressikasum v.a. tuletisväärtpaberitelt	894.7	871.9
Intressitootvad varad, keskmine	39,351.9	27,432.6
Puhas intressimarginaal (NIM, %)	2.27	3.18
Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum	914.3	846.9
Varad, keskmine	42,286.0	30,156.8
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal (%)	2.16	2.81
Intressitulu v.a.tuletisväärtpaberitelt	1,630.9	1,368.3
Intressitootvad varad, keskmine	39,351.9	27,432.6
Intressitootvate varade intressitootlus	4.14	4.99
Intressikulu v.a.tuletisväärtpaberitelt	736.2	496.4
Intressikandvad kohustused, keskmine	36,541.7	25,682.0
Võõrkapitali hind	2.02	1.93
Hinnavahe (SPREAD, %)	2.12	3.06
Kulude / tulude suhe (%)	47.1	47.2

Selgitused

Omakapitali tulukus (ROE, %) = $\text{Kasum} / \text{Omakapital, keskmine} * 100$

Vara tulukus (ROA, %) = $\text{Kasum} / \text{Aktiva, keskmine} * 100$

Puhas intressimarginaal (NIM, %) = $\text{Puhas intressikasum v.a. tuletisväärtpaberitelt} / \text{Intressitootvad varad, keskmine}$

Võõrkapitali hind = $\text{Intressikulu v.a.tuletisväärtpaberitelt} / \text{Intressikandvad kohustused, keskmine}$

Hinnavahe (SPREAD, %) = $\text{Intressitootvate varade intressitootlus} - \text{Võõrkapitali hind}$

Tava puhaskasum aktsia kohta (EPS, kr.) = $\text{Puhaskasum} / \text{Keskmine aktsiate arv}$

Aktsia raamatupidamisväärtus (kr.) = $(\text{Omakapital-Immateriaalne vara}) / \text{Aktsiate arv perioodi lõpus}$

Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum = $\text{Puhas intressikasum v.a. tuletisväärtpaberitelt} - \text{Nõuded klientidele, allahindlus} - \text{Nõuded krediidasutustele, allahindlus}$

Intressitootvad varad:

Nõuded keskpangale

Nõuded krediidasutustele

Nõuded klientidele

Väärtpaberid

Intressi kandvad kohustused:

Võlgnevus krediidasutustele

Võlgnevus klientidele

Valitsuse laenu- ja välisabi fondid

Emiteeritud väärtpaberid

Allutatud laenud

Kulude ja tulude suhe (%) = $\text{Kulud kokku} / \text{Tulud kokku}$

Varade kvaliteet

(miljonites kroonides)

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Koguvamad	49,838.7	34,733.2
Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud (bruto)	138.5	163.6
Suhe koguvarasse (%)	0.28%	0.47%
Laenude ja nõuete allahindlus	203.7	278.6

5. Reitingud

Moody's Investor Service

Deposiidireiting (Pikaajaline / Lühiajaline)

Finantstugevuse reiting

Reitingutasemete lühikirjeldus Internetis:

<http://www.moody's.com>

<u>alates</u>	<u>alates</u>	<u>alates</u>
<u>18.02.04</u>	<u>10.01.03</u>	<u>12.12.02</u>

A1/P-1	A2/P-1	A3/P-2
C-	C-	C-

6. Normatiivid

6.1. Kapitali adekvaatus

(miljonites kroonides)

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
1. Esimese taseme omavahendid	4,283.8	3,357.9
1.1 Sissemakstud aktsia- ja omakapital	2,012.2	2,012.2
1.2 Üldine pangandusreserv	298.5	298.5
1.3 Muud reservid	9.6	0.0
1.4 Eelmiste aastate jaotamata kasum	1,431.1	701.6
1.5 Jooksva aruandeperioodi auditeeritud kasum	923.5	743.2
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
1.10 Immateriaalne põhivara (miinusega)	-391.5	-397.6
1.11 Jooksva aruandeperioodi kahjum (miinusega)	0.0	0.0
2. Teise taseme omavahendid	1,048.3	266.0
3. Kokku bruto-omavahendid (1+2)	5,332.1	3,623.9
4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest	4.8	2.4
5. Kokku neto-omavahendid (3-4)	5,327.3	3,621.5
6. Kolmanda taseme omavaheendid	0.0	0.0
7. Riskiga kaalutud varad	36,486.1	25,204.7
7.1 I kategooria 0%	0.0	0.0
7.2 II kategooria 20%	730.9	724.3
7.3 III kategooria 50%	5,329.5	3,013.3
7.4 IV kategooria 100%	30,425.7	21,467.1
8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud	3,662.5	2,956.0
8.1 Grupp I	3,627.3	2,925.9
8.2 Grupp II	35.2	30.1
9. Kapitalinõue välisvaluutariski katmiseks	27.4	11.9
10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	13.0	2.5
10.1 Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	6.8	1.0
10.2 Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	6.2	1.5
10.3 Kapitalinõue kaubariski katmiseks	-	-
10.4 Kapitalinõue optiooniriski katmiseks	-	-
10.5 Kapitalinõue kauplemisportfelli ülekanderiski katmiseks	-	-
10.6 Kapitalinõue kauplemisportfelli krediidiriski katmiseks	-	-
11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt	0.0	0.0
12. Kapitali adekvaatus $(5.+6.)/(7.+8.+9.\times 10,0+10.\times 12,5+11.\times 12,5)$	13.13	12.79
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
Tier 2 kapitali suhtarv % $(2.)/(7.+8.+9.\times 10,0+10.\times 12,5+11.\times 12,5)$	2.58	0.94

6.2. Valuutade netopositsioon

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

Välisvaluuta positsioon on esitatud raamatupidamise aastaaruande Lisas 2 "SEB Eesti Ühispanega riskide juhtimise ja haldamise poliitika", tabel lk.38.

III. Raamatupidamise aastaaruanne

1. Konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	2005	2004
<i>Intressitulu</i>	4	1,647.4	1,369.8
<i>Intressikulu</i>	5	-736.2	-496.4
Neto intressitulu		911.2	873.4
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	6	763.2	591.8
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	7	-217.5	-175.8
Neto teenustasutulu		545.7	416.0
Tulu valuutatehingutelt (neto)		94.4	71.6
Tulu väärtpaperitega kauplemisest (neto)	8	12.5	8.8
Tulu kindlustustegevusest	9	90.2	57.7
Dividenditulu		0.9	0.0
Tulu investeerimistegevusest (neto)		8.8	-2.3
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	18	12.2	3.9
Muud tegevustulud	10	41.2	44.5
Tulud kokku		1,717.1	1,473.6
Personalikulud	11	-442.3	-379.6
Muud tegevuskulud	12	-288.4	-234.8
Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse muutus	19, 20, 21	-78.1	-81.0
Kulud kokku		-808.8	-695.4
Kasum enne laenukahjumeid		908.3	778.2
Laenukahjumid	13	21.4	-35.8
Kasum enne tulumaksu		929.7	742.4
Tulumaks	14	-6.2	0.8
Puhaskasum		923.5	743.2
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa		923.5	743.2
EPS	33	13.87	11.17

Initsiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials AS
 Kuupäev/date 15.02.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaaruande lisad lehekülgedel 17 - 71 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

2. Konsolideeritud bilanss

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	31.12.05	31.12.04
VARAD			
Sularaha kassas		526.1	443.5
Nõuded keskpangale	15	2,231.1	1,701.4
Laenud ja nõuded krediidasutustele	16	1,921.5	2,116.4
Laenud ja nõuded klientidele	17	41,728.4	27,874.9
Väärtpaberid	18	1,444.2	666.0
Immateriaalne põhivara	19	391.5	397.5
Materiaalne põhivara	20	588.6	593.8
Kinnisvarainvesteeringud	21	108.8	108.8
Muu vara	22	270.3	221.8
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	23	628.2	609.1
VARAD KOKKU		49,838.7	34,733.2
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediidasutustele	24	14,783.1	10,088.4
Võlgnevus klientidele	25	27,076.1	18,483.3
Valitsuse laenu- ja välisabi fondid		113.9	167.8
Emiteeritud väärtpaberid	26	299.2	757.2
Muud kohustused	27	1,098.3	409.4
Edasilükkunud tulumaksukohustus	28	1.9	0.0
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	29	422.6	398.2
Eraldised	30	311.4	402.9
Allutatud laenud	31	1,048.3	266.0
Kohustused Kokku		45,154.8	30,973.2
Aktiivkapital	32	665.6	665.6
Aažio		1,346.6	1,346.6
Reservid	35	316.7	303.0
Realiseerimata kursivahed		0.4	0.0
Jaotamata kasum		2,354.6	1,444.8
Omakapital kokku		4,683.9	3,760.0
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		49,838.7	34,733.2

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 15.02.06.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaruande lisad lehekülgedel 17 - 71 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad

3. Konsolideeritud rahavoo aruanne
(miljonites kroonides)

Inteelligentsusid ainult! Kõik tegevused
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials AS
Kuupäev/date 15.02.06
PricewaterhouseCoopers Tallinn
Lisa nr. 2005 2004

I. Rahavood äritegevusest

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 väärtpaperitulumud 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
Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		1,026.6	1,005.5

Äritegevusega seotud varade muutus:

Tähtajalised nõuded krediidasutustele		-218.8	74.6
Nõuded klientidele		-13,934.5	-7,605.3
Muu vara		68.1	-5.2

Äritegevusega seotud kohustuste muutus:

