

AS SEB Pank

Aastaaruanne

2009



Sisukord	Lk	Lk
Juhatuse deklaratsioon	2	
I. Sissejuhatus - üldinformatsioon	3	
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	
2. Audiitor	3	
II. Tegevusaruanne	4	
1. Krediidiasutuse kontserni vastavalt krediidiasutuste seadusele	4	
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad	5	
1.3. Strateegia ja organisatsioon	5	
2. Olulised sündmused	6	
3. Suhtarvud	9	
III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne	11	
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	11	
2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne	11	
3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	12	
4. Konsolideeritud rahavoo aruanne	13	
5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	14	
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	15	
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	15	
1.1. Koostamise alused	15	
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	16	
1.3. Konsolideerimine	17	
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	19	
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	20	
1.6. Finantsvarad	20	
1.6.1. Laenu ja nõuded	21	
1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	24	
1.6.3. Müügiootel finantsvarad	25	
1.7. Netoarvestused	26	
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	26	
1.9. Kinnisvarainvesteeringud	27	
1.10. Firmaväärtus	28	
1.11. Mittejätkuvad tegevusvaldkonnad/üksused	28	
1.12. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	29	
1.13. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	29	
1.14. Finantskohustused	30	
1.15. Varjatud tuletisinstrumendid	31	
1.16. Finantsgarantii lepingud	32	
1.17. Eraldised	32	
1.18. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestus-põhimõtted	33	
1.19. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine	34	
1.20. Tulude kajastamine	34	
1.21. Dividenditulu	35	
1.22. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	35	
1.23. Aktsiapõhised maksud	36	
1.24. Maksustamine	36	
1.25. Varahaldusteenused	36	
1.26. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	37	
2. Riskipoliitika ja -juhtimine	42	
2.1. Riskipoliitika ja -struktuur	42	
2.2. Krediidirisk	43	
2.3. Tururisk	55	
2.3.1. Välisvaluutarisk	56	
2.3.2. Intressimäära risk	58	
2.3.3. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk	60	
2.3.4. Aktsiahinna risk	61	
2.4. Kindlustusrisk	61	
2.5. Riskikontsentratsioon	62	
2.6. Likviidsusrisk	64	
2.7. Operatsioonirisk	66	
2.8. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus	67	
2.9. Kapitali juhtimine	69	
2.10. Sisekontrollisüsteem	72	
2.11. Vastavuskontrolli funktsioon	72	
3. Intressitulu	73	
4. Intressikulu	73	
5. Komisjoni- ja teenustasutulu	73	
6. Komisjoni- ja teenustasukulu	74	
7. Netotulu valuutatehingutelt	74	
8. Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt	74	
9. Muud tegevustulud	75	
10. Personalikulud	75	
11. Muud tegevuskulud	75	
12. Laenukahjumid	76	
13. Tulumaks	77	
14. Nõuded keskpangale	77	
15. Nõuded krediidiasutustele	77	
16. Nõuded klientidele	78	
17. Finantsinvesteeringud	80	
18. Muu vara	81	
19. Investeeringud sidusettevõtjatesse	82	
20. Immateriaalne põhivara	83	
21. Materiaalne põhivara	85	
22. Kinnisvarainvesteeringud	86	
23. Mittejätkuv tegevus	86	
24. Võlgnevus krediidiasutustele	87	
25. Võlgnevus klientidele	87	
26. Laenufondid	88	
27. Muud kohustused	88	
28. Emiteeritud väärtpaperid	89	
29. Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	89	
30. Eraldised	90	
31. Allutatud kohustused	90	
32. Aktsionärid	91	
33. Dividendipoliitika	91	
34. Reservid	92	
35. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tuletistehingud	93	
36. Sündmused peale majandusaasta lõppu	94	
37. Seotud osapooled	95	
38. Emaettevõtja esmased aruanded	97	
IV. Sõltumatu auditori aruanne	101	
V. Juhatuse poolt kinnitatud kahjumi katmise ettepanek	103	
VI. Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruandele	104	

Juhatusdeklaratsioon

AS-i SEB Pank juhatus on seisukohal, et AS-i SEB Pank 2009.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:




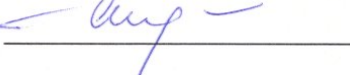
- Sissejuhatus – üldinformatsioon (lk 3)
- Tegevusaruanne (lk 4-10)
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk 11-100)
- Sõltumatu audiitori aruanne (lk 101-102)
- Juhatus poolt kinnitatud kahjumi katmise ettepanek (lk 103)

AS-i SEB Pank 2009.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS-i SEB Pank 2009.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja viidatud Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvis 17. Käesolev AS-i SEB Pank 2009.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja tema tütaretevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2009. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS-i SEB Pank 2009.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile SEB AB kinnitamiseks. Eelmine, 2008. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 14.04.2009.a.

Juhatus liikmed:

“ 04 ”	<i>märts</i>	2010.a.		Riho Unt
“ 04 ”	<i>märts</i>	2010.a.		Paulius Tarbūnas
“ 04 ”	<i>märts</i>	2010.a.		Allan Parik
“ 04 ”	<i>märts</i>	2010.a.		Erki Pugal

I. Sissejuhatus - üldinformatsioon

1. Krediidiasutuse üldandmed

Ärinimi	AS SEB Pank
Asukoht ja aadress	Tornimäe 2, Tallinn 15010, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	08.12.1995
Registrikood	10004252 (EV Äriregister)
Telefon	+372 6 655 100
Faks	+372 6 655 102
SWIFT	EEUHEE2X
e-mail	info@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	31.12.2009
Aruandeperiood	01.01.2009 - 31.12.2009
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), miljonites kroonides

II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

Ärinimi	Registri number	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevusala	Osalus (%) ***	Soetus- maksu- muses (milj.kr.)
AS SEB Liising	10281767	03.10.97	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	23.4
AS SEB Kindlustusmaakler*	10723587	16.01.01	Tallinn, Tornimäe 2	Kindlustusmaaklerlus	100.0%	-
AS Rentacar*	10303546	20.10.97	Haapsalu, Karja 27	Liising	100.0%	-
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.96	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	42.5
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus****	10525330	21.01.99	Tallinn, Tornimäe 2	Elu- ja pensionikindlustus	100.0%	30.0
AS Bangalo	10088272	18.10.96	Tallinn, Tornimäe 2	Arvutite rentimine	100.0%	5.0
AS SEB Enskilda	11354037	16.02.07	Tallinn, Tornimäe 2	Finantsnõustamine	100.0%	11.5
OÜ Estectus****	10141919	23.04.97	Tallinn, Tornimäe 2	Kinnisvarahaldus	100.0%	26.2
SEB IT Partner Estonia OÜ**	10002566	20.11.95	Tallinn, Liimi 1B	IT konsulteerimine, programmeerimine	35.0%	0.3
AS Sertifitseerimiskeskus**	10747013	27.03.01	Tallinn, Pärnu mnt 12	Sertifitseerimis- ja ajatempliteenused	25.0%	15.0
OÜ TietoEnator Support **	11065244	30.08.04	Tallinn, Roosikrantsi 11	IT konsulteerimine, programmeerimine	20.0%	0.6

154.5

Kõik ettevõtjad on registreeritud Eesti Vabariigi Äriregistris.

* AS-i SEB Liising konsolideeritud tütarettevõtjad

** sidusettevõtjad

*** kõigi investeringute puhul võrdub osaluse protsent nii osalusega aktsiate arvust kui ka osalusega häälte arvust

**** investeringud, mis müüakse aastal 2010 (Lisa 23).

Emaettevõtja on AS SEB Pank, kelle põhitegevus on pangandus (üldandmed lk 3).

Konsolideerimisgrupp Eesti krediidiasutuste seaduse mõistes ja kontsern konsolideerimises vastavalt IFRS-ile kattuvad.

Mittetulundusühing SEB Heategevusfond on konsolideerimisgruppi mitte kuuluv ühing, mis registreeriti 06.01.2006. Ühingu asutajad on AS SEB Pank ja AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus. Ühingu eesmärgiks on rahaliste vahendite kogumine ning jaotamine heategevuslikel eesmärkidel vanemliku hoolitsuseta jäänud lastega tegelevatele organisatsioonidele. Ühingu lõpetamisel antakse pärast võlausaldajate nõuete rahuldamist allesjäänud vara üle samalaadsete eesmärkidega Vabariigi Valitsuse nimekirja kantud tulumaksusoodustusega mittetulundusühingule või sihtasutusele, avalik-õiguslikule juriidilisele isikule, riigile või kohalikule omavalitsusüksusele.

Mittetulundusühing Spordiklubi United on konsolideerimisgruppi mitte kuuluv ühing, mis alustas tegevust septembris 2008.a. Ühingu asutajaks on AS SEB Pank. Ühingu eesmärgiks on spordiürituste korraldamine harrastuslikul ja võistlustasemel ning oma tegevuse ja toetajate reklaamimiseks reklaamürituste korraldamine. Ühingu lõpetamisel antakse ühingu vara üle ühinguga samalaadsete eesmärkidega mittetulundusühingule või sihtasutusele või teistele isikutele põhikirjaliste eesmärkide saavutamiseks avalikes huvides.

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2010

Jaanuaris 2009 vähendati investeeringut AS-is Bangalo 42.0 miljoni krooni võrra aktsionäridele (AS SEB Pank) tehtud väljamaksete teel.

Veebruaris muudeti OÜ Strongler nime, uueks nimeks on OÜ Estectus.

Detsembris 2009 tehti otsused müüa AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus ja OÜ Estectus SEB Grupi seotud ettevõtjatele.

AS-i SEB Elu- ja Pensionikindlustus omanikuks on alates 28. jaanuarist 2010 SEB Grupi elukindlustusettevõtja SEB Trygg Liv Holding AB. Tegemist on sisemise muutusega, kus eri riikides olevad elukindlustusettevõtted hakkavad juriidiliselt kuuluma SEB Grupi elukindlustusettevõttele. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse kliente muudatus ei mõjuta, kuna ettevõtte nimi, lepingud ja teenused jäävad samaks (vt. Lisa 36).

Finantsturgude muutuva likviidsuse ja volatiilsuse, samuti Eesti makromajanduses 2009.a. toimunud languse ja sellest tulenevate 2010.a. ootuste mõju Kontserni finantspositsioonile on kirjeldatud lisas 1.2. lk. 15-17. Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid mõjutada kontserni finantsstrateegiat 2010. aastal.

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed: Riho Unt, Paulius Tarbūnas, Allan Parik, Erki Pugal.

Nõukogu liikmed: Martin Johansson, Stefan Stignäs, Mark Payne, Stefan Davill, Anders Arozin.

AS-i SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2009 AS-i SEB Pank aktsiaid.

1.3. Strateegia ja organisatsioon

SEB Panga Grupp on SEB Grupi koosseisu kuuluv Eesti finantskontsern, mis teenindab eraisikuid, äriühinguid ja avalikku sektorit. SEB Pank on universaalpank, mis pakub oma klientidele laias valikus finantsteenuseid.

SEB asutati 1856. aastal ja on praegu Põhja-Euroopa juhtiv finantsgrupp, mis teenindab ärikliente, institutsioone ja eraisikuid ning millel on 600 harukontorit Rootsis, Saksamaal, Balti riikides, Poolas, Venemaal ja Ukrainas. SEB Grupi klientide seas on ligi 2,500 suurettevõtet ja institutsiooni, 400,000 keskmise suurusega ja väikeettevõtet ning viis miljonit eraisikut.

SEB Panga Grupp viib Eestis ellu SEB Grupi eesmärki saada Põhja-Euroopa juhtivaks pangaks, tuginedes ettevõtlikkusele, rahvusvahelisele esindatusele ning pikaajalistele kliendisuhetele. Lubame oma klientidele vastastikku kasulikku suhet ning peame oma lubadusest kinni, olles alati uuendusmeelsed.

SEB Panga Grupp on juhtiv universaalpank Eestis. Oleme mitmes valdkonnas esirinnas, sealhulgas rahavoogude juhtimises, varahalduses ja elukindlustuses. AS SEB Pank tegutseb SEB Grupi Varahalduse Ida-Euroopa kompetentsikeskusena.

SEB Panga Grupi enam kui 812,500 klienti teenindab 1,444 töötajat. Kliente teenindatakse paljude erinevate kanalite kaudu – pangal on 54 harukontorit, 226 elektroonilist postipanka, 350 sularahaautomaati ja 6,191 makseterminali. Kasutusel on üle 500,000 AS SEB Panga välja antud deebet- ja krediitkaardi. Lisaks kasutab üle 71% meie klientidest SEB internetipanga ja SEB ärikliendi internetipanga teenuseid.

2009. aastal läbi viidud kliendiuuringute tulemustest ilmnes, et meil on jätkuvalt väga rahulolevad kliendid. Klientide rahulolu on meie grupi peamine tugevus ja eesmärk, mille nimel me teeme tööd ka edaspidi.

AS SEB Pank kuulub täies ulatuses Skandinaviska Enskilda Banken-ile (SEB AB), mis on tähelepanuväärselt pika äritegevuse ajalooaga finantskontsern. Me saame oma emaettevõttelt ja SEB Grupi teistelt äriühingutelt palju tuge, mis võimaldab meil pakkuda oma klientidele veelgi paremaid teenuseid. Mitmete toodete ja teenuste osas on meie omanik Põhjamaade tugevaim pank ning meil on klientide teenindamisel võimalik tugineda oma emaettevõtte teadmistele ja kogemustele. Lisaks saame suurt abi oma riskide juhtimisel ja haldamisel – see on eriti oluline, arvestades Eesti, aga ka kogu meie piirkonna muutunud majanduskeskkonda.

2. Olulised sündmused

Tõhusus ja areng

2008. aastal hakkas AS SEB Pank pakkuma paketipõhiseid tooteid eraklientidele. Paketipõhise hinnakujunduse puhul on olulisemad pangateenused klientidele tasuta ja erinevate pangatasude asemel tuleb maksta vaid üht fikseeritud kuutasu. Paketid on osutunud väga populaarseks ning AS SEB Pank on saanud palju uusi aktiivseid kliente. Tänu paketipõhisele hinnakujundusele edestab AS SEB Pank oma konkurente igapäevapanganduse valdkonnas ning tema turuosa on deebetkaartide ja nõudmiseni hoiuste vallas kasvamas. SEB Paketid võitsid Innovatsiooniaasta 2009 raames innovaativsima turundusteo auhinna.

Keerulise majandusliku olukorra tõttu peatas riik alates 1. juunist 2009 omapoolsed maksed teise pensionisambasse. Kliendid võisid alates 1. jaanuarist 2010 jätkata vabatahtlikult makseid teise pensionisamba fondidesse. SEB kliendid olid aktiivsed jätkama: 47% kõikidest klientidest otsustas vabatahtlikult makseid jätkata, mis oli oluliselt suurem turu keskmisest. Sellega suurendas SEB oma turuosa teise pensionisamba toodete klientide hulgas 2010. aastal 35%-ni, 2009. aastal oli see 29%.

Alates 28. juulist 2009 saavad uued äriühingud avada AS-is SEB Pank stardikonto internetipanga kaudu – teenus, mille kasutamiseks pidi varem külastama pangakontorit.

2009. aastal hakkas riik tegema pensionimakseid varasema postkontorite võrgustiku asemel pangakontode kaudu. Üleminek uuele süsteemile sujus rahulikult ning AS-i SEB Pank seniorkliendid on kiiresti kohanenud tänapäevaste pangakanalite kasutamisega.

SEB Enskilda nõustas TeliaSonera-t avalikul ostupakkumisel seoses AS Eesti Telekomiga 40% aktsiate soetamisega, mis veel ei kuulunud TeliaSonera-le. Vabatahtlik pakkumine, mis käivitati 2009. aasta septembris summas 5.1 miljardit Eesti krooni, oli 2009. aastal kindlasti suurim tehing Baltimaades.

SEB Enskilda nõustas SEB-d Tallinna ja Vilniuse börside vähemusosaluste müügil. Eesmärgiga elavdada Baltimaade aktsiaturge, avaldas Nasdaq OMX SEB-le 2009. aasta kevadel soovi omandada SEB osalused mõlemas börsikorraldajas. SEB Enskilda abistas SEB-d läbirääkimistel, mille tulemusena sõlmiti tehingud oktoobris.

Septembris sõlmisid AS SEB Pank ja Eesti Gaas laenulepingu summas 580 miljonit krooni. AS SEB Pank rahastas 37 miljoni euro suuruse laenuga Eesti Gaasi poolt Gazpromilt talvegaasi ostmist.

Koos teiste suuremate pankadega sõlmis AS SEB Pank 2009. aasta detsembris 207 miljoni euro suuruse sündikaatlaenulepingu Eesti uue põhivõrguettevõtjaga Elering OÜ.

Mitmed rahvusvahelised ettevõtted valisid AS-i SEB Pank oma rahavoogude juhtimise partneriks Baltimaades. Lisaks võtmeklientidele hakkas AS SEB Pank pakkuma rahavoogude juhtimise konsultatsioone väikese ja keskmise suurusega ettevõtjatele.

Organisatsioon

2009. aastal koondas SEB enamiku oma tegevusvaldkondadest Eestis, Lätis ja Leedus eraldi divisjoni – SEB Balti divisjoni. Martin Johansson, kes oli varem Rootsisis äripanganduse divisjoni kliendisuhete halduse valdkonna juht, vastutab nüüd Balti divisjoni töö eest. Baltimaade tegevuse eest vastutas varem jaepanganduse divisjon.

Novembris tegi SEB muudatusi AS-i SEB Pank nõukogus. Alates 18. novembrist 2009 kuuluvad AS-i SEB Pank nõukogu liikmete hulka:

- Martin Johansson, SEB Grupi Balti divisjoni juht;
- Stefan Stignäs, SEB Grupi Balti divisjoni ettevõtete panganduse juht;
- Mark Payne, SEB Grupi Balti divisjoni finantsjuht;
- Stefan Davill, SEB Grupi Balti divisjoni tugifunktsioonide juht;
- Anders Arozin, SEB Grupi Baltimaade arendus- ja integratsioonijuht.

AS-i SEB Pank juhatuse esimees Ahti Asmann asus alates 1. jaanuarist 2010 SEB Ukraina panga juhi ametikohale. Panga juhatuse liige ning jaepanganduse- ja tehnoloogia valdkonna juht Riho Unt on kuni uue esimehe ametisse nimetamiseni AS-i SEB Panga juhatuse esimehe kohusetäitja.

Alates 28. septembrist 2009 on Allan Parik AS-i SEB Pank juhatuse liige ning panga ettevõtete panganduse valdkonna juht. Allan Parikul on pikaajaline kogemus panganduses ja juhtimises. Ta asus pankas tööle 1995. aastal ning 1997. aastal sai ta suurkliendiosakonna juhiks. 2000. aastast oli ta korporatiivpanganduse divisjoni juht ning alates 2007. aastast on ta töötanud ettevõtete panganduse valdkonna juhi asetäitjana. SEB ettevõtete panganduse valdkonda juhtis kahel viimasel aastal Kristoffer Lindberg, kes naasis Soome, kus ta on alates 1994. aastast töötanud SEB Soome esinduses eri ametikohtadel.

Kliendisuhted ja klientide rahulolu

Ajakiri Emeafinance Magazine valis AS-i SEB Pank 2009. aastal parimaks pangaks Eestis. Rahvusvaheline Trade Finance Magazine nimetas SEB parimaks väliskaubanduse finantseerijaks Põhjamaade ja Baltimaade piirkonnas.

Finantsväljaande Euromoney auhindadest „Awards for Excellence“ võitis AS SEB Pank kaks auhinda Põhjamaade ja Baltimaade piirkonnas. SEB Enskilda sai teist aastat järjest Põhjala ja Balti piirkonna parima ühinemiste ja ülevõtmiste nõustaja (M&A) tiitli. Kuuendat aastat järjest sai SEB Euromoney parima rahavoogude juhtimise panga tiitli Põhja- ja Baltimaades.

SEB Panga Grupp võttis kliendirahulolu uurimise vahendina kasutusele Net Promoter Score uuringu. Kliendirahulolu indeks paranes 2009. aasta jooksul 12% võrra.

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

AS SEB Pank on Eesti suurima suusamaratoni Tartu maraton peasponsor. 2009. aasta veebruaris osales talve tähtsaimal suusaüritusel üle 5,000 suusataja ning rohkem kui kuus miljonit inimest üle maailma jälgis maratoni televiisorist.

AS SEB Pank ja Rahvusoper Estonia sõlmisid 2009. aasta augustis lepingu, mille kohaselt pikendatakse AS-i SEB Pank kuus aastat kestnud kuld sponsori staatust veel kolmeks hooajaks. Lepingu allkirjastasid kultuuriminister Laine Jänese osavõtul Rahvusoper Estonia uus peadirektor Aivar Mäe ja AS-i SEB Pank juhatuse esimees Ahti Asmann.

MTÜ SEB Heategevusfond viis 2009. aastal läbi mitu rahakogumise kampaaniat vanemliku hoolitsuseta laste abistamiseks. Alates fondi loomisest 2006. aastal on kogutud peaaegu 11 miljonit krooni, et toetada laste turvakodusid ja varjupaikasad üle kogu Eesti. Meie eesmärk on pakkuda vanemliku hoolitsuseta jäänud lastele võrdsemaid võimalusi, aidates neil end tunda võrdväärsema omaealiste tavalises peres kasvavate lastega, olla aktiivne ja laiendada silmaringi. AS SEB Pank toetab fondi igal aastal kahe miljoni krooniga. Tänapäevaks on heategevusfondiga ühinenud üle 6,200 klienti, kes teevad korrapäraselt annetusi.

3. Suhtarvud

(miljonites kroonides)

	31.12.09	31.12.08
Puhaskahjum/ kasum	-1,381.9	766.4
Keskmine omakapital	8,147.7	8,457.8
Omakapitali tulukus (ROE), %	-16.96	9.06
Varad, keskmine	79,746.8	86,625.7
Vara tulukus (ROA), %	-1.73	0.88
Neto intressitulu	1,328.4	1,873.3
Intressitootvad varad, keskmine	76,362.3	81,912.7
Puhas intressimarginaal (NIM), %	1.74	2.29
Laenukahjumitega korrigeeritud neto intressitulu	-651.2	1,119.4
Intressitootvad varad, keskmine	76,362.3	81,912.7
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	-0.85	1.37
Intressitulu	3,093.4	4,993.4
Intressitootvad varad, keskmine	76,362.3	81,912.7
Intressitootvate varade intressitootlus, %	4.05	6.10
Intressikulu	1,765.0	3,120.1
Intressikandvad kohustused, keskmine	68,641.8	73,660.0
Võõrkapitali hind, %	2.57	4.24
Hinnavahe (Spread), %	1.48	1.86
Kulude ja tulude suhe, %	72.5	43.0
Individuaalselt allahinnatud laenude osakaal portfellis, %	4.41	1.33

Selgitused

Omakapitali tulukus (ROE) = Puhaskasum / Keskmine omakapital * 100

Keskmine omakapital = (Aruandeaasta omakapital + Eelmise aasta omakapital) / 2

Vara tulukus (ROA) = Puhaskasum / Varad, keskmine * 100

Varad, keskmine = (Aruandeaasta varad + Eelmise aasta varad) / 2

Puhas intressimarginaal (NIM) = Neto intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine * 100

Intressitootvate varade intressitootlus = Intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine * 100

Võõrkapitali hind = Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

Hinnavahe (Spread) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

Kulude ja tulude suhe = Tegevuskulud kokku / Tulud kokku * 100

Individuaalselt allahinnatud laenude osakaal portfellis = Individuaalselt allahinnatud laenud / Laenud klientidele * 100

Intressitootvad varad:

Nõuded keskpangale
 Nõuded krediitiasutustele
 Nõuded klientidele
 (kõik ilma kogunenud intressideta)

Intressi kandvad kohustused:

Võlgnevus krediitiasutustele
 Võlgnevus klientidele
 Laenufondid
 Emiteeritud väärtpaberid
 Allutatud kohustused
 (kõik ilma kogunenud intressideta)

Tegevuskulud kokku:

Personalikulud
 Muud tegevuskulud
 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus

Tulud kokku:

Neto intressitulu
 Neto teenustasutulu
 Netotulu valuutatehingutelt
 Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt
 Tulu kindlustustegevusest
 Dividenditulu
 Netotulu investeerimistegevusest
 Kasum sidusettevõtjate kapitaliosalusest
 Muud tegevustulud

Varade kvaliteet

(miljonites kroonides)

	31.12.09	31.12.08
Koguvarad	74,397.1	85,096.4
Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud*	3,253.6	1,826.8
Suhe koguvarasse, %	4.37	2.15
Laenude ja nõuete allahindlus	3,056.5	1,093.9

* laenu tähtaja ületanud põhiosa võlg

III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

1. Konsolideeritud kasumiaruanne

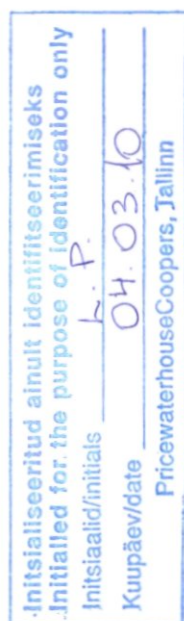
(miljonites kroonides)

	Lisa	2009	2008
<i>Intressitulu</i>	3	3,093.4	4,993.4
<i>Intressikulu</i>	4	-1,765.0	-3,120.1
Neto intressitulu		1,328.4	1,873.3
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	5	855.8	1,045.2
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	6	-253.3	-317.8
Neto teenustasutulu		602.5	727.4
Netotulu valuutatehingutelt	7	116.5	134.0
Netotulu õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradelt	8	65.4	-198.3
Dividenditulu		1.9	30.0
Netotulu investeerimistegevusest	17	25.3	148.8
Kasum sidusettevõtjate kapitaliosalusest	19	0.9	1.6
Muud tegevustulud	9	18.5	13.4
Personalikulud	10	-594.5	-655.6
Muud tegevuskulud	11	-545.6	-399.3
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	20, 21	-450.9	-64.5
Kasum enne laenukahjumeid		568.4	1,610.8
Laenukahjumid	12	-1,996.7	-761.0
Kahjum / kasum enne tulumaksu		-1,428.3	849.8
Tulumaks	13	0.0	-3.6
Puhaskahjum / kasum jätkuvalt tegevuselt		-1,428.3	846.2
Mittejätkuvate tegevuste netokahjum / kasum	23	46.4	-79.8
Puhaskahjum / kasum		-1,381.9	766.4
Kahjumi / kasumi kuuluvus:			
Emaettevõtja ainuaktsionärile (kokku)		-1,381.9	766.4
-Netokahjum / kasum jätkuvalt tegevuselt		-1,428.3	846.2
-Netokahjum / kasum mittejätkuvalt tegevuselt		46.4	-79.8
		-1,381.9	766.4

2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne

		2009	2008
Puhaskahjum / kasum		-1,381.9	766.4
Muu koondkahjum / kasum			
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus		13.5	-18.9
Realiseerimata kursivahed		0.0	0.8
Kokku muu koondkahjum / kasum		13.5	-18.1
Kokku koondkahjum / kasum		-1,368.4	748.3
Emaettevõtja ainuaktsionärile (kokku)		-1,368.4	748.3
-Kokku koondkahjum / kasum jätkuvalt tegevuselt		-1,414.8	828.1
-Kokku koondkahjum / kasum mittejätkuvalt tegevuselt		46.4	-79.8
		-1,368.4	748.3

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 100 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa	31.12.09	31.12.08
VARAD			
Sularaha kassas		638.9	712.1
Nõuded keskpangale	14	4,827.1	5,739.4
Nõuded krediidasutustele	15	4,633.4	6,026.6
Nõuded klientidele	16	61,846.3	69,619.0
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	17	366.2	399.2
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	17	0.0	1,043.3
Müügiootel finantsvarad	17	99.6	412.4
Muu vara	18	662.8	598.1
Investeeringud sidusettevõtjatesse	19	10.1	9.2
Immateriaalne põhivara	20	9.6	390.5
Materiaalne põhivara	21	116.8	146.6
Kinnisvarainvesteeringud	22	25.4	0.0
		73,236.2	85,096.4
Mittejätkuvate tegevuste varad	23	1,160.9	0.0
VARAD KOKKU		74,397.1	85,096.4
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediidasutustele	24	29,786.0	35,776.4
Võlgnevus klientidele	25	31,824.2	35,006.2
Laenufondid	26	188.5	129.9
Muud kohustused	27	851.1	1,516.2
Emiteeritud väärtpaberid	28	0.0	106.1
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	29	358.5	497.6
Eraldised	30	2.6	611.2
Allutatud kohustused	31	2,615.9	2,620.9
		65,626.8	76,264.5
Varadesse lülitatud mittejätkuvate tegevuste kohustused	23	1,306.8	0.0
Kohustused kokku		66,933.6	76,264.5
Aksiikapital	32	665.6	665.6
Aazio		1,346.6	1,346.6
Reservid	34	332.0	318.9
Jaotamata kasum		5,119.3	6,500.8
Omakapital kokku		7,463.5	8,831.9
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		74,397.1	85,096.4



Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 100 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

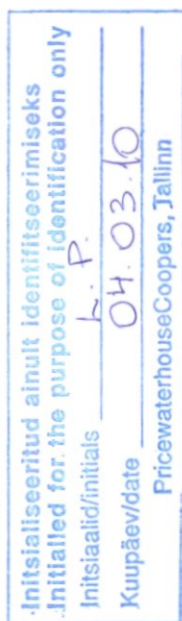
4. Konsolideeritud rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa	2009	2008
I. Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		3,234.7	4,987.1
Makstud intressid		-2,124.7	-3,070.2
Saadud dividendid		1.9	29.9
Saadud teenustasu	5	855.8	1,045.2
Makstud teenustasu	6	-253.4	-317.8
Neto väärtpaperitulud ja muud tegevustulud		627.8	302.3
Personalikulud ja muud tegevuskulud		-899.4	-1,018.1
Makstud tulumaks		0.0	-3.5
Ümberhindamise korrigeerimised		1.2	-19.0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust, jätkuv tegevus		1,443.9	1,935.9
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust, mittejätkuv tegevus		46.9	-79.3
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Tähtajalised nõuded pankadele		67.8	2,013.5
Laenuid ja nõuded klientidele		4,973.5	1,231.6
Muud varad		201.1	468.1
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Võlgnevused krediitiasutustele		-5,684.0	-1,766.1
Võlgnevused klientidele		-3,129.7	-923.6
Laenufondid		58.6	-14.2
Muud kohustused		-183.6	-254.9
Rahavood äritegevusest, jätkuv tegevus		-2,205.5	2,611.0
Rahavood äritegevusest, mittejätkuv tegevus		1.1	-319.9
II. Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringusportfelli väärtpaperite muutus, suurenemine-/vähenedmine+		348.3	-219.0
Laekumine sidusettevõtjate müügist ja likvideerimisest	19	4.9	46.1
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	20, 21	-68.7	-51.8
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	20, 21	2.1	4.8
Rahavood investeerimistegevusest, jätkuv tegevus		286.6	-219.9
Rahavood investeerimistegevusest, mittejätkuv tegevus		-35.4	418.5
III. Rahavood finantsseerimisest			
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	28	0.0	250.1
Võlakirjade tagasios (kustutamine)	28	-103.4	-810.0
Netorahavood finantsseerimisest, jätkuv tegevus		-103.4	-559.9
Netorahavood finantsseerimisest, mittejätkuv tegevus		0.0	0.0
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus		-2,056.6	1,929.8
Raha ja selle ekvivalentid perioodi alguses		12,153.1	10,219.9
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		-2.5	3.4
Raha ja selle ekvivalentid perioodi lõpus		10,094.0	12,153.1
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:			
Kassa		638.9	712.1
Nõuded keskpangale		4,826.1	5,730.4
Likviidsed hoised teistes krediitiasutustes, jätkuv tegevus		4,614.4	5,694.8
Likviidsed hoised teistes krediitiasutustes, mittejätkuv tegevus		0.1	0.0
Väärtpaperite kauplemisportfell		14.5	15.8
		10,094.0	12,153.1

Kõik raha ekvivalentid on vähem kui 3 kuu jooksul Grupi poolt vabalt kasutatavad.

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 100 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.