Võlgnevused krediidasutustele		5,392.6	4,174.2
Võlgnevused klientidele	25	8,592.8	3,763.2
Muud võlgnevused klientidele ja valitsuse laenufondid		-53.9	-61.1
Muud kohustused		-226.2	79.7
Netorahavood äritegevusest		646.7	1,425.6

II. Rahavood investeerimistegevusest

Investeeringisportfelli väärtpaperite soetamine	18	-1,003.3	-487.8
Laekumine investeerimisportfelli väärtpaperite müügist	18	887.1	345.9
Sidusettevõtete soetamine	18	-0.6	0.0
Laekumine sidusettevõtete müügist	18	16.3	0.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	19, 20, 21	-81.2	-81.4
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	10, 19, 20, 21	14.3	15.1
Netorahavood investeerimistegevusest		-167.4	-208.2

III. Rahavood finantseerimistegevusest

Laekumine võlakirjade emitteerimisest	26	293.2	663.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	26	-751.2	-344.5
Allutatud laenude saamine	31	782.3	0.0
Netorahavood finantseerimistegevusest		324.3	319.1
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		-3.5	-26.4

Neto raha ja selle ekvivalentide muutus		800.1	1,510.1
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses		4,270.3	2,760.2
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus		5,070.4	4,270.3

	Grupp	
	31.12.05	31.12.04
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		
Kassa	526.1	443.5
Nõuded keskpangale (lisa 15)	2,231.1	1,701.4
Likviidsed hoiused teistes krediidasutustes (lisa 16)	1,730.2	2,095.4
Väärtpaperite kauplemisportfell (lisa 18)	583.0	30.0
Kokku	5,070.4	4,270.3

4. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aksia- kapital (lisa 32)	Üle- kurss (Aazio)	Reservid (lisa 35)	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	665.6	1,346.6	300.7	0.0	704.0	3,016.9
Väärtpaberite ümberhindlus	-	-	-	-	-0.1	-0.1
Reservkapital	-	-	2.3	-	-2.3	0.0
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	743.2	743.2
Saldo seisuga 31.12.2004	665.6	1,346.6	303.0	0.0	1,444.8	3,760.0
IAS 39 rakendamise seotud korrigeerimine						
(Lisa 3, lk. 47)	-	-	8.6	-	-8.6	0.0
Saldo seisuga 01.01.2005	665.6	1,346.6	311.6	0.0	1,436.2	3,760.0
Reservkapital	-	-	5.1	-	-5.1	0.0
Müügiootel finantsvara ümberhindlus	-	-	5.2	-	-	5.2
Müügiootel finantsvara ümberhindluse realiseerimine	-	-	-5.2	-	-	-5.2
Välistütarettvõtjate konsolideerimine	-	-	-	0.4	-	0.4
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	923.5	923.5
Saldo seisuga 31.12.2005	665.6	1,346.6	316.7	0.4	2,354.6	4,683.9

Ülevaade aktsiakapitalist ja töötajatele kuuluvatest aktsiatest on esitatud leheküljel 5.

Initsiaalide korraldus ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials AS
 Kuupäev/date 15.02.06.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaaruande lisad lehekülgedel 17 - 71 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Lisa 1

RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED

AS SEB Eesti Ühispank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediitiasutus, 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 krediitiasutustele 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele 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 19
- kinnisvarainvesteeringud – lisa 21
- 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 arvestuspõhimõttes ei ole öeldud teisiti.

1.2 Konsolideerimine

Konsolideeritud finantsaruannete ulatus

SEB Eesti Ühispanga kontserni konsolideeritud finantsaruannetesse on konsolideerimise teel kaasatud tütarettevõtjate finantsaruanded seisuga 31.12.2005. SEB Eesti Ühispanga kontserni konsolideeritud finantsaruannetesse 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.

Lisades avaldatud emaettevõtja eraldiseisvates põhjaruannetes on investeringud tütar- ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil (vt lisa 43).

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtteid, 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 müüdnud 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.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mille kohaselt on suurendatud kontserni investeeringut 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 "Tulu valuutatehingutelt".

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 „Tulu valuutatehingutelt“.

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 krediitiasutustes 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,
- õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- müügiotel 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 õiglasest väärtusest koos tehingukuludega ning kajastatakse kuni nende tagasi maksamiseni või mahakandamiseni, vaatamata sellele, et osa nendest võib olla kantud läbi laenu allahindluse kuludesse. Laenude allahindlus näidatakse miinusemärgiga vastaval varakirjel. Laenud on bilansis kajastatud korrigeeritud soetusmaksumus, 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. Kapitalirenditehinguteks loetakse renditehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamise 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 kapitalirendinõuete 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 kapitalirendinõuete arvestusel. Nõuete allahindlus näidatakse miinusemärgiga 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 poolte ostjate ettemaksetena real „viitvõlad ja ettemakstud tulud“. Liisingettevõtte poolt tasutud summad

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

Faktooringnõuded

Faktooringtehinguteks loetakse finantseerimistinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartnereist 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 tagasimaksed. Nõuete allahindlus näidatakse miinuskärgiga vastaval varakirjel. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktoormise 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 Ühispaniga 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 laenuõude väärtust ja laenuportfellis tekkinud kahju summat. Erasikust laenusajate puhul hinnatakse klientide laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatise, eluasemelaenude puhul lisaks haridust, tööstaazi, säästmisharjumusi ja muid riske mõjutavaid tegureid.

Hinnanguliste laenukahjumite arvestamiseks on hinnatud laenude ja intressinõuete laekumise tõenäosust järgnevatel perioodidel ning eeldatavate laekumiste diskonteeritud nüüdisväärtust ning samuti diskonteeritud eeldatavaid laekumisi tagatiste realiseerimisest, mis kõik koos aitavad hinnata tekkinud laenukahjumi suurust. Hinnanguliste laenukahjumite ulatuses on moodustatud laenude allahindlus. Eri- ja ühisallahindlused (riskiklassipõhiselt grupeeritud laenude hindamise põhjal leitud hinnanguline tekkinud kahjum) moodustatakse individuaalselt hinnatud laenudele ning grupipõhised allahindlused homogeensetele laenugruppidele. Muutused laenude allahindluses kajastatakse kasumiaruandes real "Laenukahjumid". Intressitulud laenulehtelt kajastatakse kasumiaruande real "Intressitulu".

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskide juhtimise ja haldamise poliitika“ (vt. lk 33).

1.5.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

- kauplemisväärtpabereid
- soetamisel määratletud õiglasest 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 õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud, tehingupäeval. Edaspidi kajastatakse neid õiglasest väärtuses.

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

Igal juhul, kui konkreetset 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 tulemit kajastatakse kasumiaruandes real "Tulu väärtpaberitega kauplemisest (neto)".

Tuletisväärtpaberid

Tuletisinstrumentid (forward-, swap- ja optioonitehingud) võetakse arvele õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud, tehingupäeval, edasine kajastamine toimub nende õiglasest 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. valuutaoptioonide) hindamisel kasutatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimist turuintressimääradega. Aktiivse turu olemasolul hinnatakse valuuta- ja

Initials/Signatures of the signatories Inklud for the purp... of the... Initsiaalid/iniiaalid _____ AS
Kuupäev/date _____ 15.02.06.
Prüewater... ..

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 "Tulu väärtpaberitega kauplemisest (neto)".

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 „Tulu kindlustustegevusest”.

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 investeerimistegevusest (neto)”.

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.

Initiaalsed/initials	_____
initiaals/initials	AS
Kuupäev/date	15.02.06
Pääsotakorraldaja/Supervisor, Tallinn	

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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni hakatakse arvutama alates kasutuselevõtmise kuust kuni vara täieliku amortiseerumiseni. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit. Amortisatsiooni arvutuse 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

" Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse muutus".

Kulude kapitaliseerimine

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

Asutamise- ja arenguväljaminekud

Asutamise- 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.

Initialed/initials	AS
Kuupäev/date	15.02.06.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis immateriaalse varana. Sidusettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeringu 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 õiglasel väärtusel, kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus" Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

1.10. Müügioteel vara

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

Müügioteel varaks loetakse materiaalsel või immateriaalsel 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.

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

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

Piiramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud 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 rendimaksede 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. Kapitalirenti 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 õiglases väärtuses, miinus tehingukulud, ning edaspidi kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses real „Võlgnevus klientidele“ ilma tekkepõhiselt arvestatud intressideta, mis kajastatakse eraldi real „Viitvõlad ja ettemakstud tulud“. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele õiglases 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.

Intressikulu/Interest expense	
Int. paid for the property of Bank Ltd. only	
Initsiaalid/initials	AS
Kuupäev/date	15.02.06.
	Prüevatehnik, Tallinn

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 tühekindlustused) ja vaba maksegraafikuga lepingute kindlustuskaitsete osa. Need lepingud klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks, kuna nad sisaldavad olulist kindlustusriski IFRS 4 tähenduses.

Üldprintsipiina 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 tühekindlustused klassifitseeritakse kui kasumiosalusega investeerimislepingud. Investeerimisriskiga lepingud klassifitseeritakse kui investeerimislepingud (kasumiosalusega).

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 krediidiuasutused kahjude katmiseks moodustada maksuvaba üldise pangariski reservi 5% ulatuses laenuportfelligist. 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.