5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aktsia- kapital (lisa 32)	Üle- kurss (aazio)	Reservid (lisa 34)	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2008	665.6	1,346.6	332.9	-0.8	5,739.3	8,083.6
Reservkapital	0.0	0.0	2.9	0.0	-2.9	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	766.4	766.4
Muud koondtulud:						
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-16.9	0.0	-2.0	-18.9
Realiseerimata kursimuutus	0.0	0.0	0.0	0.8	0.0	0.8
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	-16.9	0.8	-2.0	-18.1
Saldo seisuga 31.12.2008	665.6	1,346.6	318.9	0.0	6,500.8	8,831.9
Aasta algus 01.01.2009	665.6	1,346.6	318.9	0.0	6,500.8	8,831.9
Reservkapital	0.0	0.0	1.1	0.0	-1.1	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	-1,381.9	-1,381.9
Muud koondtulud:						
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	12.0	0.0	1.5	13.5
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	12.0	0.0	1.5	13.5
Saldo seisuga 31.12.2009	665.6	1,346.6	332.0	0.0	5,119.3	7,463.5

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L. P.
 Kuupäev/date 04.03.10
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 100 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Lisa 1

RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED

AS SEB Pank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediiasutus, mille ainuaktsionäriks on SEB AB, asukohamaa Rootsi, kes on ka lõplikku kontrolli teostav osapool (lisa 32).

AS SEB Pank kontsernis oli 2009. aasta lõpus 1,444 töötajat (2008 1,562).

AS-i SEB Pank 2009. konsolideeritud majandusaasta aruanne on avaldamiseks heaks kiidetud AS-i SEB Pank juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks ainuaktsionärile.

1.1. Koostamise alused

Käesolev AS SEB Pank kontserni (Grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS – International Financial Reporting Standards). Käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud peamised raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool. Kui ei ole teisiti näidatud, on neid põhimõtteid kohaldatud järjepidevalt kõikide esitatud aastate kohta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab konsolideeritud kasumiaruannet ja koondkasumiaruannet esitatuna kahe eraldi aruandena, finantsseisundi aruannet (bilanss), rahavoo aruannet, omakapitali muutuse aruannet ja lisasid.

Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibil nende tekkimise momendil, välja arvatud mõnedel juhtudel, kus alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti (so. finantsvarad õiglases väärtuses). Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt. Grupp liigitab oma kulud vastavalt nende olemusele.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne on koostatud miljonites Eesti kroonides.

Kirjete esitamise viisi või klassifitseerimise muutmisel konsolideeritud raamatupidamisaruandes on ümber klassifitseeritud ka vastavad eelmiste perioodide summad, v.a. juhul kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on teisiti sätestatud (vt. lisa 1.11).

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Antud peatüki lõpus on esitatud nende standardite ülevaade ja kontserni juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil (lisa 1.26). Lisa 1.26 annab samuti ülevaate uutest IFRS standarditest, nende täiendustest ja tõlgendustest, mis on esmakordselt kohustuslikud käesolevatele finantsaruannetele ja nende mõjust.

1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- a) laenude allahindlused, sh. tagatiste õiglase väärtuse hindamine (lisa 2.2)
- b) varade ja kohustuste õiglase väärtus
- c) firmaväärtuse väärtuse langus (lisa 20)

Antud hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh. ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud. Muutused hinnangutes võivad omada olulist mõju selle perioodi finantsaruannetele, mille hinnanguid muudeti. Juhtkond usub, et aluseks olevad eeldused on kohased ning nende põhjal koostatud Grupi majandusaasta finantsaruanded kajastavad Grupi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ning õiglaselt.

Hiljutine volatiilsus globaalsetel finantsturgudel

2007.a. keskel alanud üleilmne krediidikriis on vähemasti finantsturgudel näidanud alates möödunud aasta kevadest olulisi taandumismärke. Dow Jones'i globaalne aktsiaindeks on kasvanud 2010.a. jaanuari lõpu seisuga oma põhjast 2009.a. märtsis ligi 70% ning 2008.a. oktoobris 450 baaspunkti juures tipnenud pankadevahelise rahaturu ja USA valitsuse võlakirja intressivahe oli aasta hiljem kukkunud tagasi 22 baaspunkti juurde. Kuigi kriisi tulipunktis olev USA majandus kasvas 2009. aasta neljandas kvartalis juba 5.7%, on sealne töötuse määr kahekordistunud kahe aasta jooksul 10%-ni. Käesoleval aastal saabki maailma majandust ilmselt iseloomustama kasvav pinge jõudsalt paranevate finantsturgude ja madalseisus vaevleva tööturu vahel.

Ka Eesti majandusruumi iseloomustas 2009. aastal rahaturgude olukorra normaliseerumine. 2008. aasta novembris ligi 7% juures tipnenud kolme kuu TALIBOR langes 2009. aasta oktoobri keskpaigaks 4,5%-ni ja sealt euro-ootuste najal edasi 2010. aasta veebruari 1%-ni. Tööturg on aga endiselt madalseisus, töötuse määr on alates 2008. aasta teisest kvartalist kasvanud üle 10 protsendipunkti ning registreeritud töötuse nädalastatistika ei viita siiani olulistele paranemismärkidele.

Mõju klientidele/laenusajatele

Finantsturgude vähenenud likviidsus ja üldine majanduslangus on mõjutanud Grupi võlgnike maksevõimet ja keerulisemad tingimused võlgnike (laenusajate) tegevuskeskkonnas on mõjutanud ja võivad mõjutada omakorda Grupi juhtkonna poolt tehtud rahavoogude plaane ning põhjustada monetaarsete ja mittemonetaarsete varade väärtuse langust. Olemasoleva info valguses on juhtkond peamiste majandusharude olulised riskipositsioonid võtnud erilise regulaarse vaatluse alla ja varade väärtuse languse

hindamiseks koostatud rahavoogude planeerimisel tehtud eeldused turuolukorrale vastavalt üle vaadanud.

Mõju laenu tagatisele (eriti kinnisvara)

Laenude allahindluse määramisel on arvesse võetud juhtkonna hinnanguid nende varade laekuvuse osas bilansipäeva seisuga, võttes arvesse ka rahavoogusid, mis võivad tekkida tagatiseks oleva kinnisvara müügist (millest on maha arvatud tagatise omandamise ja müümise seotud kulud). Paljude tagatisvarade turgu Eestis, eriti kinnisvaraturgu, on tõsiselt mõjutanud hiljutine volatiilsus globaalsetel finantsturgudel ja majanduslangus Eestis, mis on kaasa toonud teatud tüüpi varade väiksema või olematu likviidsuse. Ajutiselt väga nõrga likviidsusega varade turuhinna määramisel on teatud juhtudel kasutatud Grupi tasemel heaks kiidetud pikaajalise diskonteeritud rahavoo teenimise võime alusel arvatatud potentsiaalset turuväärtust.

Noteeritud finantsinstrumentide aktiivse turu taastumine

2009. aastal paranes sõltumatute osapoolte vaheliste noteeritud finantsinstrumentidega teostatud tehingute aktiivsus finantsturgudel. Seega on seisuga 31.12.2009 finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatud hindamistehnikaid ainult üksikute instrumentide puhul. Hindamistehnika eesmärk on määrata, milline oleks tehinguhind mitteaktiivselt kaubeldaval instrumendil bilansipäeva seisuga, arvestades turutingimusi, sh. turulikviidsust, intressimäärasid ja krediidimarginaale (ingl.k. *credit spreads*). Eelkõige oli hindamistehnikaid vajalik kasutada makseraskustesse sattunud emitentide väärtpaperite õiglase väärtuse määramisel (lisa 1.6.2, 1.6.3).

Finantsturgudel on toimumas taastumine ja stabiliseerumine. Siiski on juhtkonnal keeruline usaldusväärset ennustada, milline on finantsturgude likviidsuse ning volatiilsuse muutuse mõju Grupi finantspositsioonile. Seoses sellega, et Grupil ei ole kavatsust suurendada oma kauplemissuutlikkust, annavad põhiosa majandustulemusest tehingud Grupi klientidega. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Grupi jätkusuutlikkus praegustes tingimustes.

1.3. Konsolideerimine

AS SEB Pank kontserni konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtja AS SEB Pank ja tema tütarettevõtjate finantsaruandeid seisuga 31.12.2009. Konsolideeritud tütarettevõtjad on toodud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1).

Konsolideerimisel liidetakse panga ja tütarettevõtjate finantsseisundi aruanded ja kasumiaruanded rida-realt, elimineerides omavahelised saldod, käibed ja realiseerimata tulu kontserni ettevõtjate vahelistelt tehingutelt. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus ja OÜ Estectus on esitatud kui mittejätkuvad tegevused (Lisa 1.11). Elimineeritud on ka realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele. Konsolideeritud on kõikide nende ettevõtjate aruanded, milles AS SEB Pank omab kontrolli (AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus ja OÜ Estectus kahel real varades ja kohustustes). Konsolideerimisel kasutatud tütarettevõtjate aruanded on koostatud kooskõlas emaettevõtja arvestuspõhimõtetega.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtjad, mille üle emaettevõtja omab piisavat kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõtjale kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus hääleõigusest või ettevõtja omab muul moel kontrolli teises ettevõtjas, määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid ning teostab kontrolli nende üle ja saab kasu nende majandustegevuse tulemustest. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest ja kajastub seal kuni kontrolli lõppemiseni.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil. Soetushinda mõõdetakse antud varade, emiteeritud omakapitali instrumentide ja soetuse kuupäeva seisuga tekkinud või võetud kohustuste õiglase väärtusena, millele on lisatud soetusele otseselt omistatavad kulud. Ostumeetodi korral hinnatakse kõik omandatud tütarettevõtja tuvastatavad varad ja kohustused nende õiglases väärtuses soetuskuupäeva seisuga, sõltumata vähemusosaluse olemasolust, ja omandatud osaluse netovara õiglases väärtuses soetusmaksumust ületav osa kajastatakse firmaväärtusena (lisa 1.10). Juhul kui soetusmaksumus on väiksem, kui omandatud tütarettevõtja netovara õiglane väärtus, kajastatakse vahe otse kasumiaruandes.

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

Sidusettevõtjad

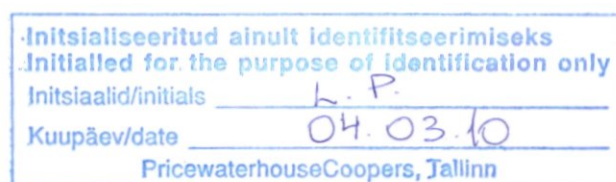
Sidusettevõtja on ettevõtja, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse algselt soetusmaksumuse meetodil. Kontserni investeeringud sidusettevõtjatesse hõlmavad omandamisel kindlaks määratud firmaväärtust (miinus kogunenud allahindlus) (lisa 1.10). Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mille kohaselt on suurendatud kontserni investeeringut sidusettevõtja kontsernile kuuluva ostujärgse kasumiosa võrra ja vähendatud sidusettevõtja kahjumi või kasumijaotuse kontsernile kuuluva osa võrra. Kontserni ostujärgse osaluse liikumised reservides kajastatakse reservides. Kui kontserni kahjumiosa sidusettevõtjas on võrdne või ületab tema osalust sidusettevõtjas, sh. muud tagamata laekumised, lõpetab kontsern edasise kahjumi kajastamise, v.a. juhul, kui ta on võtnud kohustusi või teinud makseid sidusettevõtja eest.

Kontserni ja tema sidusettevõtjate vaheline realiseerimata tehingutulu elimineeritakse ulatuses, millises kontsernil on osalus sidusettevõtjas. Samuti elimineeritakse realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing tõendab võõrandatud vara allahindlust. Kontserni poolt kehtestatud põhimõtetele vastavuse tagamiseks on vajadusel muudetud raamatupidamisarvestuse põhimõtteid.

Emaettevõtja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded – esmased aruanded

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud aruandesse (vt. lisa 38), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud allahindlused vara väärtuse langusest.



1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Arvestusvaluuta

Kontserni ettevõtjate aruanded on kajastatud valuutas („arvestusvaluuta“), mis peegeldab kõige paremini ettevõtja majanduskeskkonda. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kroonides, mis on ka emaettevõtja arvestusvaluutaks.

Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga (keskpank) vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise (s.t. arveldamise) ja tehingupäeva valitsevate kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu 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. Rahaliste varade ja kohustuste ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu valuutatehingutelt“. Välisvaluutas fikseeritud rahaliste väärtpaperite (klassifitseeritud kui müügiototel varad) õiglase väärtuse muutused liigendatakse väärtpaperi amortiseeritud soetusmaksumuse muutusest tuleneva ümberhindamise erinevusteks ja muudeks väärtpaperi netohinna muutusteks. Amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tulenevad ümberhindamise erinevused kajastatakse kasumiaruande real „Netotulu valuutatehingutelt“ ja muud muutused netohinnas kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Mitterahaliste kirjete, nagu aktsiad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, ümberhindamise muutused kajastatakse osana õiglases väärtuses kasumi või kahjumina real „Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“. Mitterahaliste kirjete, nagu müügiototel finantsvaradeks klassifitseeritud aktsiate ümberhindamise erinevus kajastatakse ümberhindluse reservis omakapitali koosseisus.

Kontserni ettevõtjad

Kontserni kõikide majandusüksuste (ükski neist ei oma hüperinflatsiooni majanduse valuuta tunnuseid), mille arvestusvaluuta erineb käesoleva aruande aruandevaluutast, tulemused ja finantsseisund, konverteeritakse aruandevaluutasse. 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 bilansipäeval, 31. detsembril 2009 kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad realiseerimata kursivahed kajastatakse eraldi kontol omakapitalis. Välismaise majandusüksuse realiseerimisel (või osalisel realiseerimisel) kajastatakse sellised valuutakursivahed kasumiaruandes müügikasumi või -kahjumi osana. 2008. aasta lõpuks on kõik välismaised majandusüksused võõrandatud.

1.5. Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena rahavooaruandes kajastatakse kassas olevat sularaha, kasutatavad nõudmiseni hoiuseid keskpangas, vabalt kasutatavad hoiuseid teistes krediidasutustes ning kauplemise eesmärgil soetatud või soetamisel õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpabereid, mille tähtaeg on lühem kui kolm kuud.

1.6. Finantsvarad

Grupp klassifitseerib oma finantsvarasid ja -kohustusi vastavalt nende omadustele ning nende kohta avaldatavale informatsioonile. Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

Kategooria (defineeritud IAS 39 järgi) Klass (määratletud Grupis)

Finants- varad	Laenud ja nõuded	Laenud ja nõuded krediidasutustele		
		Laenud ja nõuded klientidele	Laenud eraisikutele	Eluasemelaenud
				Muud eraisikulaenud
		Laenud ettevõtetele	Laenud ettevõtetele	Laenud ettevõtetele
				Liisingud ettevõtetele
			Avalik sektor	
	Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Võlakirjad	
			Aktsiad	
		Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	Tuletisväärtpaberid – mitte riskimaandamisarvestus	
			Võlakirjad	
	Müügiootel finantsvarad	Investeeringuväärt-paberid – võlakirjad	Noteeritud	
			Noteerimata	
		Investeeringuväärt-paberid – aktsiad	Noteeritud	
Noteerimata				

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

- 1.6.1. laenud ja nõuded,
- 1.6.2. õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad,
- 1.6.3. müügiootel finantsvarad.

Juhtkond määrab investeeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel.

Grupp ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara kategooriasse „Lõpptähtajani hoitavad“.

1.6.1. 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 finantsseisundi aruandes arvele õiglasel väärtuses, koos tehingukuludega väärtuspäeval, kui raha laenusaja välja makstakse või kui on tekkinud makse nõudeõigus ning kajastatakse kuni nende tagasi maksmiseni või mahakandmiseni, vaatamata sellele, et osa nendest võib olla kantud läbi laenu allahindluse kuludesse. Laenude allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Laenud on finantsseisundi aruandes kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud ja laekumata laenuintressid kajastatakse finantsseisundi aruandes vastaval varakirjel. Arvelduslaenu ja krediitkaartide puhul on finantsseisundi aruandes kajastatud laenuvõtja tegelik limiidi kasutus. Kasutamata krediidilimiit on kajastatud tingimusliku kohustusena.

Pöördrepo tehingud

Väärtpaberid, mis ostetakse tagasimüügilepingute alusel (pöördrepod) kajastatakse laenude ja ettemaksetena vastavalt kas teistele pankadele või klientidele. Müügi ja tagasiostu hinna vahet käsitletakse intressina ja arvestatakse tekkepõhiselt lepingute eluea jooksul kasutades efektiivse intressi meetodit. Klientidele laenatud väärtpabereid hoitakse ka raamatupidamisaruannetes.

Liisingnõuded

Kapitalirendinõuete hulka kuuluvad kapitalirendi-, tarbijafaktooringu- ning järelmaksutehingud ja arvete tasumise kokkulepped. Kapitalirenditehinguks loetakse liisingtehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja hüved 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 pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimaksedeks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel.

Nõue kliendi vastu kajastatakse alates lepingujärgse vara kliendile üleandmise hetkest. Tehingute puhul, mille osas lepingu objektiks olev vara ei ole veel tarnimisaja pikkuse tõttu kohale jõudnud ja üle antud, kajastatakse nende lepingute osas rentnikelt laekunud summad finantsseisundi aruandes kohustuste poolel ostjate ettemaksetena real „Viitvõlad ja ettemakstud tulud“. Liisingettevõtja poolt tasutud summad ettemaksetena vara eest

hankijatele kajastatakse finantsseisundi aruandes varade poolel real „Viitlaekumised ja ettemakstud kulud“.

Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

Faktooringtehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, 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 (regressiõigusetu faktooring). Juhul kui liisingettevõtja ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (s.t. nõude tagatisel antud laenu) ning nõuet kajastatakse finantsseisundi aruandes kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja hüvede üle tulevad kliendilt üle liisingettevõtjale nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude soetamisena. Soetatud nõuded võetakse arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses. Faktooringu nõuete ja kohustuste kajastamise lõpetamisel järgitakse IAS 39 nõudeid ja hindamine tehakse iga spetsiifilise lepingu tüübi ja seisundi põhjal.

Laofinantseeringu tehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartnereid andes neile laenu panditud laovarude tagatisel.

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

Laenude ja nõuete hindamine

Kontsern hindab järjepidevalt, kas on olemas objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud. Finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud ja allahindlusest tulenev kahju on tekkinud vaid juhul, kui on olemas objektiivsed tõendid halvenemisest ühe või mitme sündmuse tõttu pärast vara esialgset arvelevõtmist („kahjujuhtum“) ja sellel kahjujuhtumil on mõju finantsvara või finantsvarade rühma tuleviku eeldatavatele rahavoogudele, mida on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Laenude hindamisel on konservatiivselt arvestatud mitmesuguseid riske. Kontsernis on kasutusel ettevõtjulaenude hindamisel kliendinõuete klassifitseerimise süsteem, mis on vastavuses AS-i SEB Pank emaettevõtjas SEB AB-s kasutatavate põhimõtetega. Nõuete hindamise aluseks on kliendi ettevõtja 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 laenusaaajate puhul hinnatakse klientide laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatise, vanust, haridust, tööstaaži, säästmisharjumusi ja muid krediidiriski mõjutavaid tegureid.

Esmalt hindab kontsern, kas on olemas objektiivseid tõendeid halvenemise kohta individuaalselt nende finantsvarade suhtes, mis individuaalselt on olulised ja individuaalselt või ühiselt nende finantsvarade suhtes, mis ei ole individuaalselt olulised. Kui kontsern teeb kindlaks, et individuaalselt hinnatud (olulise või mitteolulise) finantsvara suhtes ei ole olemas objektiivseid tõendeid halvenemise kohta, kaasab ta vara sarnaste krediidiriski tunnustega finantsvarade rühma ja hindab nende allahindlust grupipõhiselt. Varasid, mis on individuaalselt hinnatud ja mille allahindlusest tulenev kahju tuleb jätkuvalt kajastada, ei kaasata grupipõhisesse hindamisse. Grupipõhise allahindluse otstarbel grupeeritakse finantsvarasid homogeensete krediidiriski tunnuste põhjal (s.t. kontserni hindamisprotsessi alusel, mis võtab arvesse varade liiki, majandusharu, tagatise liiki, maksepraktikat ja muid asjakohaseid tegureid). Nimetatud tunnused on olulised selliste varagruppide tuleviku rahavoo hindamiseks.

Grupipõhiselt hinnatud laenugruppide tuleviku rahavoogu hinnatakse varade lepinguliste rahavoogude põhjal kontsernis ja nende varade ajalooliste kahjumite põhjal, mille krediidiriski tunnused sarnanevad kontsernis olemasolevatele varadele. Ajaloolisi laenukahjumeid korrigeeritakse kehtivate vaadeldavate andmete põhjal, kajastamaks hetke tingimuste mõju, mis ei mõjutanud seda perioodi, mille ajaloolised kahjumid tuginevad ja kõrvaldamaks nende möödunud perioodide neid mõjusid, mis hetkel ei esine. Kontsern vaatab regulaarselt üle tuleviku rahavoogude hindamise meetodeid ja eeldusi, et vähendada võimalikke erinevusi kahjuhinnangute ja tegelike kahjude vahel.

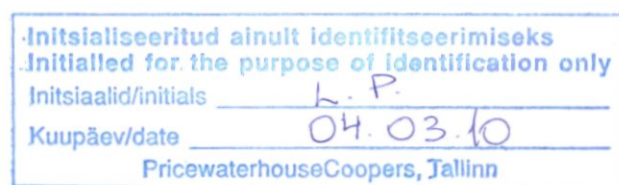
Hinnanguliste laenukahjumite arvestamiseks on hinnatud laenude ja intressinõuete laekumise tõenäosust järgnevatel perioodidel ning eeldatavate laekumiste diskonteeritud nüüdisväärtust, mis on diskonteeritud finantsvara esialgselt kehtinud intressimääraga ning samuti diskonteeritud eeldatavaid laekumisi tagatiste realiseerimisest (v.a. tulevased laenukahjumid, mis ei ole realiseerunud), mis kõik koos aitavad hinnata tekkinud laenukahjumi suurust. Kahjumi suurust mõõdetakse kui vahet vara bilansilise maksumuse ja eeldatava tuleviku rahavoo nüüdisväärtuse vahel (hüvitatav summa). Vara bilansilist maksumust vähendatakse allahindluskonto abil ja kahjumi summa kajastatakse kasumiaruandes. Eri- ja ühisallahindlused (riskiklassipõhiselt grupeeritud laenude hindamise põhjal leitud hinnanguline tekkinud kahjum) moodustatakse individuaalselt hinnatud laenudele ning grupipõhised allahindlused homogeensetele laenugruppidele.

Juhul kui järgmisel perioodil allahinnatud kahjumi summa väheneb ja vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis tekkis pärast allahindluse kajastamist (nagu laenusaaja riskiklassi paranemine), kantakse eelnevalt kajastatud allahindlusest tulenev kahju tagasi, korrigeerides allahindluse kontot. Tagasikande summa kajastatakse kasumiaruande real „Laenukahjumid” tuluna.

Kui laen on ebatõenäoliselt laekuv, kantakse see maha laenu vastava allahindluse arvelt. Sellised laenud kantakse maha pärast kõikide nõutavate protseduuride läbiviimist ja kahjusumma kindlakstegemist.

Laenud, mida hinnatakse ühiselt või individuaalselt ja mille tähtaega on pikendatud, ei loeta enam tähtaja ületanud laenudeks, vaid tavalisteks laenudeks.

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskide juhtimise ja haldamise poliitika“ (vt. lk 42).



Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu“.

1.6.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

- kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid
- soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid

Kauplemisväärtpaberid

See rühm hõlmab väärtpabereid, mis on soetatud või hangitud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus või kui need on osa iseseisvast finantsinstrumentide portfelist, mida hallatakse ühiselt ja mille kohta on olemas tõestus hiljutisest lühiajalisest tegelikust kasumi teenimisest, 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 tehingupäeval algselt arvele õiglases väärtuses, arvestamata tehingukulusid. Edaspidi kajastatakse neid õiglases väärtuses.

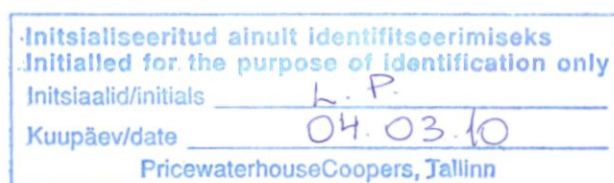
Aktiivsel turul noteeritud kauplemisväärtpaberid hinnatakse õiglases väärtuses, kusjuures aluseks võetakse antud päeval keskmine noteering, kuna kauplemisportfelliga võimaldatakse kauplemist eesmärgiga toetada klienditehinguid ning varad ja kohustused tasakaalustavad tururiski.

Aktiivsel turul noteerimata aktsiad/võlakirjad hinnatakse ümber õiglasesse väärtusesse tunnustatud turuosalise poolt antud viimase noteeringu alusel eeldusel, et aktsiaid/võlakirjad on regulaarselt noteeritud ja hindade volatiilsus on olnud sarnastele instrumentidele kehtivas tavapärases vahemikus. Kui noteeringutest ei tulene hinda või noteeringud pole piisavalt regulaarsed või instrumentide hinnanoteeringud ei jää tavapärasesse vahemikku, siis hinnatakse aktsiaid/võlakirjad ümber õiglasesse väärtusesse, võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni emitendi kohta, et hinnata finantsinstrumendi hinda õiglase väärtuse määramiseks sarnaste turul saadaolevate instrumentide hinnaga. Aktiivsel turul noteerimata kauplemisvõlakirjade puhul diskonteeritakse rahavood turu intressimääradega, millele on lisatud emitendi risk. Fondiosakute puhasväärtuse ostukurssi kasutatakse õiglase väärtuse hindamiseks.

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 tuleml kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“.

Dividenditulu finantsvaradelt, mis on klassifitseeritud kauplemisväärtpaberiteks, kajastatakse kasumiaruandes real “Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi



kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“ siis, kui ettevõtjal on tekkinud õigus dividende saada.

Tuletisväärtpaberid

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

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

Valuuta forward- ja swap-tehingud hinnatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisega, kasutades efektiivset intressimäära. Vastav intressitulu ning realiseerunud kasum ja realiseerimata tulu/kulu tuletisinstrumentide ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruande real „Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“.

Aktiivse turu olemasolul hinnatakse valuuta- ja aktsioptionitehingud ümber turuhinnale. Kui usaldusväärset turuhinda ei ole, baseerub optioonide õiglase väärtus Black-Scholes'i mudelil.

Soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavad väärtpaberid

Siin kajastatakse väärtpaberid, mille soetamisel ettevõtja on otsustanud klassifitseerida need õiglases 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 elukindlustusettevõtja kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeringute portfell, mis käesolevas finantsaruandes on kajastatud kui mittejätkuv tegevus ja mille realiseerunud kasumid/kahjumid ja realiseerumata tulu/kulu õiglase väärtuse muutusest ning intressitulu on kajastatud kasumiaruandes real „Mittejätkuvate tegevuste netokahjum/kasum“. Eelmine periood on vastavalt ümberklassifitseeritud.

1.6.3. Müügiotel finantsvarad

Väärtpaberid on klassifitseeritud kui müügiotel finantsvarad kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemisesmärgil soetatud või muud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid. Müügiotel finantsvara on mõeldud määramata tähtajaga hoidmiseks, mida võidakse müüa vastavalt likviidsusvajadusele või muutustele intressimäärades, valuutavahetuskurssides või aktsiahindades või nad on mõeldud strateegilisel eesmärgil pikaajaliseks hoidmiseks.

Nimetatud väätpaberid võetakse väärtuspäeval arvele õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Edaspidi kajastatakse neid kontserni aruannetes õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Juhul kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse need väätpaberid korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. algne soetusmaksumus, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse languse allahindlused). Müügiotel väätpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes finantsvarade ümberhindlusena.

Kontsern hindab järjepidevalt, kas on olemas objektiivseid tõendeid, et müügiotel finantsvara väärtus on langenud. Müügiotel aktsiainvesteeringute puhul loetakse väätpaberi õiglase väärtuse olulist või pikaajalist langust alla tema soetusmaksumuse vara väärtuse langust määravaks teguriks. Võlainstrumendi väärtus loetakse langenuks, kui instrumendilt laekuv eeldatud rahavoog muutub. Sellise tõendi esinemisel müügiotel vara kohta eemaldatakse kumulatiivne kahju – mõõdetuna kui vahe soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahe, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenev kahju selle finantsvara kohta, mis eelnevalt on kajastatud kasumi või kahjumina – koondkasumiaruandest ja kajastatakse kasumiaruandes. Omakapitali instrumentide väärtuse langusest tingitud kahju, mis on kajastatud kasumiaruandes, ei kanta tagasi läbi kasumiaruande. Kui järgmisel perioodil müügiotel olevaks klassifitseeritud võlainstrumendi õiglane väärtus tõuseb ja tõusu võib objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast väärtuse langusest tingitud kahju kajastamist kasumis või kahjumis, kantakse väärtuse langusest taastamine tagasi läbi kasumiaruande.

Varade müügist saadav kasum/kahjum kajastatakse koondkasumi vähenemisena ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes real „Netotulu investeerimistegevusest“.

Müügiotel finantsvarade efektiivse intressi meetodiga arvestatud intress ja valuutakursi muutusest tulenev kasum ja kahjum kajastatakse kasumiaruandes. Dividendid müügiotel omakapitaliinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes, kui grupil on tekkinud õigus dividende saada.

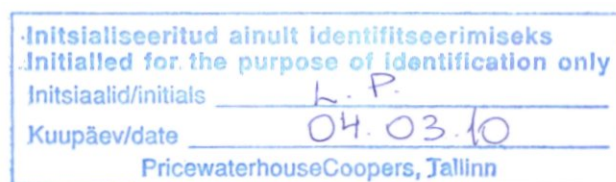
1.7. Netoarvestused

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

1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad, v.a. firmaväärtus

Põhivarana on finantsseisundi aruandes kajastatud maa, hooned, infotehnoloogiaseadmed, kontoriseadmed ja muud pikaajalise kasutusega varad. Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad ja mille hulka hetkel kuulub soetatud tarkvara.

Materiaalsed põhivarad ja immateriaalsed varad võetakse algselt arvele nende 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.



Hilisemate parendustega seotud kulutused lisatakse materiaalse põhivara soetusmaksumusele ainult juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (s.h. tõenäoline osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel). Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

Materiaalsed põhivarad ja piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad kajastatakse edaspidi nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Amortisatsiooni hakatakse arvutama alates kasutuselevõtmise kuust ja arvestades kuni bilansiline maksumus jõuab vara jääkväärtuseni või kui seda loetakse ebaoluliseks, siis amortiseeritakse vara täielikult. Varade puhul, millel on oluline jääkväärtus, amortiseeritakse vara kasuliku tööea jooksul kuludesse vaid soetusmaksumuse ja jääkväärtuse vahe. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit.

Amortisatsiooni arvestuse aluseks on vara kasulik tööiga, millest lähtuvalt on kujundatud amortisatsiooninormid. Hooned amortiseeritakse 20-50 aasta jooksul, piiratud kasutusega immateriaalne vara amortiseeritakse 3-5 aasta jooksul, muud pikaajalised materiaalsed põhivarad 3-7 aasta jooksul, maad ei amortiseerita ja piiramatu elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Igal bilansipäeval hinnatakse amortisatsiooninormide, meetodite ja jääkväärtuste asjakohasust.

Põhivara kulum ja väärtuse langus on näidatud kasumiaruande real „Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse muutus“.

Vara müügist saadav kasum ja kahjum määratakse kindlaks võrreldes müügitulu bilansilise maksumusega. Need kajastatakse kasumiaruandes muude tegevustulude/kulude all.

Kulude kapitaliseerimine

Pangakontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt viie või enama aasta jooksul vastavalt rendilepingu kestvusele.

Arenguväljaminekud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel.

Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõtjasiseselt arendatavate kaubamärkidega jm. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil.

1. 9. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad vara (maa, ehitised), mida hoitakse eesmärgiga teenida renditulu või saada kasu selle turuväärtuse tõusult (kapitali väärtuse kasv) ja mida grupp ei kasuta enda äritegevuseks. Kinnisvarainvesteeringud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest. Järgnevalt kajastatakse kinnisvarainvesteering soetusmaksumuses, millest

on maha arvatud põhivara akumulieeritud kulum ja akumulieeritud kahjum vara väärtuse langusest. Kulumit arvestatakse vara kasuliku tööea jooksul, milleks ehitise puhul on tavapäraselt kuni 50 aastat. Maa kasulikkude tööiga loetakse piiramatuks ja seetõttu maad ei amortiseerita. Kinnisvarainvesteeringuid, mis on kajastatud soetusväärtuses ja millest on maha arvatud amortisatsioon, kontrollitakse korrapäraselt väärtuse languse suhtes.

Kulum ja väärtuse langus on näidatud kasumiaruande real „Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse muutus“.

Vara müügist saadav kasum ja kahjum määratakse kindlaks võrreldes müügitulu bilansilise maksumusega. Need kajastatakse kasumiaruandes muude tulude/kulude all.

1.10. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtja selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtjate soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse finantsseisundi aruandes immateriaalse varana. Sidusettevõtja soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeeringu soetusmaksumuses (lisa 1.3).

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus finantsseisundi aruandes 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 võrreldakse firmaväärtuse 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.