Printed for the purpose of this document only
Initials/Initials <u>AS</u>
Kuupäev/date <u>15.02.06</u>
Prüüwaterhouse Coopers, Tallinn

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 tütarettevõtete 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 intressimäära 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 tulevase 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 leidmaks 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 väärtpaberihaldustasud kajastatakse vastavate teenuselepingute alusel, tavaliselt tekkepõhiselt. Investeeringufondidega 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

Kontrollitud arv. ja summa	AS
Kaupa/kuupäev	15.02.06.
Põlvkondidevaheline ühine	

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 tütarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tütarettevõtete 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.

Intervjuu/koostaja	AS
Intervjuu/koostaja	AS
Kuupäev/date	15.02.06
Prüüv/auditor	AS

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 optsoon).* 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.

Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date _____ Põhikontrolli/audit, Nõuandja	AS 15.02.06.
---	-----------------

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 laenusaaaja 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 usaldusväärsus,
- 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) laenusaaaja omafinantseering peab olema laenu suhtes piisav (piisavalt suur),
- h) laenuandmisel tuleb arvestada ka äritsükli 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 usaldusvärsuse ning krediidiajaloo hindamine. Riski võtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes ja vastavat pädevust omavate isikute poolt vastavalt panga juhatuse poolt kinnitatud pädevuslimiitidele.

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. Analüüsides aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidiajalugu ja muudest allikatest pärinev informatsioon. Olulist rolli omab hinnang laenusajate usaldusvärsusele. Analüüsi tulemuste põhjal jaotatakse juriidilisest isikust kliendid, kelle suhtes on Eesti Ühispaniga grupp võtnud krediidiriski summas üle 2 000 000 EEK, kuueteistkümnesse riskiklassi vastavalt SEB Eesti Ühispaniga kliendireitingule:

Riskiklass	Selgitus
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 gruppidele, 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 krediidiajalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja varasid ning mille väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus.

Inimküsimustele vastavalt andmeid SEB Eesti Panga ja SEB Eesti Panga juhtimiskomitee AS
Koostanud/kiatnud _____ AS
Kuupäev/date _____ 15.02.06.
Põlvkond/andja _____ Tallinn

võimaluseks laenuraha tagasi saamisel, juhul kui laenusaja ei ole võimeline laenu tagastama esmasest rahavoost.

Riskide kontsentreerumine

31.12.05

- 1.Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv
- 2.Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused
- 3.Krediidiasutusega seotud isikute võlakohustused

arv/ summa (milj.kr.)	% omavahen- ditest	neto-
3	-	
2,061.4	38.70	
8.6	0.16	
2,070.0	38.86	

Riskikontsentratsioon sisaldab nõudeid (laenud, intressinõuded, väärtpaberinõuded) keskpangale, krediidiasutustele ja klientidele ning bilansiväliseid kohustusi keskpangale, krediidiasutustele ja klientidele, mis võivad muutuda nõueteks.

Kliendi riskikontsentratsioonist arvatakse maha:

- 1) Kuni 1 aastased nõuded ja bilansivälised kohustused krediidiasutustele;
- 2) Keskpanga, keskvalitsuse ja riigi tagatud öppelaenud ning hoiusega ja väärtpaberitega tagatud nõuded (krediidirisk 0%);
- 3) Nõuded ja bilansivälised kohustused keskpangale, keskvalitsusele ja keskvalitsuse asutustele mis kuuluvad 0%-ga krediidiriski gruppi;
- 4) Esimese järgu eluasemehüpooteegiga tagatud laenud (krediidirisk 50%).

Riskide kontsentreerumine ei sisalda kliente kelle riskikontsentratsioon on väiksem kui 10%.

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustus on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik kirjed, millega grupile 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 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust. Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25 % piirmäära.

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 enamuse pangatoodetest: laenud, deposiidid, väärtpaberid, krediidiliimid. 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.

SEB Eesti Ühispank	AS
Intressimäärade	
Kuupäev/Date	15.02.06
Prüüritaja/Sign	

Erinevate riskide karakteristikute tõttu hinnatakse kauplemispositsioonide ja investeerimispositsioonide 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 mainitud 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 usaldusväärsust 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 eelpool mainitud varade investeerimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel, samuti võetavate positsioonide diversifitseerituse nõuded klientide suhtes. Euroopa Liidus töötatakse Solventsus II projekti all välja uusi kindlustusandjate omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. SEB Ühispanga Elukindlustus

SEB Eesti Ühispank AS
Intressikandvate
AS
Kaupa/Alata
15.02.06
Prüüv/Alata
Prüüv/Alata

töötab selle kallial, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solventsus II projektiga ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

Välisvaluuta positsioon
(miljonites kroonides)

31.12.05

	SEK	USD	EUR	EEK	muud	kokku
VARAD						
Sularaha	7.5	16.1	44.8	432.4	25.3	526.1
Nõuded krediitiasutustele	1.4	51.2	1,498.1	50.0	320.8	1,921.5
Nõuded klientidele	3.4	2,844.3	24,260.6	14,601.8	18.3	41,728.4
Väärtpaberid	25.3	53.0	884.8	388.1	93.0	1,444.2
Muu vara	9.3	51.8	99.7	3,398.5	31.0	3,590.3
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	4.6	14.2	124.8	452.5	32.1	628.2
VARAD KOKKU	51.5	3,030.6	26,912.8	19,323.3	520.5	49,838.7
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL						
Võlgnevus krediitiasutustele	5.1	1,795.2	12,847.6	112.3	22.9	14,783.1
Nõudmiseni hoiused	80.6	1,919.8	1,311.4	11,366.0	134.1	14,811.9
Tähtajalised hoiused	8.9	1,030.2	4,842.8	6,349.4	32.9	12,264.2
Muud kohustused ja omakapital	14.5	158.2	1,541.3	6,238.2	27.4	7,979.5
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	109.1	4,903.4	20,543.1	24,065.9	217.3	49,838.7
Bilansivälised nõuded	129.6	2,352.1	623.7	181.3	144.8	3,431.5
Bilansivälised kohustused	41.2	472.1	1,683.0	909.7	313.7	3,419.7

31.12.04

	SEK	USD	EUR	EEK	muud	kokku
VARAD						
Sularaha	5.1	10.0	33.3	381.4	13.7	443.5
Nõuded krediitiasutustele	1.7	120.0	1,830.2	6.1	158.4	2,116.4
Nõuded klientidele	1.9	1,701.1	16,264.9	9,906.8	0.2	27,874.9
Väärtpaberid	4.4	15.6	299.8	284.7	61.5	666.0
Muu vara	9.9	21.2	74.2	2,895.2	22.8	3,023.3
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	0.7	5.8	14.9	575.3	12.4	609.1
VARAD KOKKU	23.7	1,873.7	18,517.3	14,049.5	269.0	34,733.2
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL						
Võlgnevus krediitiasutustele	0.0	600.2	9,376.9	73.6	37.7	10,088.4
Nõudmiseni hoiused	49.0	725.5	630.5	8,481.6	80.8	9,967.4
Tähtajalised hoiused	55.5	576.1	594.7	7,193.4	96.2	8,515.9
Muud kohustused ja omakapital	10.2	78.9	512.0	5,534.7	25.8	6,161.5
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	114.7	1,980.7	11,114.1	21,283.3	240.5	34,733.2
Bilansivälised nõuded	106.1	467.7	524.9	549.8	268.5	1,917.0
Bilansivälised kohustused	14.1	371.8	698.6	649.1	191.7	1,925.3

Inimküsimuste vastused on loetud ja kontrollitud ning need on vastavalt informatsioonidele Kirjeldus/Date Põhikontrollitud ja vastavalt, Tallinn	AS 15.02.06.
--	-----------------

Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi
(miljonites kroonides)

31.12.05

VARAD	kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 a aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	kokku
Sularaha ja nõuded keskpangale	2,757.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,757.2
Nõuded krediitiasutustele	1,914.0	7.4	0.0	0.0	0.0	0.0	1,921.4
Väärtpaberid	779.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	779.2
Nõuded klientidele	16,554.1	9,788.1	11,365.3	917.0	2,337.3	766.5	41,728.3
VARAD KOKKU	22,004.5	9,795.5	11,365.3	917.0	2,337.3	766.5	47,186.1
KOHUSTUSED							
Võlgnevused krediitiasutustele	4,131.0	1,550.0	0.0	782.3	0.0	0.0	6,463.3
Võlgnevused klientidele	21,944.9	2,229.8	2,453.4	203.8	208.7	34.2	27,074.8
Valitsuse laenu-ja välisabifondid	2.8	5.8	22.5	24.2	24.9	33.7	113.9
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	293.2	0.0	0.0	0.0	0.0	293.2
Allutatud kohustused	0.0	1,048.3	0.0	0.0	0.0	0.0	1,048.3
KOHUSTUSED KOKKU	26,078.7	5,127.1	2,475.9	1,010.3	233.6	67.9	34,993.5
Tuletistehingud varad	2,503.5	868.0	191.4	33.7	55.4	1.6	3,653.6
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	92.8	92.8
Tuletistehingud kohustused	2,504.0	855.4	191.6	33.7	55.4	1.6	3,641.7
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	959.3	575.9	4,509.4	780.3	228.5	0.1	7,053.5
VARAD - KOHUSTUSED	-5,034.0	4,105.1	4,379.8	-873.6	1,875.2	791.3	5,243.8

Tabel sisaldab ainult intressiteenivaid varasid ja intressikandvaid kohustusi.

Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi	
Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi	
Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi	AS
Kuupäev/daat	15.02.06.
Prüümisalusele/leppimisele	

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes
(miljonites kroonides)

31.12.05

	Varad kokku	Kohus- tused kokku	Bilansi- välised kohus- tused kokku
Eesti	45,195.4	34,072.3	10,391.6
Rootsi	1,619.1	7,116.7	2,664.2
Venemaa	1,161.2	1,051.6	54.3
Holland	266.8	4.5	0.0
Saksamaa	181.1	404.0	75.8
Belgia	153.2	23.4	0.2
Luksemburg	149.2	11.9	0.0
Malta	129.3	3.5	0.0
Leedu	103.4	14.9	117.0
USA	98.0	739.8	2.8
Läti	91.0	46.9	4.7
Küpros	58.6	229.6	0.1
St. Vincent	55.6	11.0	0.0
Marshalli saared	43.0	2.2	0.3
Poola	39.3	3.3	0.5
Ungari	32.6	0.1	0.0
Norra	28.8	2.6	3.0
Taani	25.3	10.8	0.0
Soome	23.1	120.7	10.1
Belize	19.6	428.8	0.0
Šveits	16.1	4.9	283.6
Austria	14.5	11.2	0.3
Iirimaa	13.2	5.4	0.0
Suurbritannia	10.3	249.3	5.6
Tšehhi Vabariik	9.0	26.3	19.9
Prantsusmaa	7.3	6.2	0.0
Hispaania	5.2	13.9	2.4
Itaalia	0.6	5.9	31.0
Kanada	0.5	135.1	0.0
Bahama	0.0	95.6	0.0
Panama	0.0	26.9	0.2
Iisrael	0.0	6.1	0.0
Muud riigid	288.4	269.4	2.2
KOKKU	49,838.7	45,154.8	13,669.8

31.12.04

	Varad kokku	Kohus- tused kokku	Bilansi- välised kohus- tused kokku
Eesti	31,837.9	19,218.3	8,083.3
Rootsi	1,839.3	10,172.7	507.1
Venemaa	291.0	72.1	41.7
USA	152.3	513.6	1.8
Luksemburg	81.8	1.4	0.0
Küpros	79.3	34.2	0.1
Soome	56.3	178.6	10.2
Taani	46.2	1.0	0.0
Poola	44.1	6.7	8.3
St. Vincent	34.7	1.5	0.0
Läti	28.6	9.0	32.5
Holland	24.4	14.8	0.0
Suurbritannia	19.4	200.8	74.4
Saksamaa	18.5	182.5	61.8
Leedu	14.3	41.5	36.2
Austria	13.1	20.0	0.2
Šveits	10.8	5.0	0.0
Iirimaa	7.8	5.8	21.9
Norra	6.6	2.4	0.0
Prantsusmaa	5.9	1.0	0.0
Austraalia	3.6	18.9	0.0
Kanada	2.0	12.4	0.1
Itaalia	1.6	6.6	0.0
Ukraina	0.5	1.6	0.0
Belgia	0.4	19.4	0.1
Bahrein	0.0	60.8	0.0
Panama	0.0	38.7	0.2
Iisrael	0.0	21.8	0.0
Hispaania	0.0	15.1	0.0
Belize	0.0	14.6	0.0
Seychellid	0.0	3.3	0.0
Gibraltar	0.0	2.9	0.0
Muud riigid	112.8	74.2	8.5
KOKKU	34,733.2	30,973.2	8,888.4

Initsiaalid/initials <u>AS</u> Kuupäev/date <u>15.02.06</u>
Põhivõetud/Issued <u>AS</u>

Finantsvarade jaotus majandussektorite lõikes
(miljonites kroonides)

31.12.05

Majandussektor	Bilansilised finantsvarad			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised finants- kohus- tused	majandus- sektori osakaal (%)
	laenud	väärt- paberid	muud nõuded			
Ehitus	539.3	1.0	1.1	17.3	825.9	2.3
Energeetika, gaasi, veevarustus	782.0	29.8	1.0	0.6	398.2	2.1
Eraisikud	13,692.0	0.1	38.4	300.8	1,244.0	25.4
Haridus	30.0	0.0	0.9	6.2	7.7	0.1
Hotellid, restoranid	582.9	0.0	1.0	6.5	212.4	1.4
Hulgi- jaekaubandus	5,784.9	10.5	13.8	117.9	1,761.4	12.8
Kalandus	45.8	0.0	0.1	0.7	6.4	0.1
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	8,791.1	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	1,519.8	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	1,868.2	644.4	3.1	2.2	196.6	4.6
Tervishoid ja sotsiaaltöö	473.9	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	3,483.9	24.6	11.6	148.1	754.8	7.2
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	1,012.2	31.2	1.6	34.3	203.3	2.1
Tuletisväärt-paberid	0.0	21.9	0.0	0.0	0.0	0.0
KOKKU	43,853.6	1,444.2	103.4	808.2	13,669.8	100.0

Tabel sisaldab nõudeid krediidasutustele ja nõudeid klientidele (bruto) ning bilansiväliseid kohustusi krediidasutustele ja klientidele, mis võivad muutuda nõueteks.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on SEB Eesti Ühis pangas 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.

Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade järgi) (miljonites kroonides)

31.12.05

	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
Nõuded	4,144.3	119.6	4,411.8	2,272.3	6,623.4	5,860.5	10,993.6	14,324.3	48,749.8
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	204.9	1,444.2
muud nõuded	46.2	2.3	727.9	30.6	8.3	0.5	0.5	82.2	898.5
Kohustused	14,988.8	0.0	11,562.7	2,949.5	2,861.9	1,434.7	8,861.7	2,495.5	45,154.8
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
Bilansivälised nõuded	0.0	0.0	2,465.5	921.2	144.7	59.0	97.2	95.7	3,783.3
Bilansivälised kohustused	0.0	0.0	3,791.8	1,943.1	5,482.2	1,198.6	374.2	6.1	12,796.0

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

Tuletisväärtpaberid on bilansis näidatud muude nõuete real ja muude kohustuste real.

Nõuded ei sisalda immateriaalset vara, materiaalselt vara ja kinnisvarainvesteeringud.

Kohustused ei sisalda omakapitali.

Ettevõtte nimi	AS
Kuupäev/dat	15.02.06.
Ettevõtte nimi	AS

Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade järgi)
(miljonites kroonides)

31.12.04

	nõud- miseni	tähtjaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Nõuded	2,822.2	128.4	2,230.7	3,195.0	6,219.2	4,720.8	6,513.6	7,809.2	33,633.0
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	6,205.1	4,698.8	6,379.4	7,506.6	27,874.8
väärtpaberid	274.3	0.0	0.2	0.5	1.3	20.6	133.8	235.3	666.0
muud nõuded	47.0	1.9	688.3	17.9	12.8	1.4	0.4	61.2	830.9
Kohustused	10,327.3	0.2	5,298.7	2,416.0	4,647.9	666.8	6,402.8	1,213.5	30,973.2
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
Bilansivälised nõuded	0.0	0.0	1,418.6	358.5	169.3	26.8	61.2	70.9	2,105.3
Bilansivälised kohustused	0.0	0.0	2,755.7	1,022.8	3,542.7	745.9	394.9	15.0	8,477.0

Tähtjaks tasumata veerus on näidatud nõuete ja kohustuste tähtja ületanud osa (neto).
Tuletisväärtpaberid on bilansis näidatud muude nõuete real ja muude kohustuste real.
Nõuded ei sisalda immateriaalset vara, materiaalselt vara ja kinnisvarainvesteeringud.
Kohustused ei sisalda omakapitali.

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 Ühispankas on Operatsiooniriski Komitee, mis tegutseb SEB Eesti Ühispanka Juhatusel 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 Ühispanka 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.

Nimi/Nimetus _____ Amet _____ Initsiaalid/Initsiaalid _____ AS
Koostaja/date _____ 15.02.06.
Põhivõetud _____

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/intsidentide seire/haldus
 - Infoturbe perioodiline akrediteerimine
 - Infoturbe intsidentide käsitlemine

Infovarade ja nende valdajate määramine	AS
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/intsidentide seire/haldus	
• Infoturbe perioodiline akrediteerimine	
• Infoturbe intsidentide käsitlemine	
Kaupa/Date	18.02.06.
Prüüv/Date	

3. IFRS-i põhimõtetele ülemineku muudatused

Esitusviisi 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 tuletisväärtpaperitele, 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 30.

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.

Intellektuaal/Artikkel	AS
Kuupäev/Date	15.02.06.
Prüüvala/checked	by [signature]

Konsolideeritud finantsaruannetes on muudetud alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

3.1. IAS 39

Müügiotel 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 emettevõtte ühtse arvestuspõhimõtte rakendamisega on muudetud kinnisvarainvesteeringute arvestuspõhimõtet. Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse alates 1.01.2005. õiglases väärtuses. 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 kursivaheid 1,3 miljonit krooni ja suurendatud jaotamata kasumit 1,3 miljonit krooni.

AS
AS
15.02.06.

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 „Tulu kindlustustegevusest“ (vt. lisa nr. 9) 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 aktsiasse on emaettevõtja eraldiseisvates raamatupidamisaruannetes kajastatud soetusmaksumuses, mis eelnevatel perioodidel olid kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Seoses sellega on vähendatud investeeringute väärtust tütar- ja sidusettevõtjate aktsiasse 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.