Majandusüksuse võõrandamise kasum ja kahjum sisaldab müüdü üksuse firmaväärtuse bilansilist maksumust.

1.11. Mittejätkevate tegevusvaldkonnad/üksused

Grupp esitab mittejätkevate tegevusvaldkondade/üksuste tulemused konsolideeritud kasumiaruandes eraldi real, kui üksus või üksuse osa on võõrandatud või klassifitseeritud kui müügiootel vara. Mittejätkevate tegevusvaldkondade/üksuste varade ja kohustuse kirjed on esitatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes pärast grupi ettevõtjate vaheliste nõuete elimineerimist.

Võõrandatud mittejätkevate tegevusvaldkondade/üksuste puhaskasum sisaldab puhaskasumit/kahjumit põhitegevusest enne makse, s.h. puhas tegevuskasum või -kahjum enne makse või mõõdetuna õiglases väärtuses, millest on lahutatud tegevuskulud ja mittejätkevate tegevusvaldkondade/üksuste maksukulud. Tegevusvaldkond hõlmab tegevusi realiseerimisest ja rahavooge, mida on võimalik nii tegevuse kui ka finantsaruandluse eesmärgil selgelt eristada grupi teistest tegevustest ja rahavoogudest.

Käesolevas aruandes on mittejätkuvate tegevusharudena klassifitseeritud tegevusvaldkondade/üksuste eelnevate perioodide konsolideeritud kasumiaruanded vastavalt ümber klassifitseeritud.

Mittejätkuvate tegevusvaldkondadega/üksustega seotud varad ja kohustused ning mittejätkuvate tegevusvaldkondade/üksuste tulemuste analüüs on esitatud eraldi (lisa 23).

1.12. 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 õiglase 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. Muud varad, v.a. finantsvarad ja firmaväärtus, mille väärtus alla hinnati, vaadatakse igal aruandekuupäeval üle võimaliku tagasikandmise eesmärgil.

1.13. Rendiarvestus – grupp kui rentnik

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

Kapitalirenti kajastatakse finantsseisundi aruandes vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama (efektiivse intressimäära meetod). Kapitalirendi tingimustel renditud materiaalsed pikaajalised varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud varaga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna. Grupp kasutab kasutusrenti peamiselt hoonete/ruumide rentimiseks. Rendikulud kajastatakse kasumiaruande real „Muud tegevuskulud”.

1.14. Finantskohustused

Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

Kategooria (defineeritud IAS 39 järgi)	Klass (määratletud Grupis)	
Finantskohustused	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused	Krediidiasutuste deposiidid
		Klientide deposiidid
		Emiteeritud väärtpaberid
		Allutatud laenud
		Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused
Bilansivälised finantsinstrumendid	Tingimuslikud laenukohustused	Ettevõtted Eraisikud
	Garantiid ja muud finantskohustused	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid (ei rakendata riskimaandamisarvestust) Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid – emiteeritud võlakirjad

Klientide deposiidid

Deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud, ning edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Võlgnevus klientidele“, tekkepõhiselt arvestatud intressid kajastatakse vastaval kohustuse kirjel. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene ja emiteeritud võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit; laekunud summade (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul kasutades efektiivset intressimäära.

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

Juhul, kui võetud laenudel on kasutamata limiit, siis kajastatakse seda tingimusliku varana.

Investeeringulepingute finantskohustused elukindlustuses

Elukindlustuse investeeringulepinguid on kahte tüüpi: investeerimisriskiga lepingud ja garanteeritud intressiga lepingud.

Investeeringurisriskiga lepingutena kajastatakse finantskohustusi, mille õiglane väärtus sõltub teatud alus finantsvara, derivatiivide ja/või kinnisvara õiglasest väärtusest. Nimetatud kohustused on määratletud gruppi „Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande” nende esmasel kajastamisel. Ettevõtja on liigitanud nimetatud kohustused gruppi „Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande”, kuna see elimineerib või

vähendab oluliselt varade ja kohustuste arvestuspõhimõtete mittevastavuse, mis tekiks juhul, kui kasumeid ja kahjumeid nimetatud varadelt ja kohustustelt arvestatakse lähtudes erinevatest põhimõtetest.

Garanteeritud intressiga investeerimislepingute finantskohustust arvestatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kindlustusmaksleid käsitletakse kohustusena, mida suurendavad lepingutele arvestatud intressid ja mida vähendavad lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud ning väljamaksed lepingutest. Lepingutele garanteeritud aastane intressimäär jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu valuutast vahemikku 3% kuni 4%. Sõltuvalt lepingu liigist on intressi määr garanteeritud lepingu lõpuni või 5 aastaks alates lepingu algusest, misjärel seda võidakse korrigeerida. Antud finantskohustus sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid ning aruandeaasta eest arvestatavat hinnangulist lisakasumit.

Lühiajalised ja lahkumishüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised on töötajatele makstavad hüvitised (v.a. lahkumishüvitised), mis kuuluvad maksmisele kaheteist kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötajad osutavad hüvitiste maksmise aluseks olevaid teenuseid. Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad selliseid väljamakseid nagu palgad ja sotsiaalkindlustusmaksed ning töölepingu ajutise peatamisega seotud hüvitisi (nagu tasuline põhipuhkus).

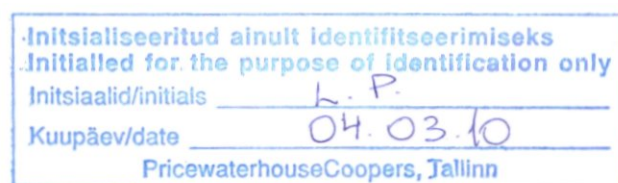
Lahkumishüvitised kuuluvad väljamaksmisele, kui grupp lõpetab töösuhte enne tavapäraselt lepingu lõpetamise tähtaega või kui töötaja on vabatahtlikult nõus koondamisega, saades vastutasuks hüvitist. Grupp võtab lahkumishüvitised arvele, kui on ilmselgelt võtnud endale kohustuse kas lõpetada olemasolevate töötajate töösuhte vastavalt üksikasjalikule formaalsele kavale ilma taganemisvõimaluseta või pakkuda lahkumishüvitisi muu pakkumise tõttu, millega julgustatakse töösuhte lõpetamist poolte kokkuleppel. Hüvitised, mis kuuluvad maksmisele hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, diskonteeritakse nüüdisväärtusesse.

1.15. Varjatud tuletisinstrumendid

Varjatud tuletisinstrumendid eraldatakse tavaliselt põhilepingust ja kajastatakse sarnaselt teiste tuletisinstrumentidega (lisa 1.6.2). Varjatud tuletisinstrumente ei eraldata, kui nende majanduslik iseloom ja riskid on tihedalt seotud põhilepingu majanduslike tunnuste ja riskidega. Kuid mõnedel juhtudel võidakse jätta eraldamata ka põhilepinguga tihedalt mitteseotud varjatud tuletisinstrumendid.

Teatud kombineeritud instrumente (nt. struktureeritud võlakirju), st. lepinguid, mis sisaldavad ühte või mitut varjatud tuletisinstrumenti, klassifitseeritakse finantsvaraks või kohustuseks õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Selline valik tähendab, et kogu kombineeritud instrumenti hinnatakse õiglasel väärtuses ja õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes.

Muud liiki kombineeritud instrumendid (nt. indeksiga seotud deposiidid) liigendatakse nii, et põhileping kajastatakse deposiidina ja hinnatakse amortiseeritud soetusmaksumuses



kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja varjatud tuletisinstrumendid kajastatakse ja mõõdetakse õiglasel väärtuses.

1.16. Finantsgarantii lepingud

Finantsgarantii lepingud on lepingud, mis nõuavad garantii andjalt ettenähtud maksete tegemist garantii saajale talle tekitatud kahju hüvitamiseks, kui konkreetne võlgnik ei ole teinud makseid tähtaegselt, vastavalt võlakohustuse tingimustele. Selliseid finantsgarantiisid antakse klientide nimel pankadele, finantsasutustele, ettevõtetele ja teistele asutustele laenude, muude panga rahaliste vahendite ja kohustuste tagamiseks teistele pooltele.

Finantsgarantiid võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses (lepingu väärtus) garantii andmise päeval. Seejärel kajastatakse panga antud garantiist tulenevaid kohustusi garantii jääkväärtuses. Kasumiaruandes kajastatakse garantii eluea jooksul garantiilt lineaarselt teenitud teenustasutulu. Garantiikohustuse tasumiseks väljamakstavad summad kajastatakse finantsseisundi aruandes kuupäeval, mil selgub, et garantii kuulub väljamaksmisele.

1.17. Eraldised

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

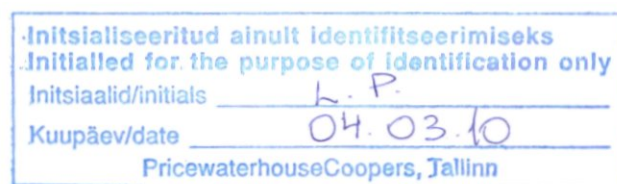
Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu ja eraldiste bilansilise maksumuse muutuste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

Kohustused kindlustuslepingutest

Kohustus kindlustuslepingutest koosneb elukindlustuse eraldisest, boonuste eraldisest ja rahuldamata nõuete eraldisest.

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldis koosneb kindlustuslepingute tulevikus sooritavate diskonteeritud väljamaksetest (hüvitised, kahjud ja arvestuslikud kulud), millest on mahaarvatud tulevikus laekuvate kindlustuspreemiate nüüdisväärtus. Kohustus on hinnatud samadel eeldustel (suremus, kulud, intress), mida kasutati kindlustuspreemia arvutamisel lepingu sõlmimisel. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 2% kuni 4%. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevatel aruandeaastatel kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid.



Boonuste eraldis

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

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldisena näidatakse summa, mis katab hinnangulised kulud seoses kindlustuslepingute kindlustussummade ja hüvitiste väljamaksmisega, millised tulenesid kindlustusjuhtumitest või kindlustuslepingute katkestamisest millest kindlustusandjale teatati enne bilansikuupäeva ja seoses kindlustusjuhtumitega, mis on juhtunud enne bilansikuupäeva, kuid millest kindlustusandjale pole bilansipäevaks teatatud. Nõuded, millest on teatatud enne bilansikuupäeva, hinnatakse individuaalselt. Toimunud, kuid teatamata nõuete eraldis arvutatakse statistilise hinnanguga, mis põhineb varasemal kogemusel nõuete teatamise ja tekkimise kuupäevade ajalise nihke ning summade osas.

Kohustuste piisavuse test

Igal bilansikuupäeval viiakse läbi kohustuste piisavuse test kontrollimaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste piisavust. Testitakse lepingute kohustusi netona kapitaliseeritud sõlmimiskuludest. Kohustuste adekvaatsuse testis kasutatakse tuleviku lepinguliste rahavoogude ja kahjukäsitluskulude ning lepingute administreerimise kulude parimat hinnangut. Rahavood on diskonteeritud riskivabade intressimääradega. Igasugune puudujääk kajastatakse läbi kasumiaruande kõigepealt kapitaliseeritud sõlmimiskulusid maha kandes ning kui sellest ei piisa, siis luuakse eraldis kohustuste adekvaatsuse testist tulenevate kahjumite katteks (möödumata riskide eraldis).

Selliseid kapitaliseeritud sõlmimiskulude mahakandmisi pole võimalik hiljem tühistada.

1.18. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted

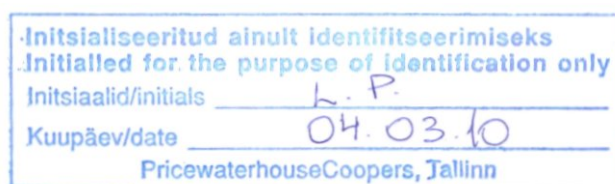
Vastavalt rahvusvahelisele raamatupidamisstandardile IFRS 4 on elukindlustusettevõtja poolt klientidega sõlmitud lepingud klassifitseeritud kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks.

Kõik lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusriski, klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks. Need lepingud võivad sisaldada ka finantsriski. Üldprintsipiina peetakse kindlustusriski oluliseks, kui kindlustusjuhtumi korral makstav summa on vähemalt 10% suurem sellest, mis makstaks, kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Investeerimislepingud on lepingud, mis kannavad edasi finantsriski ilma olulise kindlustusriskita.

Tulude kajastamine

Kindlustuslepingute kindlustuspreemiaid kajastatakse kasumiaruandes tuluna hetkel, mil nende laekumine on kindlustuslepingus kokku lepitud ja laekumine on usaldusväärset hinnatav. Samaaegselt kindlustuspreemia laekumisest tulu kajastamisega kasumiaruandes, kajastatakse kohustus kindlustuslepingust „Elukindlustuse eraldisena“.



Klientidelt investeerimislepingute alusel saadud ja neile tasutud summad on arvestatud saadud või tasutud deposiitidena. Investeerimislepingute haldamisest saadud teenustasud on kajastatud tuluna. Neid teenuseid osutatakse võrdselt lepingu kehtivuse jooksul.

Kulude kajastamine

Kindlustuslepingute kulud kantakse kuludesse nende tekkimisel, v.a. teenustasud ja muud sõlmimiskulud, mis on otseselt seotud uute lepingute sõlmimise või olemasolevate lepingute uuendamisega. Need kapitaliseeritakse kui tulevaste perioodide sõlmimiskulud (lisa 1.19). Kindlustushüvitised ja tagasiostusummad kajastatakse kasumiaruandes kuludena väljamakse teostamisel. Kindlustushüvitised ja tagasiostusummad kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise koosseisus kui klient on ettevõtjale teatanud kahjust või tagasiostu soovist. Rahuldamata nõuete eraldist korrigeeritakse hinnanguga toimunud, kuid teatamata, kahjude osas.

Täiendavad kulud, mis on otseselt seotud investeerimislepingu tagamisega on tulevaste perioodide kulud (lisa 1.19). Kõik muud investeerimislepingute kulud nagu otseselt lepinguga mitteseotud sõlmimiskulud või halduskulud kajastatakse sellel arvestusperioodil, mil nad tekkisid.

1.19. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

Sõlmimiskulud, mis on seotud järgmistel aruandeperioodidel laekuvate kindlustuslepingute preemiatega, kapitaliseeritakse immateriaalse vara koosseisus. Kapitaliseerimisele kuuluvad ainult otsesed sõlmimiskulud nagu lepingute sõlmimise eest makstavad tulemuspalga osad ja lepingute vahendamistasud. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub lineaarselt sõltuvalt kindlustuslepingu liigist kahe kuu kuni ühe aasta jooksul. Amortiseerimise periood on lühem kui keskmine lepingute eluiga kuna elukindlustuse eraldise arvutamisel kasutatakse zilmeriseerimist. Muud sõlmimiskulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

1.20. Tulude kajastamine

Intressitulu- ja kulu

Intressitulu ja -kulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide intressikandvate finantsvarade- ja kohustuste osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressitulu sisaldab ka sarnast tulu intressikandvatelt finantsinstrumentidelt, mis on klassifitseeritud õiglaselt väärtuses läbi kasumi või kahjumi (nt. kauplemisvõlakirjad jms).

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

Tulud kajastatakse grupi tavapärase tegevuse raames osutatud teenuste eest saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. 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 varahalduse ja väärtpaberihalduse tasud kajastatakse vastavate teenuselepingute alusel, tavaliselt tekkepõhiselt. Investeeringufondidega seotud valitsemistasud kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Tulemusega seotud tasud või tasu koostisosad (nt. edukustasud) kajastatakse siis, kui vastavad tulukuse näitajad on täidetud.

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

1.21. Dividenditulu

Dividendid kajastatakse kasumiaruandes siis, kui kontsernil on tekkinud õigus dividende saada.

1.22. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine

Parim tunnistus õiglasest väärtusest esialgsel kajastamisel on tehingu hind (s.t. antud või saadud instrumendi õiglase väärtuse hinnang), v.a. juhul, kui selle instrumendi õiglast väärtust on võimalik võrrelda samas instrumendis toimunud turutehingutega (s.t. ilma muudatuste või ümberpakendamisteta) või kui väärtuse hindamine tugineb hindamismeetodil, mille muutujateks on vaid turul vaadeldavad andmed.

Esimese päeva kasum kajastatakse ainult juhul kui see tugineb hindamismeetodil, mille aluseks on võrreldavad turu andmed. Muudel juhtudel lükkub esimese päeva kasum edasi ja jagatakse tehingu eluea peale.

Edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamise ajastamine määratakse individuaalselt. See kas amortiseeritakse tehingu eluea jooksul, lükatakse edasi, kuni instrumendi õiglast väärtust on võimalik kindlaks teha kasutades turul vaadeldavaid sisendeid, või realiseeritakse läbi arvelduse. Seejärel mõõdetakse finantsinstrumenti (eraldatud varjatud tuletisinstrumenti) õiglasest väärtusest ning korrigeeritakse edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumiga. Edasised õiglase väärtuse muutused kajastatakse koheselt kasumiaruandes ilma edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumi tagasikandmiseta.

1.23. Aktsiapõhised maksed

Grupi töötajad saavad kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad SEB AB aktsiatel. Siinviidatud programmid on tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptiooni programm ja aktsiakogumisprogramm. Nende programmidega seotud kulude ja vajaduse korral ka kogunenud sotsiaalmaksu kirjendamine toimub vastavalt korrale. Kompensatsiooni summa arvestamine tähendab seda, et samal ajal, kui vastav omakapitali juurdekasv kajastatakse, mõjutab see ka kasumit ja kahjumit.

Grupp osaleb omakapitalil põhinevate aktsiapõhiste maksete tehingutes vastutasuks teenetele, mida tema teatud töötajad talle osutavad. Saadud teenete õiglase väärtus mõõdetakse aktsiate omandamise päeval eraldatud aktsiate või aktsiaoptioonide õiglase väärtuse alusel. Nende teenete maksumus, mida töötaja on osutanud eraldatud aktsiate või aktsiaoptioonide vastu, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes selle perioodi jooksul, mil teeneid saadi ja mida nimetatakse rakendumisperioodiks.

1.24. Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, mil 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 tütarettevõtjate kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. AS SEB Pank gruppi kuni 30.06.2008 kuulunud, Venemaal registreeritud JSC SEB Leasing tulumaksumäär oli 2008. aastal 24% maksustatavast tulust.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja raamatupidamisarvestuse varade ja kohustuste väärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaks määratakse kindlaks kasutades maksumäära (ja seadusi), mis on jõustunud või olulises osas jõustunud bilansikuupäevaks ja mida eelduste kohaselt kohaldatakse siis, kui vastav edasilükkunud tulumaksu vara realiseeritakse või kui edasilükkunud tulumaksukohustus tasutud. Põhilised ajutised erinevused tekivad valuutatehingu tulude/kahjumite erinevast käsitlemisest raamatupidamise ja maksuotstarbel, põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Tulumaksuvara kajastatakse ettevõtja finantsseisundi aruandes, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

1.25. Varahaldusteenused

Grupp tegutseb varahaldusteenuste pakkumise ja fondide juhtimisega. Selliseid varasid, mille on Grupile hallata andnud kolmandad osapooled ja neist tekkivat tulu, ei võeta pangagrupi finantsseisundi aruandes arvele.

1.26. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Standardid, täiendused juba avaldatud standarditele, ja tõlgendused, mis on Kontsernile kohustuslikud aruandeperioodidel alates 1. jaanuarist 2009

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“, muudetud septembris 2007 IAS 1 peamiseks muudatuseks on kasumiaruande asendamine koondkasumiaruandega, mis sisaldab ka omanikega mitteseotud, omakapitalis kajastatavaid muudatusi, näiteks müügiotel finantsvarade ümberhindlusreservi muutusi. Alternatiivina on lubatud esitada kaks aruannet: eraldi kasumiaruanne ning koondkasumiaruanne. Kontsern on valinud esitamiseks eraldi kasumiaruande ja koondkasumiaruande. Muudetud IAS nõuab finantsseisundi aruande (bilansi) avalikustamist ka võrreldava perioodi algsaldode kohta, juhul, kui võrdlusandmeid on korrigeeritud ümberklassifitseerimiste, arvestuspõhimõtete muutuste või vigade korrigeerimiste tõttu. Muudetud standard IAS 1 mõjutab kontserni põhjaruannete esitusviisi, kuid ei mõjutanud tehingute ja saldode kajastamist ega arvestuspõhimõtteid.

„Finantsinstrumentide kohta avalikustatava informatsiooni täiendamine“ - IFRS 7 muudatus, välja antud märtsis 2009 Muudatus nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist õiglase väärtuse mõõtmise ja likviidsusriski kohta. Ettevõtja peab avalikustama finantsinstrumentide analüüsi, kasutades kolmeastmelist õiglase väärtuse mõõtmise hierarhiat. Muudatus (a) selgitab, et kohustuste likviidsusanalüüs lepinguliste tähtaegade lõikes peab sisaldama välja antud finantsgarantiisid garantii maksimumsummas ja varaseimas perioodis, mil garantiid võidakse sisse nõuda; ja (b) nõuab tuletisinstrumentide järelejäänud lepinguliste tähtaegade avalikustamist, kui lepinguliste tähtaegade informatsioon on oluline rahavoogude ajastuse mõistmiseks. Ettevõtja peab lisaks avalikustama likviidsusriski maandamiseks hoitavate finantsvarade analüüsi lepinguliste tähtaegade lõikes, kui see informatsioon on aastaaruande kasutajatele vajalik, mõistmaks likviidsusriski olemust ja ulatust. Käesolevas finantsaruandes on avalikustatud informatsioon vastavalt täiendatud nõuetele.

Järgmised uued standardid ja tõlgendused, mis on kohustuslikud perioodidele alates 1. jaanuarist 2009 aga ei omanud olulist mõju Kontserni finantsaruannetele

IFRS 8 „Tegevussegmentid“ Standard kehtib ettevõtjatele, mille võla- või omakapitaliinstrumendid on avalikult kaubeldavad või mis esitavad oma finantsaruandeid väärtapaberikomisjonile või muule reguleerivale asutusele ükskõik millisesse klassi kuuluvate väärtapaberite emiteerimiseks avalikul turul või on alustanud nende esitamist. Standard IFRS 8 nõuab ettevõtjalt tegevussegmentide kohta finants- ja kirjeldava informatsiooni avalikustamist, mis baseerub ettevõtja siseses aruandluses kasutatud informatsioonile. Tõlgendus ei mõjutanud Grupi finantsaruandeid, kuna segmentiaruanne ei ole käesoleval aruandeperioodil kohane.

IFRIC 12 „Teenuste kontsessioonikokkulepped“ Tõlgendus sisaldab juhiseid olemasolevate standardite rakendamiseks ettevõtjate poolt, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuste kontsessioonide osapoolteks.

IAS 23 „Laenukasutuse kulutused“, muudetud märtsis 2007 Peamise muudatusena elimineeriti valikuvõimalus kajastada koheselt kuluna laenukasutuse kulutused, mis on

seotud varadega, mille kasutus- või müügivalmidusse viimine vältab pikema perioodi. Sellised laenukasutuse kulutused moodustavad osa vara soetusmaksumusest, kui kapitaliseerimise alguskuupäev on 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2008 Muudatused sisaldavad nii sisulisi muudatusi, selgitusi kui ka terminoloogia muudatusi mitmetes standardites. Sisulised muudatused hõlmavad järgmisi standardeid: IAS 1, 7, 16, 19, 20, 23, 27, 28, 31, 38, 39, 40, 41, IFRS 5. Täiendavad muudatused standardites IAS 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 ja IFRS 7 sisaldavad terminoloogilisi ja redigeerimismuutusi, millel ei ole mõju (või mõju on minimaalne) raamatupidamisarvestusele.

„Müüdavad finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused“ - IAS 32 ja IAS 1 muudatus Muudatus nõuab mõningate finantskohustuse definitsioonile vastavate finantsinstrumentide klassifitseerimist omakapitaliinstrumendina.

„Omandi üleandmise tingimused ja tühistamine“ - IFRS 2 muudatus Muudatus selgitab, et omandi üleandmise tingimusteks on ainult teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Muud aktsiapõhiste maksete tingimused ei ole omandi üleandmise tingimused. Muudatus selgitab, et kõiki, nii kontserni enda kui teiste osapoolte poolt, tehtavaid tühistamisi tuleb kajastada samade arvestuspõhimõtetega.

IFRIC 13 „Kliendilojaalsusprogrammid“ Tõlgendus IFRIC 13 selgitab, et kui kaupade või teenuste müügiga kaasneb kliendi lojaalsusprogramm (näiteks boonuspunktid või tasuta tooted), on tegemist mitme elemendiga tehinguga ja kliendilt saadav tasu tuleb jagada tehingu komponentide vahel vastavalt nende õiglasele väärtusele.

IFRIC 15 „Kinnisvara ehituslepingud“ Tõlgendus kohaldub müügitulude ja seotud kulude arvestusele ettevõtjates, kes ehitavad kinnisvaraobjekte ise või allhankijate kaudu, ning annab juhiseid, kuidas määrata, kas ehituslepingule rakenduvad IAS 11 või IAS 18 nõuded. Selles on toodud ka kriteeriumid, otsustamiseks millal ettevõtjad peavad kajastama selliste tehingutega seotud müügitulu.

„Tütar-, ühis- või sidusettevõttesse tehtud investeeringu soetusmaksumus“ - IFRS 1 ja IAS 27 muudatus Muudatus lubab IFRS esmarakendajatel emaettevõtja konsolideerimata aruandes investeeringute tütar-, ühis- ja sidusettevõttesse kajastamisel nende tuletatud soetusmaksumuseks lugeda kas nende õiglase väärtuse või eelmise raamatupidamistava alusel kajastatud bilansilise maksumuse. Muudatus nõuab ka, et enne omandamist tekkinud netovara jaotamine investorile tuleb kajastada aruandeaasta kasumiaruandes, mitte investeeringu soetusmaksumuse korrigeerimisena.

„Varjatud tuletisinstrumendid“ - IFRIC 9 ja IAS 39 muudatused, välja antud märtsis 2009 Muudatus selgitab, et finantsvara väljaklassifitseerimisel kategooriast „Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande“ tuleb hinnata varjatud tuletisinstrumente ning vajadusel neid eraldi kajastada.

IFRIC 16 „Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine“ Tõlgendus selgitab, millistele valuutariskidele saab rakendada riskimaandamisarvestust ja sätestab, et aruande ümberarvestus arvestusvaluutast esitusvaluutasse ei tekita sellist riski, millele riskimaandamisarvestust võib rakendada.

IFRIC 17 „Mitterahaliste varade üleandmine omanikele“ Tõlgendus selgitab, millal ja kuidas tuleb kajastada omanikele mitterahaliste varade üleandmine dividendidena.

IFRIC 18 „Klientide poolt üleantavad varad“ Tõlgendus selgitab klientide poolt üleantud varade kajastamist: asjaolusid, mille esinemisel on täidetud vastavus vara definitsioonile; vara arvele võtmist ning selle soetusmaksumuse mõõtmist; eraldi identifitseeritavate teenuste tuvastamist (üks või rohkem teenuseid üleantud vara eest); tulu ning klientidelt saadud raha kajastamist.

Standardid, täiendused juba avaldatud standarditele ja tõlgendused, mis on avaldatud, kuid mitte kehtivad käesolevale aruandeperioodile

IFRS 3 „Äriühendused“, muudetud jaanuaris 2008 (rakendub äriühendustele omandamiskuupäevaga esimesel aruandeaastal, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem). Muudetud IFRS 3 annab ettevõtjatele valikuvõimaluse kajastada vähemusosalused kas praegu kehtiva IFRS 3 põhimõtte (proportsionaalselt nende osalusele omandatud ettevõtja netovaras) kohaselt või õiglasel väärtuses. Muudetud IFRS 3-s on detailsemad juhised ostumeetodi rakendamiseks äriühendustes. Etappidena toimuvate soetuste puhul on kaotatud nõue mõõta kõikide varade ja kohustuste õiglasi väärtusi, mõõtmaks täiendavat tekkivat firmaväärtust. Selle asemel peab omandaja etappidena toimuva soetuse puhul varasema osaluse investeerimisobjektis hindama ümber õiglasesse väärtusesse soetuskuupäeval ning kajastama tekkinud tulu või kulu kasumiaruandes. Soetusega seotud kulusid kajastatakse eraldi äriühendusest ning seega kajastatakse kuluna, mitte firmaväärtusena. Omandaja peab ostukuupäeval kajastama kohustuse lisatingimustest sõltuva tasu osas. Muutused selles kohustuses kajastatakse kooskõlas vastavate IFRS-dega, mitte firmaväärtuse korrigeerimisena. Muudetud IFRS 3 laieneb ka ühisomanduses majandusüksustele (ingl.k. *mutual entities*) ja äriühendustele, milles üksused ühendatakse ainult lepingu alusel. IFRS 3 ei mõjuta Kontserni, kuna Kontsernis ei ole toimumas äriühendusi.

IFRS 5 „Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad“ muudatus (ja kaasnevad muudatused IFRS 1-s) (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). See IFRS 5 muudatus on tehtud IASB iga-aastase muudatuste projektiga, mis anti välja mais 2008.a. Muudatus selgitab, et juhul, kui ettevõtja on seotud müügiplaaniga, mille tulemusena kontroll tütarettevõtja üle kaob, siis tuleb tütarettevõtja varad ja kohustused klassifitseerida müügiks hoitavate varade ja kohustustena. Muudetud juhendit tuleb rakendada edasiulatuvalt kuupäevast, mil ettevõtja esmakordselt rakendas standardi IFRS 5. Muudatus ei mõjuta Kontserni finantsaruandeid.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ osa 1: klassifitseerimine ja mõõtmine, välja antud novembris 2009 (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 9 asendab IAS 39 need osad, mis käsitlevad finantsvarade klassifitseerimist ja mõõtmist. Peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kahest mõõtmiskategooriast - varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub ettevõtja ärimudelilist finantsinstrumentide haldamisel ning instrumendi lepinguliste rahavoogude omadustest.

- Instrumenti kajastatakse pärast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses ainult juhul, kui on tegemist võlainstrumendiga ja (i) ettevõtja ärimudeli eesmärk on hoida vara, et saada temast tulenevaid lepingulisi rahavoogusid ning (ii) vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, s.t. tal on „laenu baasomadused“. Kõik muud võlainstrumendid kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglases väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõikide muude omakapitaliinstrumentide puhul võib arvelevõtmise hetkel teha mittetühistatava valiku kajastada realiseerimata ja realiseeritud kasumid ja kahjumid õiglase väärtuse muutustest kasumiaruande asemel läbi muu koondkasumiaruande. Õiglase väärtuse muutusi ei hakata ümber klassifitseerima läbi kasumiaruande. Selle valiku võib teha instrumendipõhiselt. Dividendid kajastatakse läbi kasumiaruande, tingimusel et nad kujutavad endast investeringult saadavat tulu.

Kontsern hindab standardi põhimõtteid, mõjusid kontsernile ja kontserni poolt selle rakendamise ajastust.

IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded”, muudetud jaanuaris 2008 (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standard nõuab ettevõtjatelt koondkasumi jagamist emaettevõtja omanike ja vähemusosaluse vahel, isegi siis kui selle tulemuseks on vähemusosa negatiivne saldo (praegune standard nõuab enamikel juhtudel omakapitali ületava kahjumi allokeerimist emaettevõtja omanikele).

„Riskimaandamisnõuetele vastavad instrumendid“ - IAS 39 muudatus (rakendub tagasiulatava mõjuga 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus selgitab, kuidas teatud situatsioonides rakendada reegleid, otsustamaks kas maandatud risk või osa rahavoogudest vastab riskimaandamisnõuetele.

IFRS 1 „Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite esmarakendamine“, muudetud detsembris 2008 (rakendub IFRS esmarakendamise aruannetele, mis koostatakse 1. juulil 2009 või hiljem algava perioodi kohta; Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub muudetud IFRS 1 pärast 31. detsembrit 2009 algavatele aruandeaastatele, varasem rakendamine lubatud). Muudetud IFRS 1 sisu vastab eelmisele versioonile, kuid selle struktuuri on muudetud eesmärgiga muuta standard arusaadavamaks lugejale ning paremini kohanduvaks tulevikus tehtavatele muudatustele.

IFRIC 19, „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega“ (rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). See tõlgendus selgitab, kuidas kajastada tehingut, kui ettevõtja muudab oma võlakohustuse tingimusi, mille tulemusena kohustus lunastatakse ettevõtja poolt enda omakapitaliinstrumentide väljastamise teel kreditorile. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse ja laenukohustuse bilansilise väärtuse vahe kajastatakse tulu või kuluna kasumiaruandes. Kontsern hindab tõlgenduse mõju finantsaruandele.