Infokandja/infos	AS
Kuupäev/date	15.02.06.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Konsolideeritud kasumiaruanne
(miljonites kroonides)

	2004	Muutus	2004
	Eesti hea raamatu- pidamistava		IFRS
<i>Intressitulu</i>	1,369.5		1,369.5
<i>Intressikulu</i>	496.4		496.4
Neto intressitulu	873.1		873.1
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	597.2		597.2
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	176.1		176.1
Neto teenustasutulu	421.1		421.1
Tulu valuutatehingutelt (neto)	71.6		71.6
Tulu väärtpaberitega kauplemisest (neto)	8.7		8.7
Tulu kindlustustegevusest	57.7		57.7
Dividenditulu	0.0		0.0
Tulu investeerimistegevusest (neto)	-2.4		-2.4
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	3.9		3.9
Muud tegevustulud	21.6		21.6
Tulud kokku	1,455.3		1,455.3
Personalikulud	-364.6		-364.6
Muud tegevuskulud	-234.2		-234.2
Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse muutus (3.4)	-111.5	31.2	-80.3
Kulud kokku	-710.3	31.2	-679.1
Kasum enne laenukahjumeid	745.0	31.2	776.2
Laenukahjumid	-33.8		-33.8
Kasum enne tulumaksu	711.2	31.2	742.4
Tulumaks	0.8		0.8
Puhaskasum	712.0	31.2	743.2
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa	712.0	31.2	743.2

Konsolideeritud bilanss

(miljonites kroonides)

	31.12.04	Muutus	31.12.04
	Eesti hea raamatu-		IFRS
	pidamistava		
VARAD			
Sularaha kassas	443.5		443.5
Nõuded keskpangale	1,701.4		1,701.4
Laenud ja nõuded krediidiasutustele	2,116.4		2,116.4
Laenud ja nõuded klientidele	27,874.9		27,874.9
Väärtpaberid	666.0		666.0
Immateriaalne põhivara (3.4)	366.4	31.2	397.6
Materiaalne põhivara	593.8		593.8
Kinnisvarainvesteeringud	108.8		108.8
Muu vara	221.8		221.8
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	609.1		609.1
VARAD KOKKU	34,702.1	31.2	34,733.3
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediidiasutustele	10,088.4		10,088.4
Võlgnevus klientidele	18,483.3		18,483.3
Valitsuse laenu- ja välisabi fondid	167.8		167.8
Emiteeritud väärtpaberid	757.2		757.2
Muud kohustused	409.5		409.5
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	398.2		398.2
Eraldised	402.9		402.9
Allutatud laenud	266.0		266.0
Kohustused Kokku	30,973.3		30,973.3
Aktsiakapital	665.6		665.6
Aažio	1,346.6		1,346.6
Reservid	303.0		303.0
Realiseerimata kursivahed (3.5)	-1.2	1.3	0.1
Jaotamata kasum	1,414.8	21.3	1,436.1
Ümberhindluse reserv (3.1)	0.0	8.6	8.6
Omakapital kokku	3,728.8	31.2	3,760.0
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	34,702.1	31.2	34,733.3

Ettevõtte nimi	AS
Registreeritud aadress	
Alustamise kuupäev	15.02.06.
Ettevõtte juhatuse esimees	

Lisad 4 - 42. AS Eesti Ühispaniga Grupi konsolideeritud finantsaruannetele
(miljonites kroonides)

4. Intressitulu

	2005	2004
Laenuidelt	1,216.1	991.9
Liisinglaenuidelt	387.9	356.9
Deposiitidelt	25.7	17.8
Tuletistehingutelt	16.5	1.5
Fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt	1.0	1.5
Muud	0.2	0.2
	1,647.4	1,369.8

5. Intressikulu

	2005	2004
Teiste pankade vahenditele	-337.9	-222.3
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-233.2	-162.4
Nõudmiseni hoiustele	-130.6	-81.6
Allutatud võlakohustustele	-13.8	-7.9
Emiteeritud võlakirjadele	-12.9	-22.2
Muud	-7.8	0.0
	-736.2	-496.4

6. Komisjoni- ja teenustasutulu

	2005	2004
Pangakaartide teenustelt	236.0	202.1
Krediidilepingud *	168.5	133.1
Väärtpaberituru tehingutelt	54.4	29.7
Fondivalitsemistasud	82.2	46.2
Ülekandetasud	89.3	77.3
Tulud liisinglepingutelt	44.0	35.4
Varakindlustuse vahendustasud	26.6	20.3
Sularaha käsitlemise tulu	13.5	10.4
Muud arveldustasud	10.0	12.0
Elektrooniliste kanalite tulu	8.5	6.9
Muudelt teenustelt	30.2	18.4
	763.2	591.8

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

7. Komisjoni- ja teenustasukulu

	2005	2004
Pangakaartide teenustele	-121.3	-101.4
Kulud liisinglepingutele (täisteenus)	-31.8	-26.2
Inkassatsioonitasud	-18.0	-17.1
Väärtpaberituru tehingutele	-17.5	-9.3
Ülekandetasud	-15.5	-10.9
Elektrooniliste kanalite kulu	-6.1	-4.5
Muudele teenustele	-7.3	-6.4
	-217.5	-175.8

8. Tulu väärtpaberitega kauplemisest (neto)

	2005	2004
Kauplemisväärtpaberid	9.2	7.1
Kasum aktsiatelt	2.6	3.3
Kasum võlakirjadelt	6.6	3.8
Tuletisväärtpaberid	3.3	1.7
Väärtpaberiderivaadid	2.6	1.1
Valuutaderivaadid	0.7	0.6
	12.5	8.8

9. Tulu kindlustustegevusest

	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
Kokku tulud	197.7	139.4
Väljamaksed ja hüvitised + reservi kasv	-107.4	-81.3
Varahaldaja haldus- ja teenivustasud	-0.1	-0.4
Kokku kulud	-107.5	-81.7
Kokku netotulud kindlustustegevusest	90.2	57.7

10. Muud tegevustulud

	2005	2004
Renditulu	22.9	21.7
Tulu muu vara müügist	2.7	2.8
Viivised, trahvid, hüvitused	0.9	2.5
Tulu põhivara müügist	0.2	0.4
Muud tulud	14.5	17.1
	41.2	44.5

Renditulu teeniti kinnisvarainvesteeringutelt (lisa21) ja oma kasutuses olevate hoonete osalisest väljarentimisest.

11. Personalikulud

	2005	2004
Palgakulu	-314.3	-269.2
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	-106.8	-92.4
Muud personalikulud	-21.2	-18.0
	-442.3	-379.6

12. Muud tegevuskulud

	2005	2004
Reklaam ja turundus	-68.6	-42.2
Kulud ruumidele	-60.4	-56.8
Muud administratiivkulud	-57.4	-53.0
Infotehnoloogiaalased kulud	-45.1	-37.4
Muud tegevuskulud	-56.9	-45.4
	-288.4	-234.8

Arenduskulud

Asutamise- 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 Ühispangas tehti 2005. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 37,3 miljonit krooni (2004.a. 34,9 milj.kr.).

13. Laenukahjumid

	2005	2004
Nõuded klientidele allahindlus	19.6	-25.0
- tehtud laenu allahindlusi	-80.1	-92.5
- tagasi tulnud laenu	9.4	9.9
- allahindluste vähendamine	90.3	57.6
Müügiootel vara *	1.8	-10.8
- kasum/kahjum vara müügist	3.6	-8.5
- realiseerimiskahjum	-1.8	-2.3
	21.4	-35.8

* Nõudeõiguse katteks saadud vara

Ettevõtte nimi	AS
Intervjuu/koostaja	
Kuupäev/dato	15.02.06.
Ettevõtte juhataja	

Nõuded klientidele kliendiliikide viisi

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Nõuded juriidilistele isikutele	27,205.3	19,651.1
Nõuded eraisikutele	14,724.2	8,499.8
Nõuded klientidele, allahindlus	-201.1	-276.0
	<u>41,728.4</u>	<u>27,874.9</u>

Nõuded klientidele tegevusalade ja riikide lõikes on esitatud lisas 2 "SEB Eesti Ühispaniga riskide juhtimise ja haldamise poliitika" lk.40 ja 41.

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud samas viidatud lisas 2 lk.38.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud viidatud lisas 2 lk.43.

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klientidele on esitatud lisas 39 lk.66.