Järgmised uued standardid ja tõlgendused, mis ei ole kehtivad käesolevale aruandeperioodile, ei oma olulist mõju Kontserni finantsaruannetele

„Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine“ - IAS 32 muudatus, välja antud oktoobris 2009 (rakendub 1. veebruaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatuse tulemusena ei klassifitseerita enam tuletisinstrumentideks emiteeritud aktsiate märkimisõigusi, mille eest saadakse tasu välisvaluutas.

„Rahas arveldatavad kontserni aktsiapõhised tehingud“ - IFRS 2 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused annavad selged alused aktsiapõhise makse klassifitseerimiseks nii konsolideeritud kui ka konsolideerimata finantsaruandes.

„Täiendavad erandid esmarakendajatele“ - IFRS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused annavad täiendava erandi nafta ja gaasivarade mõõtmisel ning vabastavad olemasolevate rendilepingute puhul nende klassifitseerimise ümberhindamisest vastavuses IFRIC 4-ga „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti“ juhul, kui kohaliku raamatupidamistava nõuete järgmisel jõuti sama tulemuseni.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud aprillis 2009 (IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 ja IFRIC 16 muudatused rakenduvad 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 ja IAS 39 muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudatused ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused hõlmavad sisulisi muudatusi ja selgitusi ülaltoodud standardites ja tõlgendustes.

Standardi IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine“ muudatus, välja antud novembris 2009 (rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudetud standard vähendab avalikustamise nõudeid riigiettevõtetele ja selgitab seotud osapooli mõistet.

„Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed“ - IFRIC 14 muudatus (rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Sellel muudatusel on väike mõju, kuna ta rakendub ettevõtjatele, kes peavad tegema minimaalse rahastamise sissemaksid kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaani. See eemaldab tahtmatu IFRIC 14 tagajärje vabatahtlikele pensioni ettemaksetele minimaalse rahastamise nõude puhul.

„Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel“ - IFRS 1 muudatus (rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Märtsis 2009 muudetud IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav informatsioon“ poolt nõutud täiendava avalikustatava info osas said IFRS aruannete koostajad vabastuse võrdlusandmete kohta info esitamisest. See IFRS 1 muudatus pakub esmarakendajatele samad üleminekureeglid, mis on toodud IFRS 7-s.

Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt ühtegi uut ega täiendatud standardit 2009.a.

2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

Pakkudes oma klientidele finantsteenuseid ja -tooteid, puutub AS SEB Pank kokku erinevate riskidega, mis vajavad juhtimist. Organisatsiooni võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske, hoides samal ajal adekvaatset kapitali taset ettenägematute sündmuste tarbeks, on oluliseks sisendiks kogu ettevõtja kasumlikkusele. SEB Panga Grupi eesmärgiks on saavutada riski ja tulude vahel optimaalne tasakaal ja vähendada võimalikke negatiivseid mõjusid Grupi finantstulemusele.

Risk on defineeritud AS SEB Pangas kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Riskijuhtimine koosneb kõikidest tegevustest, mis on seotud riski võtmise, riski maandamise, riskianalüüsi, riskikontrolli ja järelkontrolliga. Sõltumatu riskikontroll hõlmab riskide identifitseerimist, mõõtmist, jälgimist, stressitestimist, analüüsi, raporteerimist ja järelkontrolli, eraldiseisvalt riski võtvatest funktsioonidest.

Grupi riskijuhtimise poliitikad on koostatud riskide kindlaksmääramiseks ja analüüsimiseks, et kehtestada asjakohased riskilimiidid ja kontrollid ning jälgida riske ja limiitidest kinnipidamist usaldusväärsete ja kaasaegsete infosüsteemidega. Ettevõtte vaatab oma riskijuhtimispoliitikaid ja süsteeme regulaarselt üle, et kajastada turul ja toodetes toimuvaid muutusi ning parimaid tavasid.

Finantsinstrumentidest tulenevad riskid, millele Grupp on avatud, on finantsriskid, sisaldades krediidiriski, likviidsusriski, tururiski ja operatsiooniriski (milliseid on kirjeldatud allpool).

AS SEB Panga juhatus vastutab riskide juhtimise, kontrolli ja kooskõlastamise peamiste põhimõtete juurutamise eest ja otsustab üldise aktsepteeritava riski taseme. Juhatuses alluvusse on loodud erinevad komiteed, kellele on antud otsustusõigus sõltuvalt riskitüübist. AS SEB Pangas on oluline roll riskide juhtimisel, riskiprotseduuride kinnitamisel, üldise riskitasemega seotud küsimuste ning erinevate riskilimiitide otsustamisel ja jälgimisel Aktivate-passivate juhtimise komiteel (APJK).

Riskijuhtimine ja -kontroll on Grupi jaoks alati prioriteetne valdkond, mida pidevalt arendatakse. Viimaste aastate olulisemad arendustegevused riskide juhtimise alal olid seotud Basel II kapitali adekvaatsuse nõuete rakendamisega: sisereitingutel põhinevate krediidiriski hindamismudelite jätkuv parendamine, operatsiooniriski mõõtmise ja juhtimise korraldamise raamistiku täiustamine. 2008. aastal sai AS SEB Pank järelevalveasutustelt loa rakendada sisemisi mudeleid – sisereitingutel põhinevaid mudeleid krediidiriski kapitalinõude raporteerimiseks ja täiustatud mõõtmismudeleid operatsiooniriski kapitalinõude raporteerimiseks.

2009. aasta üks olulisematest täiendustest riskiprotseduurides oli Uue toote komitee loomine, mille eesmärgiks on tagada Grupi tegevuste kõrge kvaliteet – Grupp ei alusta tegevusi, millega kaasnevad määratlemata riskid või riskid, mida Grupp ei ole võimeline koheselt juhtima ja kontrollima. Tururiski kontrolli peamine projekt oli täiustada likviidsusriski mõõtmist, mis võimaldab Grupi rahavoogude ja likviidsuspositsiooni igapäevast analüüsi ning finantseerimisvajaduse hindamist.

2.2. Krediidirisk

Krediidiriski suhtes avatud varadeks on nõuded klientidele, nõuded krediidiasutustele ning võlakirjad ja derivatiivid. Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaaaja ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel SEB Panga Grupi ees kliendi ebaedust äritegevuses või muudest teguritest põhjustatuna.

Krediidirisk on Grupi äritegevuse suurim risk; seetõttu pöörab juhatus krediidiriskile avatud positsioonide juhtimisele kõrgendatud tähelepanu. Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Panga Grupi krediidipoliitikas.

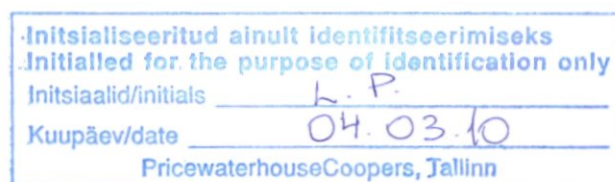
Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

- a) laenuandmine peab olema vastavuses krediidipoliitikaga,
- b) laenuandmine peab põhinema analüüsil,
- c) igasuguse krediidialase 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 allikas laenu tagasimaksmiseks,
- g) laenusaaaja omafinantseering peab olema laenu suhtes märkimisväärne (piisavalt suur),
- h) laenuandmisel tuleb arvestada ärisükli 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 usaldusvääruse ning krediidiajaloo hindamine. Riskivõtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes ja vastavat otsustamisõigust omavate isikute poolt vastavalt panga juhatuse poolt kinnitatud otsustamislimiitidele.

Võlakirjades krediidiriski võtmise otsustamine on osa üldisest krediididiotsuste tegemise protsessis. Limiit konkreetse emitendi võlakirjadesse investeerimiseks peab olema kinnitatud vastava krediidikomitee või otsustamisõigust omavate isikute poolt. Krediidiriski juhtimine SEB Elu- ja Pensionikindlustuses on kirjeldatud lk. 55. Tavasituatsioonis ei võta AS SEB Pank investimispositsioone, s.h. krediidiriski kandvaid positsioone võlakirjadesse, välja arvatud kauplemisportfelli piiratud ulatus, mis on reguleeritud APJK poolt kehtestatud kauplemisportfelli üldlimiidi kaudu. Enamuse likviidsusfondi varade üle võtmisest tekkinud erakorralisest investimispositsioonist likvideeris Grupp 2009.a. lõpus (vt lisa 8).

Võlakirjadest tuleneva krediidiriski maht on väike ning seetõttu ei käsitleta seda käesolevas aruandes detailselt. Derivatiividega seotud krediidirisk on suures osas seotud Grupi emattevõtjaga, seda ei hinnata oluliseks ega käsitleta alljärgnevalt detailselt. Seega keskendutakse laenude ja krediidiasutuste (teiste pankade) kohustustega seotud krediidiriskile.



Krediidiriskide analüüs

Krediidiriski suurust hinnatakse AS-is SEB Pank peamiselt maksimaalse potentsiaalse kahjuna teatud ajaperioodi jooksul teatud tõenäosuse juures. Krediidiriski mõõdetakse igakuiselt kasutades komponentidena makseviivituse tõenäosuse määra (PD, *Probability of Default*), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD, *Loss Given Default*), nõude prognoositavat suurust makseviivituse hetkel (EAD, *Exposure at Default*) või nende koondnäitajat riskiga kaalutud vara (RWA, *Risk Weighted Assets*).

Pärast PD, EAD ja LGD hindamist on võimalik arvutada oodatava kahju ning mitteoodatava kahju suurust. Oodatavat kahju (EL, *Expected Loss*) võib tõlgendada kui krediidikahjude „normaalset taset” ja seda tuleks riski seisukohalt vaadelda kui äritegevuse kulu. Seetõttu tuleks see katta tehingute hinna ning riskireservide kaudu. Oodatava kahju minimeerimiseks rakendatakse vajalikke meetmeid läbi kvaliteetsete sisekordade ning heade sisekontrollimehhanismide kehtestamise. Mitteoodatavat kahju (UL, *Unexpected Loss*) seostatakse üldiselt erandlike ja suurte krediidikahjumitega ning nende täielikku katmist ei saa ette näha igapäevaste tehingute kasumi arvelt. Selliste kahjude vastaseks peamiseks kaitseks on kvaliteetsed sisekorrad, head sisekontrollimehhanismid, kindlustuspõhimõtted ning tulud. Viimaseks mitteoodatavate kahjude katmise vahendiks on AS-i SEB Pank kapital.

PD on vastaspoole riskiklassist sõltuv makseviivituse tõenäosuse määr järgneva aasta jooksul, mis on määratud läbi riskiklassifikatsiooni, kvaliteediklassi või reitingu. LGD on hinnanguline oodatava kahju määr vastaspoole makseviivituse korral väljendatud osakaaluna EAD-st. LGD arvutamisel võetakse muuhulgas arvesse ka seda, kas kohustus on tagatud või tagamata, tagatise tüüpi ning tagatise järjekohta. EAD on nii bilansilise kui bilansivälise nõude prognoositav suurus vastaspoole makseviivituse hetkel. EAD koosneb kahest osast – olemasolevast kohustusest ning hinnangulisest potentsiaalsest tulevikukohustusest. Kasutamata, kuid tulevikus potentsiaalselt kasutatava kohustuse suuruse hindamiseks kasutatakse riskipositsiooni ümberhindamistegurit (CCF, *Credit Conversion Factor*). Kuna CCF on ainus juhuslik või muutuv osa EAD-st, sõltub EAD hinnang CCF-i hinnangust.

Krediidiriskide analüüs toimub põhiliselt kahel tasandil – portfelli ja riskipositsiooni tasandil.

Laenuportfelli riskimäära kontrollimiseks kasutab AS SEB Pank portfelli mitmekesistamise meetodit. Pangagrupi laenuportfelli struktuuri ja dünaamikat jälgitakse nii erinevate kliendisegmentide, toodete, klientide kui ka majandusharude lõikes. Laenuportfelli krediidiriski analüüsi teostab igakuiselt krediidivaldkond, kes teeb ka regulaarseid ülevaateid panga juhtorganitele. Seejärel arutatakse nii neid tulemusi kui ka vajadust erilise tähelepanu pööramiseks või erianalüüsi teostamiseks kindlakstehtud probleemi suhtes.

Üksiku kliendi tasandil analüüsitakse perioodiliselt (kord aastas, kvartalis või vajadusel sagedamini) laenusaaajate olukorda ja hinnatakse nende riskitaset. Analüüside aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded ja rahavoogude prognoosid, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidi ajalugu, maksepraktika ja muudest allikatest pärinev informatsioon. Kriitilist tähtsust omab hinnang laenusaaajate usaldusväarsusele.

AS SEB Pank jagab laenuportfelli kahte suurde segmenti:

A) korporatiivportfell hõlmab laene juriidilistele isikutele, kes kuuluvad kliendigruppi, mille suhtes on SEB Panga Grupp võtnud krediidiriski summas üle 4,500,000 EEK või on nende konsolideeritud käive või varade maht üle 150,000,000 EEK ja

B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente.

Analüüsi tulemuste põhjal jagatakse korporatiivkliendid kuueteistkümmesse riskiklassi vastavalt AS-i SEB Pank kliendi riskide klassifitseerimise süsteemile. Kuusteist riskiklassi jagunevad 5 äritegevuse kvaliteediklassi vahel.

2009.a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 44% kogu laenuportfelist (2008: 46%).

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtjatele või ettevõtjate grupele, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 4,500,000 EEK ning nende konsolideeritud käive või varade maht on alla 150,000,000 EEK ehk jaeportfelli kuuluvatele väikeettevõtetele. Nende laenusajate hindamisel kasutatakse skoori arvutamise mudelit.

Väikeettevõtete skoori arvutamise mudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande, viimase vahearuaruande ja järgmise aasta prognoosi põhjal, kliendi krediidi ajaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Analüüsija annab hinnangu kliendi korrektsusele ja informatsiooni kvaliteedile. Teatud mõju omab ka majandusharu riskitase. Mudeli väljundiks on krediidiskoor, mis väljendab riskitaset ja määrab otsustamistaseme. Sõltuvalt skoorist jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B, C ja D, kus A on parim ja D halvim kvaliteediklass. Väikeettevõtted moodustasid 2009.a. lõpu seisuga 6% kogu laenuportfelist (2008: 5%).

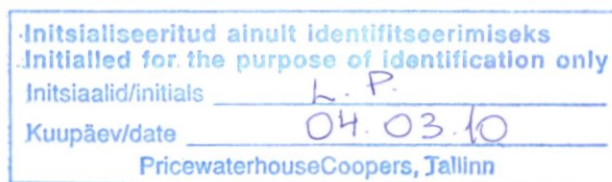
Alates 01.01.2010 on portfelli jaotust mõneti muudetud ja praegu loetakse väikeettevõteteks ettevõtjad või ettevõtjate grupid, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 7,500,000 EEK ning nende konsolideeritud käive või varade maht on alla 150,000,000 EEK. Selle tulemusena klassifitseeriti 1.4 miljardi krooni ulatuses korporatiivportfelli ümber jaeportfelliks.

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskoori arvutamise ja maksevõime analüüsi mudelit, mis võtab muuhulgas arvesse laenuaotleja krediidi ajalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja kinnisvara väärtust. Mudeli väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus. Skoori põhjal jagatakse kliendid sarnaselt väikeettevõtetega kvaliteediklassidesse A, B, C ja D. 2009.a. lõpus moodustasid eraisikud 43% koguportfelist (2008: 41%).

Ülejäänud 7% portfelist moodustasid nõuded krediidasutuste vastu (2008: 8%).

Krediidiriski jälgimine ja maandamine

Juriidiliste isikute olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub regulaarselt vähemalt üks kord aastas, sõltuvalt kliendi segmendist, eelnevalt kinnitatud riskiklassist ja muust pangale teadaolevast täiendavast teabest. Ülevaatuse käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset, olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust ja finantseerimisvajadust. Ühe olulise tulemusena uuendatakse kõikide



korporatiivportfelli kuuluvate klientide ja kliendigruppide riskiklass, mis kehtib reeglina kuni aasta (riskiklassid 1-10) või pool aastat (riskiklassid 11-16). Riskiklassi 13-16 kuuluvad kliendid on pideva järelevalve all ning nende ülevaatused toimuvad kvartaalselt. Kõrgendatud riskiga klientide kohustuste ja arengu jälgimiseks toimuvad igakuised koosolekud, mida viib läbi Kõrgendatud Äririski divisjon.