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Brutoinvesteering	9,571.6	6,894.6
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
Teenimata finantstulu (-)	987.9	869.9
Netoinvesteering	8,434.5	6,001.2
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

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	8,434.6	6,001.2
<= 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

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	8,434.6	6,001.2
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

Nõuete allahindlus

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Perioodi alguses (31.12.04)	278.6	281.3
Tehtud uusi allahindlusi	80.0	92.5
Allahindluste vähendamine	-90.3	-57.6
Mahakantud laenud	-66.8	-36.1
Valuutakursi muutus	2.2	-1.5
Perioodi lõpus (31.12.05)	203.7	278.6
Mahakantud laenudest tagasitulnud osa	9.4	9.9

Inimene/ühislik AS Kuupäev/date 15.02.06. Pärast/after
--

18. Väärtpaberid

	31.12.05	31.12.04
Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarad	583.0	30.0
Aktsiad	32.8	2.5
<i>s.h. noteeritud</i>	32.8	2.5
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	550.2	27.5
<i>s.h. noteeritud</i>	539.2	22.9
Tuletisväärtpaberid	22.0	5.8
Soetamisel määratletud õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	761.9	473.8
Aktsiad ja muud väärtpaberid	478.7	208.1
<i>s.h. noteeritud</i>	406.3	163.9
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	283.2	265.7
<i>s.h. noteeritud</i>	249.5	247.7
Müügiootel finantsvarad	48.8	122.8
Aktsiad ja muud väärtpaberid	48.1	120.0
<i>s.h. noteeritud</i>	0.0	15.9
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	0.7	2.8
<i>s.h. noteeritud</i>	0.0	0.0
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	28.5	33.6
Väärtpaberid kokku	1,444.2	666.0

Investeeringud sidusettevõtjates

Sidusettevõtjad	Nimi- väärtus		Kohus- tused	Tulud	Kapitali- osalusel arvestatud kasum/- kahjum	Bilansi- line väärtus	Osalus (%)
	(kr)	Varad					
2005							
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%
Kokku		89.1	17.8	77.9	12.2	28.5	
2004							
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%
Kokku		104.5	24.2	57.9	3.9	33.6	

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

Müüja nimi: _____ Müüja aadress: _____ Müüja telefon: _____ Müüja e-post: _____ Müüja allkiri: _____ Müüja ametikoht: _____ Müüja aadress: _____ Müüja telefon: _____ Müüja e-post: _____	AS 15.02.06.
---	-----------------

Väärtpaberite liikumise aruanne

	Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses					Kokku
	Kauplemise eesmärgil soetatud finantsvarad	Tuletisväärt-paberid	muutusega läbi kasumiaruand e kajastatud finantsvarad	Müügioteel finantsvarad	Sidusette võtjate aktsiad ja osad	
Perioodi alguses (31.12.2003)	14.2	9.4	295.8	132.5	29.7	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
Perioodi lõpus (31.12.2004)	30.0	5.8	473.8	122.8	33.6	666.0
Perioodi alguses (31.12.2004)	30.0	5.8	473.8	122.8	33.6	666.0
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
Perioodi lõpus (31.12.2005)	583.0	22.0	761.9	48.7	28.6	1,444.2

Müügioteel finantsinvesteeringud osalusega üle 10%, mida kajastatakse bilansi real "Väärtpaberid" müügioteel finantsvarade koosseisus, on: AS Krediidinfo, 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:

Raha ja pangakontod	1.9
Muu käibevara	0.2
Põhivara	0.2
Lühiajalised kohustused	-1.4
Ettevõtja netovara õiglase väärtus	0.9
Soetatud osa netovarast	0.2
Investeeringu eest tasutud rahas	0.6
Firmaväärtus	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).

Müüdüd varad ja kohustused:

Väärtpaberid	35.1
Muu käibevara	0.5
Ettevõtja netovara	35.6
Osaluse bilansiline maksumus grupis	17.8
Müügihind, laekunud rahas	16.3
Müügist tekkinud kahjum	-1.5

AS
15.02.06.

19. Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu
Perioodi algul (31.12.03)		
Soetusmaksumus	623.2	66.7
Kogunenud amortisatsioon	-244.1	-51.2
Jääkmaksumus	379.1	15.5
Arvestuspõhimõtte muutus (IFRS3)		
01.01.2004 (lisa 3)		
Firmaväärtuse bilansiline väärtus	379.1	-
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	15.5
Soetatud	0.0	12.4
Amortisatsiooni kulu	-	-9.5
Perioodi lõpul jääkmaksumus	379.1	18.4
Perioodi lõpul (31.12.04)		
Soetusmaksumus	379.1	78.1
Kogunenud amortisatsioon	-	-59.7
Jääkmaksumus	379.1	18.4
Perioodi alguses (31.12.04)		
Soetusmaksumus	379.1	78.1
Kogunenud amortisatsioon	-	-59.7
Jääkmaksumus	379.1	18.4
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	18.4
Soetatud	0.0	1.8
Amortisatsiooni kulu	-	-7.8
Perioodi lõpus jääkmaksumus	379.1	12.4
Perioodi lõpus (31.12.05)		
Soetusmaksumus	379.1	75.4
Kogunenud amortisatsioon	-	-63.0
Jääkmaksumus	379.1	12.4

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 bilansilist maksumust, seega puudub alus allahindhuseks.

Ettevõtte nimi	AS
Kuupäev/date	15.02.06.

20. Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku
Perioodi algul (31.12.03)				
Soetusmaksumus	7.0	554.1	483.0	1,044.1
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-109.7	-325.6	-435.3
Jääkmaksumus	7.0	444.4	157.4	608.8
Perioodi alguse jääkmaksumus	7.0	444.4	157.4	608.8
Soetatud	0.5	3.2	65.2	68.9
Müüdüd (jääkväärtus)	0.0	-0.5	-14.7	-15.2
Mahakantud (jääkväärtus)	0.0	0.0	-0.7	-0.7
Amortisatsiooni kulu	0.0	-13.7	-54.4	-68.0
Perioodi lõpul jääkmaksumus	7.5	433.4	152.8	593.8
Perioodi lõpul (31.12.04)				
Soetusmaksumus	7.4	551.0	453.0	1,011.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-117.6	-300.0	-417.6
Jääkmaksumus	7.4	433.4	153.0	593.8
Perioodi alguses (31.12.04)				
Soetusmaksumus	7.4	551.0	453.0	1,011.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-117.6	-300.0	-417.6
Jääkmaksumus	7.4	433.4	153.0	593.8
Perioodi alguse jääkmaksumus	7.4	433.4	153.0	593.8
Soetatud	0.1	4.1	75.2	79.4
Müüdüd (jääkväärtus)	0.0	-0.3	-13.9	-14.2
Amortisatsiooni kulu	0.0	-12.8	-57.6	-70.4
Perioodi lõpus jääkmaksumus	7.5	424.4	156.7	588.6
Perioodi lõpus (31.12.05)				
Soetusmaksumus	7.5	551.8	463.1	1,022.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-127.3	-306.5	-433.8
Jääkmaksumus	7.5	424.5	156.6	588.6

Infotöödaja	AS
Kirjeldus	15.02.06.

21. Kinnisvarainvesteeringud

Perioodi algul (31.12.03)	
Soetusmaksumus	129.6
Kogunenud amortisatsioon	-18.2
Jääkmaksumus	111.4

Perioodi alguse jääkmaksumus	111.4
Amortisatsiooni kulu	-2.6
Perioodi lõpul jääkmaksumus	108.8

Perioodi lõpul (31.12.04)	
Soetusmaksumus	129.6
Kogunenud amortisatsioon	-20.8
Jääkmaksumus	108.8

Perioodi alguses (31.12.04)	
Soetusmaksumus	129.6
Kogunenud amortisatsioon	-20.8
Jääkmaksumus	108.8

Arvestuspõhimõtte muutus (IFRS40) 01.01.2005 (lisa3)
Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtus 108.8

Perioodi alguses (01.01.05)	108.8
Perioodi lõpus (31.12.05)	108.8

	31.12.05	31.12.04
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	11.5	10.0
Renditulu genereerimiseks tehtud otsesed ärikulud	3.4	3.2
	8.1	6.8

Kinnisvarainvesteeringute õiglase 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.

Kinnisvarainvesteeringute arvestuspõhimõtte muutus arvestuspõhimõtte muutus AS Kuupäevaks 15.02.06. Põhikiri nr. 1000/06

22. Muu vara

	31.12.05	31.12.04
Maksed teel	240.7	177.6
Müügiootel vara	33.8	53.4
Ebatõenäolised laekumised	-4.2	-9.2
	270.3	221.8

23. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

	31.12.05	31.12.04
Kogunenud intress	103.4	85.3
Maksude ettemaksud	63.2	15.7
Ettemakstud kulud	351.8	44.0
Kogunenud nõuded ja muud viitlaekumised	109.8	464.1
	628.2	609.1

24. Võlgnevus krediidasutustele

	31.12.05	31.12.04
Nõudmiseni hoised	161.6	355.6
Tähtajalised hoised ja laenud (tähtajaga kuni 1 a.)	4,689.1	3,075.6
Tähtajalised hoised ja laenud (tähtajaga üle 1 a.)	9,932.4	6,657.2
	14,783.1	10,088.4

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.

25. Võlgnevus klientidele

	31.12.05	31.12.04
Nõudmiseni hoised	14,811.9	9,967.4
Tähtajalised ja muud hoised, kindlustus	12,264.2	8,515.9
	27,076.1	18,483.3
Mitteresidendid	2,860.1	1,440.4
Residendid	24,216.0	17,042.9
	27,076.1	18,483.3
Võlgnevused klientidele kliendiliikide viisi		
Võlgnevused juriidilistele isikutele	19,062.0	12,464.1
Võlgnevused eraisikutele	8,014.1	6,019.2
	27,076.1	18,483.3

Vt. Järelejäänud tähtaegade lõikes lisa 2 lk. 43.

Vt. valuutade lõikes lisa 2 lk. 38.

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 Ühispaniga Elukindlustuse portfell). 31.12.2004 seisuga oli nimetatud portfellide kogumaht 1439,2 miljonit krooni (sh. Ühispaniga 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 Ühispaniga 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.

AS
15.02.06.

26. Emiteeritud väärtpaberid

31.12.05

Ostja / Registri pidaja	Summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	Lõpp- kuupäev
AS SEB Eesti Ühispanga poolt emiteeritud võlakirjad:				
AS Eesti Väärtpaberikeskus	293.2 EEK	293.2	2.55%	31.03.06
Töötukassa	6.0 EEK	6.0	0.00%	11.10.06
		299.2		

31.12.04

Ostja / Registri pidaja	Summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	Lõpp- kuupäev
AS SEB Eesti Ühispanga poolt emiteeritud võlakirjad:				
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
		757.2		

27. Muud kohustused

	31.12.05	31.12.04
Maksed teel	608.2	305.9
Faktooringu jäägid	70.2	83.2
Tuletisväärtpaberid	11.3	13.9
Muud väärtpaberikohustused	0.0	6.4
Elukindlustuse finantskohustused (lisa 3, kommentaar 3.3)	408.6	0.0
	1,098.3	409.4

28. Edasilükkunud tulumaks

	31.12.05	31.12.04
Edasilükkunud tulumaksuvara tütarettevõttes		
SEB Russian Leasing		
Perioodi algsaldo	0.8	0.0
Edasikantavad maksukahjumid	0.0	0.8
Realiseerunud edasikantavad maksukahjumid	-0.8	0.0
Perioodi lõppsald	0.0	0.8
Edasilükkunud tulumaksukohustus tütarettevõttes		
SEB Russian Leasing		
Perioodi algsaldo	0.0	0.0
Kiirendatud maksuamortisatsioon	1.9	0.0
Perioodi lõppsald	1.9	0.0

AS
15.02.06.

29. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	31.12.05	31.12.04
Tulumaksukohustus	0.6	0.0
Muu maksukohustus	35.3	35.4
Kogunenud intress	152.0	134.5
Muud viitvõlad	234.7	228.3
	422.6	398.2

30. Eraldised

	Elu-kindlustuse eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Investeeringuriskiga	Tehnilised eraldised kokku
				elukindlustuslepingute tehnilised eraldised	
Seisuga 31.12.2003	173.9	0.7	2.8	71.2	248.6
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
Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2004.*	265.9	1.7	5.7	128.8	402.1
Muud eraldised (juriidiline nõudlus)	-	-	-	-	0.8
Kokku 31.12.2004	-	-	-	-	402.9
Arvestuspõhimõtte muutus (IFRS4) (lisa 3)	-51.8	-0.1	-1.0	-128.8	-181.7
Seisuga 31.12.2004	214.1	1.6	4.7	0.0	220.4
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
Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2005.	301.0	1.7	7.9	0.0	310.6
Muud eraldised (juriidiline nõudlus)	-	-	-	-	0.8
Kokku 31.12.2005	-	-	-	-	311.4

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

31. Allutatud laenud

	Summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	31.12.05
				Lõppkuupäev
SEB	17.0 EUR	266.0	EUR 3 kuu Euribor+1.75%	21.12.11
SEB	50.0 EUR	782.3	2.22 %	23.09.15
		1,048.3		
				31.12.04
SEB:	17.0 EUR	266.0	EUR 3 kuu Euribor+1.75%	21.12.11
		266.0		

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

AS
15.02.08.

32. Aktsionärid

Aktsionäride nimed, asukohariigid ja osaluse suurus.

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

33. Puhaskasum aktsia kohta

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
AS SEB Eesti Ühispanga aktsiate arv perioodi lõpus	66,562,381	66,562,381
Kaalutud keskmine aktsiate arv arvestades emissioone	66,562,381	66,562,381
Puhaskasum, milj.kr.	923.5	743.2
Tava puhaskasum aktsia kohta (EPS), kr.	13.87	11.17
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, kr.	13.87	11.17
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

34. Dividendipoliitika

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

35. Reservid

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
Üldine pangandusreserv	298.5	298.5
Ümberhindluse reserv müügiototel finantsvaradelt	8.6	0.0
Reservkapital	9.6	4.5
	<u>316.7</u>	<u>303.0</u>

Ettevõtte nimi/Company Name	AS
Alustamise kuupäev/Date of issue	15.02.06.
Ettevõtte registreerimisnumber/Company registration number	

36. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud

(miljonites kroonides)

31.12.05	Lepinguline summa		Õiglane väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud tehingud	140.5	9,149.6	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud <i>s.h. finantsgarantiid</i>	47.6 0.0	2,195.3 489.4	0.0 0.0	0.0 0.0
1.2. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	92.9	6,954.3	0.0	0.0
2. Tuletistehingud*	4,516.5	4,504.8	22.0	11.3
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud <i>s.h. forwardtehingud</i> <i>vahetustehingud (swapid)</i> <i>optsioonid, kirjutatud / ostetud</i> <i>muud (spotid)</i>	3,431.4 448.3 2,446.8 21.7 514.6	3,419.7 446.6 2,436.6 21.7 514.8	22.0 3.0 18.6 0.0 0.4	11.3 1.7 9.0 0.0 0.6
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	1,085.1	1,085.1	0.0	0.0
3. Tühistatavad tehingud	0.0	15.4	0.0	0.0
3.1. Muud tühistatavad tehingud	0.0	15.4	0.0	0.0

31.12.04	Lepinguline summa		Õiglane väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud tehingud	70.9	6,434.2	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud <i>s.h. finantsgarantiid</i>	0.0 0.0	1,895.3 356.1	0.0 0.0	0.0 0.0
1.2. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	70.9	4,538.9	0.0	0.0
2. Tuletistehingud*	2,445.8	2,454.2	5.8	13.9
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud <i>s.h. forwardtehingud</i> <i>vahetustehingud (swapid)</i> <i>muud (spotid)</i>	1,917.0 444.9 863.5 608.6	1,925.4 445.4 871.3 608.7	5.8 3.7 1.8 0.3	13.9 4.1 9.5 0.3
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	528.8	528.8	0.0	0.0

* Tuletistehinguid tehakse kliendipositsiooni katmiseks ja oma portfelli vastavaid riske ei võeta. Kõik tehingutelt tulenevad riskid on täismahus maandatud emaettevõttega.

Kõik teave on esitatud ainult informatsiooniks ja ei ole soovitatav kasutada selle põhjal otsuseid tehes.
Informatsioonikohustus AS
Koostamise kuupäev 15.02.06.

37. Seotud osapooled

(miljonites kroonides)

	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
Nõuded emaettevõtjale	1,603.0	1,803.7
Kohustused emaettevõtjale	-15,042.8	-9,793.5
s.h. allutatud kohustused	-1,048.3	0.0
Tingimuslikud nõuded emaettevõtjale	1,493.5	444.0
Tingimuslikud kohustused emaettevõtjale	-2,633.1	-973.3
Nõuded emaettevõtja tütarettevõtjatele	130.3	26.2
Kohustused emaettevõtja tütarettevõtjatele	-21.9	-12.6
Tingimuslikud nõuded emaettevõtja tütarettevõtjatele	87.6	51.0
Tingimuslikud kohustused emaettevõtja tütarettevõtjatele	-87.6	-51.0
Intressitulu tehingutest emaettevõtjaga	40.7	32.2
Intressikulu tehingutest emaettevõtjaga	-343.9	-228.0
Tulu teenustasudest emaettevõtjaga	3.0	1.8
Kulu teenustasudest emaettevõtjaga	-0.2	-0.6
Intressitulu tehingutest emaettevõtja tütarettevõtjatega	0.7	0.3
Intressikulu tehingutest emaettevõtja tütarettevõtjatega	-0.2	-0.5
Tulu teenustasudest emaettevõtja tütarettevõtjatega	14.3	2.4
Kulu teenustasudest emaettevõtja tütarettevõtjatega	-4.2	-0.2

Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest. Aasta jooksul toimunud tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.

Seotud osapooled on:

- 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
Tasud AS SEB Eesti Ühispangas	265.0	227.0
Juhatusel liikmete tasu	8.8	8.3
Nõukogu liikmete tasu	2.9	0.0
Töötajate tasu	253.3	218.7
Tasud AS SEB Eesti Ühispanga tütarettevõtjates	49.3	53.0
Juhatusel liikmete (või tegevjuhi) tasu	0.0	0.0
Nõukogu liikmete tasu	0.0	0.0
Töötajate tasu	49.3	53.0
Kokku Grupi palgakulud	314.3	280.0

Juhatusel liikme lepingu lõpetamisel makstavad tasud

Panga juhatuse liikmetel on kompensatsioon 12 kuu tasumäär suurusel juhul kui teda ei valita tagasi juhatuse liikmeks või kui juhatuse liige keeldub pakutud töölepingulisest ametikohast AS-is SEB Eesti Ühispank või AS SEB Eesti Ühispanga konsolideerimisgruppi kuuluvas äriühingus.

38. Kohtuvaidlused

ASil SEB Eesti Ühispank puuduvad kohtuvaidlused, millest tulenevalt võiks AS SEB Eesti Ühispank kanda olulist kahju.

OÜ Cosmotrade on esitanud hagi AS SEB Eesti Ühispank 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.

AS
15.02.06.

39. Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud

Jagunemine tähtajast möödunud aja järgi

(miljonites kroonides)

31.12.05

Nõue:	Tähtajast möödunud:	kuni 30 kalendri-	30 kuni 60 kalendri-	üle 60 kalendri-	Kokku
Laenud		578.6	74.2	149.6	802.4
Võlakirjad		0.0	0.0	0.0	0.0
Muud nõuded		0.9	0.5	0.4	1.9
Kokku		579.5	74.7	150.0	804.3

31.12.04

Nõue:	Tähtajast möödunud:	kuni 30 kalendri-	30 kuni 60 kalendri-	üle 60 kalendri-	Kokku
Laenud		377.0	82.5	198.3	657.8
Võlakirjad		0.0	0.0	0.0	0.0
Muud nõuded		0.8	0.4	0.0	1.3
Kokku		377.8	82.9	198.3	659.1

Tabelis on esitatud tähtajaks tasumata nõuete jääkväärtus (neto).

40. 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.

AS
15.02.06.

41. 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 kaasnenud 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 majandustulemustele 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.

42. 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.

AS
15.02.06.

43. Emaettevõtte esmased aruanded

1. Panga kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	2005	2004
<i>Intressitulu</i>	1,285.0	1,143.4
<i>Intressikulu</i>	-605.4	-494.7
Neto intressitulu	679.6	648.7
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	563.5	459.7
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-176.8	-145.3
Neto teenustasutulu	386.7	314.4
Tulu valuutatehingutelt (neto)	94.7	74.2
Tulu väärtpaberitega kauplemisest (neto)	12.5	8.8
Dividenditulu	0.9	0.0
Tulu investeerimistegevusest (neto)	11.4	-4.2
Muud tegevustulud	30.3	34.2
Tulud kokku	1,216.1	1,076.1
Personalikulud	-592.8	-505.0
Muud tegevuskulud	-46.6	-37.7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse muutus	-63.8	-66.2
Kulud kokku	-703.2	-608.9
Kasum enne laenukahjumeid	512.9	467.2
Laenukahjumid	24.0	-27.7
Kasum enne tulumaksu	536.9	439.5
Puhaskasum	536.9	439.5
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa	536.9	439.5

2. Panga bilanss

(miljonites kroonides)

	<u>31.12.05</u>	<u>31.12.04</u>
VARAD		
Sularaha kassas	526.1	443.5
Nõuded keskpangale	2,231.1	1,701.4
Laenud ja nõuded krediiasutustele	1,901.9	2,102.5
Laenud ja nõuded klientidele	32,939.3	27,580.0
Väärtpaberid	971.3	666.5
Immateriaalne põhivara	391.5	397.6
Materiaalne põhivara	261.9	269.0
Kinnisvarainvesteeringud	85.6	85.6
Muu vara	243.4	180.4
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	167.5	123.4
VARAD KOKKU	39,719.6	33,549.9
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Võlgnevus krediiasutustele	6,463.4	10,088.4
Võlgnevus klientidele	27,387.4	18,692.3
Valitsuse laenu- ja välisabi fondid	48.9	65.4
Emiteeritud väärtpaberid	299.2	757.2
Muud kohustused	615.4	326.8
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	215.0	243.5
Eraldised	0.8	0.8
Allutatud laenud	1,048.3	266.0
Kohustused Kokku	36,078.4	30,440.4
Aktsiakapital	665.6	665.6
Aažio	1,346.6	1,346.6
Reservid	298.5	298.5
Jaotamata kasum	1,330.5	798.8
Omakapital kokku	3,641.2	3,109.5
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	39,719.6	33,549.9

Arvestus	
Arvestus	
Arvestus	
Arvestus	AS
Arvestus	15.02.06.
Arvestus	

3. Panga rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

	2005	2004
I. Rahavood äritegevusest		
Saadud intressitulu	1,201.0	1,064.6
Makstud intressikulu	-500.5	-360.1
Saadud dividendid	0.9	0.0
Saadud teenustasu tulu	563.5	459.7
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	-60.9	-45.9
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-607.3	-524.6
Makstud tulumaks	0.0	0.0
Korrigeerimised	-5.2	0.0
Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust	591.5	593.7
Äritegevusega seotud varade muutus:		
Tähtajalised nõuded krediitiasutustele	-214.9	43.0
Nõuded klientidele	-5,335.5	-7,427.9
Muu vara	23.0	83.8
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:		
Võlgnevused krediitiasutustele	-3,326.8	4,148.8
Võlgnevused klientidele	8,695.1	3,818.7
Muud võlgnevused klientidele ja valitsuse laenufondid	-16.5	-49.6
Muud kohustused	-143.0	-109.0
Netorahavood äritegevusest	272.9	1,101.5
II. Rahavood investeerimistegevusest		
Investeeringisportfelli väärtpaberite soetamine	-3.2	-159.0
Laekumine investeerimisportfelli väärtpaberite müügist	253.6	299.3
Sidusettevõtete soetamine	-0.6	0.0
Laekumine sidusettevõtete müügist	16.3	0.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	-56.2	-69.2
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	5.6	6.6
Netorahavood investeerimistegevusest	215.5	77.7
III. Rahavood finantseerimistegevusest		
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	293.2	663.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	-751.2	-344.5
Allutatud laenude saamine	782.3	0.0
Netorahavood finantseerimistegevusest	324.3	319.1
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	0.1	-0.4
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus	812.8	1,497.9
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	4,256.4	2,758.5
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	5,069.2	4,256.4
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		
Kassa	526.1	443.5
Nõuded keskpangale	2,231.1	1,701.4
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes	1,729.0	2,081.5
Väärtpaberite kauplemisportfell	583.0	30.0
Kokku	5,069.2	4,256.4

AS
15.02.06.

4. Panga omakapitali muutuse aruanne
(miljonites kroonides)

	Aksia- kapital	Üle- kurss (Aazio)	Üldine pan- gandus- reserv	Ümber- hindluse reserv	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	665.6	1,346.6	298.5	0.0	714.2	3,024.9
IAS 27 rakendamisega seotud korrigeerimine (lisa 3)	-	-	-	-	-354.9	-354.9
Saldo seisuga 01.01.2004	665.6	1,346.6	298.5	0.0	359.3	2,670.0
Väärtpaberite ümberhindlus	-	-	-	-	-	0.0
Reservkapital	-	-	-	-	-	0.0
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	439.5	439.5
Saldo seisuga 31.12.2004	665.6	1,346.6	298.5	0.0	798.8	3,109.5
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
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2004	665.6	1,346.6	298.5	0.0	1,449.3	3,760.0
IAS 39 rakendamisega seotud korrigeerimine (lisa 3)	-	-	-	5.2	-5.2	0.0
Saldo seisuga 01.01.2005	665.6	1,346.6	298.5	5.2	793.6	3,109.5
Müüdnud väärtpaberite ümberhindluse realiseerimine	-	-	-	-5.2	-	-5.2
Reservkapital	-	-	-	-	-	0.0
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	536.9	536.9
Saldo seisuga 31.12.2005	665.6	1,346.6	298.5	0.0	1,330.5	3,641.2
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
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005	665.6	1,346.6	298.5	0.0	1,330.5	4,683.9

Intervjuu	AS
Kuupäev	15.02.06

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS SEB Eesti Ühispank aktsionärile

Oleme auditeerinud AS SEB Eesti Ühispank (pank) ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2005 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 13-71 ja mille eest vastutab panga juhatuse. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektset. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ja 2005. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor



Relika Mell
Vannutatud audiitor

15. veebruar 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.

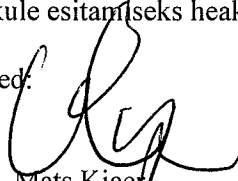
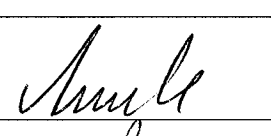
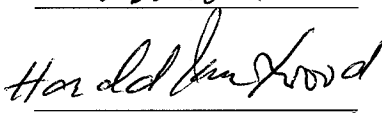
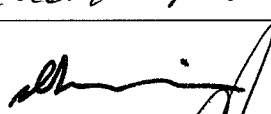

Mart Altvee
Juhatusesimees

Nõukogu allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud AS SEB Eesti Ühispanga tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2005.a. lõppenud finantsaasta kohta.

AS SEB Eesti Ühispank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2005. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed:

"16" Feb	2006.a.		Mats Kjaer
"16" Feb	2006.a.		Ann Karlsson
"16" Feb	2006.a.		Harald Fleetwood
"16" Feb	2006.a.		Viesturs Neimanis
"16" Feb	2006.a.		Julius Niedvaras

AS SEB EESTI ÜHISPANK
asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS Nr 25

Tallinn,

14. 02. 2006.a.

Juhindudes AS-i SEB Eesti Ühispank põhikirja § 37 lg.-st 1 ja juhatuse reglemendi punktist 2.1.3 AS-i SEB Eesti Ühispank juhatus otsustab:

1. Kinnitada AS SEB Eesti Ühispanka 2005 a. raamatupidamise aastaaruanne, s.h. bilanss summas 39,719,557,245 EEK (kolmkümmend üheksa miljardit seitsesada üheksateist miljonit viissada viiskümmend seitse tuhat kakssada nelikümmend viis Eesti krooni) ja kasum summas 536,909,882 EEK (viissada kolmkümmend kuus miljonit üheksasada üheksa tuhat kaheksasada kaheksakümmend kaks Eesti krooni), vastavalt otsuse lisale nr. 1 p. 2.
2. Kinnitada AS SEB Eesti Ühispanka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, s.h. konsolideeritud bilanss summas summas 49,838,668,923 EEK (nelikümmend üheksa miljardit kaheksasada kolmkümmend kaheksa miljonit kuussada kuuskümmend kaheksa tuhat üheksasada kakskümmend kolm Eesti krooni) vastavalt otsuse lisale nr. 1 p. 2.
3. Kinnitada AS Eesti SEB Ühispank 2005 a. tegevusaruanne, vastavalt otsuse lisale nr. 1 p.1.
4. Esitada käesolev otsus AS-i SEB Ühispank nõukogule läbivaatamiseks.

Mart Altvee
Juhatuse esimees