Korporatiivportfelli jaotus on kvaliteediklasside lõikes on toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Ettevõtjate portfelli riskiklasside viisi		% portfelist, millele on määratud riskiklass	
		31.12.09	31.12.08	31.12.09	31.12.08
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	42.4%	66.0%	
2		Piiratud äritegevus	10.7%	13.7%	
3		Eraldi jälgimise all	13.4%	8.7%	
4		Pideva järelevalve all	22.8%	7.9%	
5		Maksejõuetus	10.7%	3.7%	
6					
7					
8					
9					
10					
11	Piiratud äritegevus				
12	Eraldi jälgimise all				
13	Pideva järelevalve all				
14					
15					
16	Maksejõuetus				
		Kokku	100.0%	100.0%	

Eraisikute ja väikeettevõtjate – jaeportfelli – regulaarseks jälgimiseks on kasutusel käitumisskoori mudelid. Need mudelid põhinevad laenude analüüsimisel kasutatavatele taotlusskoori arvutamise mudelitel. Käitumisskooris kasutatakse eraldiseisvat kvaliteediklassi E makseviivituses klientide laenude puhul ja väikeettevõtjate jaoks on lisaks kasutusel klass N, millesse määratakse nende klientide laenud, kelle kohta panga hinnangul ei ole piisavalt teavet muu klassi määramiseks. Osa kasutatavat teavet (maksekäitumine, ettevõtjate finantsseis) uuendatakse regulaarselt (igakuiselt, kvartaalselt), osaliselt kasutatakse varasemast olemasolevat informatsiooni. Kliendihalduritel on kohustus väikeettevõtete finantsandmeid uuendada vähemalt 1 kord aastas. Käitumisskoori arvutatakse igakuiselt kõikidele eraisikute ja väikeettevõtjate laenudele. Jaeklientide portfelli jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

Skoor	Ärikvaliteedi klass	Jaeportfelli käitumisskooride järgi		% skooritud portfelist	
		31.12.09	31.12.08	31.12.09	31.12.08
A	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	75.4%	78.3%	
B		Eraldi jälgimise all	18.1%	18.3%	
C	Maksejõuetus	Maksejõuetus	5.6%	2.3%	
D		Ebatäielik informatsioon	0.9%	1.1%	
E					
N	Ebatäielik informatsioon				
		Kokku	100.0%	100.0%	

Laenud ja nõuded klientidele kvaliteediklasside lõikes (bruto)

(miljonites kroonides)

31.12.09	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
						eraisiku- laenud	
Tavaline äritegevus	4,629.8	9,082.3	2,552.1	2,836.8	19,570.0	4,511.1	43,182.1
Piiratud äritegevus	0.6	2,768.4	543.2	8.9	0.0	0.0	3,321.1
Eraldi jälgimise all	0.0	5,048.7	1,511.4	0.1	3,355.6	1,067.9	10,983.7
Pideva järelevalve all	0.1	5,704.6	1,370.7	0.0	0.0	0.0	7,075.4
Maksejõuetus	0.0	2,950.3	365.1	0.0	1,106.3	448.8	4,870.5
Klassifitseerimata	0.1	0.0	0.0	6.7	0.0	0.0	6.8
Kogunenud intressid	2.8	47.1	12.8	4.6	34.3	33.1	134.7
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-11.4	-4.5	-1.2	-12.6	-8.4	-38.1
	4,633.4	25,590.0	6,350.8	2,855.9	24,053.6	6,052.5	69,536.2

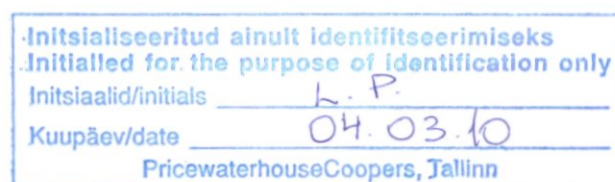
31.12.08	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
						eraisiku- laenud	
Tavaline äritegevus	6,018.5	16,480.5	5,678.8	2,765.0	20,697.4	5,048.5	56,688.7
Piiratud äritegevus	0.2	4,010.2	753.3	0.1	0.0	0.0	4,763.8
Eraldi jälgimise all	0.4	3,817.2	1,829.7	0.0	3,339.0	1,241.0	10,227.3
Pideva järelevalve all	0.0	2,412.3	345.1	0.0	0.0	0.0	2,757.4
Maksejõuetus	0.0	1,122.9	182.6	0.0	0.0	0.0	1,305.5
Klassifitseerimata	0.2	9.4	0.0	38.4	479.5	217.0	744.5
Kogunenud intressid	7.3	99.3	24.8	14.6	84.4	41.1	271.5
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-6.6	-1.5	-0.6	-7.6	-2.9	-19.2
	6,026.6	27,945.2	8,812.8	2,817.5	24,592.7	6,544.7	76,739.5

Esmane vastutus konkreetse kliendi ja tema laenude kvaliteedi jälgimise eest lasub kliendihalduritel, kes peavad tekkivatest probleemidest koheselt informeerima oma osakonna juhatajat ja vajadusel krediidivaldkonna juhtkonda ning võtma tarvitusele vastavad meetmed potentsiaalsete laenukahjude identifitseerimiseks ja minimeerimiseks. Väikeettevõtete olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub kliendihalduri poolt regulaarselt vähemalt üks kord aastas. Ülevaatuse käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset ja olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust. Väikeettevõtete, kelle käitumisskoor on C või D ja kohustuste maht on üle 2 miljoni krooni, ülevaatus kinnitatakse kollegiaalselt krediidikomiteedes ja vastavat otsustamisõigust omavate isikute poolt panga juhatuse kinnitatud otsustamislimiitide piires. Alates 2010 aastast kinnitatakse C ja D skooriga väikeettevõtete ülevaatus kollegiaalselt, kui nende kohustuste maht on üle 4.5 miljoni krooni.

Tagatis

Krediidiriski vähendamiseks on pank kehtestanud laenuaotlejatele nõude esitada laenule tagatised kinnisvara, vallasvara ja/või isikuliste tagatiste näol. Grupp on kehtestanud suunised konkreetsete tagatiste klasside aktsepteeritavuse kohta krediidiriski vähendamisel. Tagatiseta laenude andmise põhimõtted on fikseeritud krediidipoliitikas, selline laenamine on selgelt limiteeritud ja piiratud.

Tagatisvara peab laenu kestuse jooksul olema kindlustatud panga poolt aktsepteeritud kindlustusseltsis vähemalt vara taastamisväärtuse ulatuses. Eluasemelaenu korral on sageli



nõutav ka laenusaja elukindlustus juhul, kui laenusaja teenib enamuse perekonna sissetulekutest. Nimetatud võtted aitavad kontrollida ja juhtida krediidiriski, kuna on pangale alternatiivseks allikaks laenu tagasisaamisel, juhul kui laenusaja ei ole võimeline laenu tagastama esmasest rahavoost. Tagatiseta laenude jääk on toodud allpool.

Tagatisega laenud

(miljonites kroonides)

	31.12.09	31.12.08
Kinnisvara	45,318.7	44,943.0
Väärtpaberid ja hoiused	584.2	326.6
Riigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	3,735.5	3,576.5
Krediidiasutuse garantii	4,632.2	6,019.3
Tagatiseta laenud*	2,890.8	2,985.5
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	5.0	4.6
Faktooring (tagatiseks laekumised)	693.8	962.4
Liising (tagatiseks liisitud varad)	8,197.2	10,959.9
Elukindlustuse nõuded	0.0	2.8
Muu (kommertsandid, sõidukid, käendus, muu)	3,345.7	6,687.4
Tekkepõhised intressilaekumised	133.1	271.5
Allahindlused	-3,056.5	-1,093.9
KOKKU**	66,479.7	75,645.6

* sisaldab krediitkaardivõlgnevusi ja muid tagamata laene.

** sisaldab laene klientidele ja krediidiasutustele (lisad 15, 16) põhitagatise tüüpide viisi.

2009. aastal juurutati pangasisesed uued kinnisvara hindamise põhimõtted üle kogu Baltikumi tagamaks ühtne lähenemine tagatisvarade hindamisel, keskendudes eelkõige rahavoo potentsiaaliga kommerts-kinnisvarale. Enamik pideva järelevalve all olevate juriidiliste isikute problemlaenu tagatistest hinnati uute põhimõtete alusel üle 2009.a. 4. kvartali jooksul, millest tulenevalt tehti vastavad täiendavad allahindlused

Eluasemete ja hoonestamata maade tagatiste väärtusi korrigeeritakse Maa-ameti hinnastatistika põhjal arvutatud indeksitega. Indekseeritud tagatiste väärtusi kasutatakse jaeklientide portfelli tagatiste väärtuse ja laenude väärtuse hindamisel.

Väärtuse languse hindamise ja allahindluse põhimõtted

Sisemiste reitingute süsteemi kasutatakse eelkõige ühe peamise riskiallika mõõtmiseks, millest laenukahjumid ajendatud on – risk, et vastaspool jääb viivitusse oma maksekohustuse täitmisega, seda riski nimetatakse ka laenukahjumi tõenäosuseks. See erineb võimalikust kahjumist, mis ilmneb lõpuks pärast kõiki katseid viivituses olevalt vastaspoolelt laekumiste kättesaamiseks.

Sisemine klientide kvaliteediklassidesse määramise süsteem, mida on kirjeldatud „Krediidiriski jälgimine ja maandamine“ osa all, keskendub oodatavatele krediidikahjudele – s.o arvestab riskiga, et tulevikus võivad toimuda sündmused, mis võivad põhjustada laenukahjusid. Sellest erinevalt arvestatakse finantsaruandluses laenukahjumite allahindlust ainult sellistele varadele, mille väärtuse langus on toimunud bilansipäevaks ning nõude väärtuse languse kohta on olemas objektiivsed tõendid. Seoses erinevate arvestusmeetoditega, on finantsaruannetes väljatoodud tegelike krediidikahjude summa tavaliselt väiksem kui sisemiste äriprotsesside juhtimisel ja pangandust

reguleerivate normatiivaktide mõistes oodatud kahjude mudeli abil väljaarvutatud kahjude maht.

Sisemine reitingumudel aitab juhtkonnal teha kindlaks, kas vastavalt IAS 39-le eksisteerivad objektiivsed tõendid nõude väärtuse languse kohta, vastavalt grupi poolt kehtestatud järgmistele kriteeriumidele:

- võimetus tasuda lepingujärgseid põhiosa- või intressimakseid;
- laenusaaaja poolt kogetud rahavoo probleemid (nt. kapitali osakaal, tegevustulud või EBITDA marginaal, võlakattekindajate jne);
- laenu eritingimuste või laenude tingimuste rikkumine;
- pankrotimenetluse algatamine;
- laenusaaaja konkurentsivõime halvenemine.

Grupi poliitika kohaselt tuleb kõik üle 4.5 miljoni krooni ulatuvad kohustused üle vaadata vähemalt kord aastas (vt. eestpoolt). Laenude allahindlus individuaalselt hinnatud laenudele määratakse kindlaks tekkinud kahju hindamise teel bilansikuupäeva seisuga laen-laenu haaval ja seda kohaldatakse kõikidele üksikult olulistele laenudele. Hindamine hõlmab tagatist (sh. selle täitmiselepooravuse uuesti kinnitamist) ja eeldatavaid laekumisi selle konkreetse laenu suhtes. Grupipõhiselt hinnatud laenude allahindlust rakendatakse: (i) homogeensete varade portfelledele, mis jäävad individuaalselt alla olulisuse läve; ja (ii) kahjudele, mis on kantud, aga ei ole veel identifitseeritud, kasutades olemasolevat ajaloolist kogemust, eksperthinnanguid ja statistilisi tehnikaid.

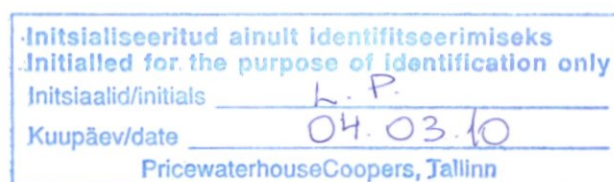
Kontorite krediidiriski juhtimise osakond ning riskijuhid peakontoris teostavad regulaarset laenuportfelli põhjalikku jälgimist. Laenuportfelli ülevaatamist teostab ka panga siseaudit. Protseduurireeglite täitmise kontrolli käigus hinnatakse nõutava teabe ja dokumentide olemasolu, laenude teenindamise (tagasimaksete) korrektsust, tagatise piisavust ja muid riske mõjutavaid tegureid. Välisaudiitorid hindavad laenuportfellile antud hinnangut finantsaruannete auditeerimise eesmärgil.

Laenud, mille väärtus on langenud

Laen tuleb liigitada laenuks, mille väärtus on langenud, kui on oht, et lepingujärgseid makseid ei tehta ja oodatavad laekumised, mis võidakse saada tagatise realiseerimisest, ei kata rahuldavas ulatuses ei laenu põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid, st eeldatavatest tuleviku rahavoogudest (sealhulgas tagatise realiseerimisest) hüvitatav summa, mis on diskonteeritud esialgse kehtiva intressimääraga (kui laen on ujuva intressimääraga, siis kasutatakse hetkel kehtivat intressimäära, mis on korrigeeritud periodiseeritud teenustasudega), on väiksem kui vastav bilansiline maksumus. Sellistel juhtudel loetakse kogu laenusaaaja kohustust panga ees ebatõenäoliseks, välja arvatud juhul, kui ei ole muid põhjuseid, mis viitaksid teistsugusele hinnangule.

Laenud, mille väärtus on langenud liigitatakse kahte rühma:

- Allahinnatud mitteteenivad laenud: kui laenumaksed on üle tähtaja laekumata ja tagatisest tulenev eeldatav rahavoog ei kata ei põhiosa ega kogunenud intressi ja viiviseid;
- Allahinnatud teenivad laenud: pank on teinud kindlaks, et tagatistest tulenev eeldatav rahavoog ei kata ei põhiosa ega kogunenud intressi ja viiviseid ja tekkinud kahjujuhtum on kindlaks tehtud, kuid ühtegi makset rohkem kui 60 päeva üle tähtaja ei ole.



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

Probleemsete laenudega ning bilansist välja kantud nõuete tagasi saamisega tegeleb kõrgendatud äririski divisjon, kasutades selleks erinevaid spetsiaalseid meetodeid: läbirääkimised klientidega, saneerimine, täitev- ja pankrotimenetlus. Kõrgendatud äririski divisjoni spetsialistid kaasatakse problemlaenudega (või potentsiaalsete problemlaenudega) tegelemisse juba varajases staadiumis tagamaks võimalikult positiivset lõpptulemust nii klientidele kui pangale.

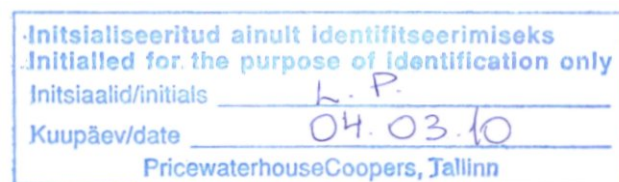
Bilansikirjetega seotud laenukahjumite allahindlused on kas eriallahindlused, ühisallahindlused või homogeensete laenugruppide põhised allahindlused. Laenu ja nõuete allahindlus kokku moodustas 31.12.2009 3,056.5 milj.kr. (2008: 1,093.9), millest 1,607.0 (2008: 543.6) kajastab individuaalselt hinnatud allahindlust ja ülejäänud summa 1,449.5 (2008: 550.3) kajastab grupipõhiselt hinnatud ja homogeensete gruppide allahindlusi. 2009. aasta lõpus sisaldasid ühisallahindlused ka lisäühisallahindlust summas 215 milj.kr. See moodustati tuginedes eksperthinnangule selleks, et katta toimunud kuid veel identifitseerimata kahjud, mis tulenevad laenuportfelli kvaliteedi langusest ning erakordselt kõrgest töökoormusest krediitkomiteedes. See eksperthinnang tugines portfelli kvaliteedi andmete analüüsil, mis näitas mõne potentsiaalse kahjufaktori olemasolu, mis ei olnud senise tööprotsessi käigus piisavalt arvesse võetud, mistõttu tekkis vajadus lisaallahindluste arvestamiseks.

SEB grupi jaenõuete allahindluse mudeli põhimõtteid kasutati homogeensete gruppide allahindluste määramisel. Arvutatud kantud kahjude tasemeid korrigeeriti eksperthinnanguga. Arvestades erakordse majandusliku olukorraga ja jätkuva portfelli kvaliteedi halvenemisega (mitteteenivate laenude kasvuga), mis ei peegeldu koheselt mudeli põhjal arvutatud kahjude määras, suurendati allahindlusti täiendavalt, võttes arvesse erinevate tootegruppide mitteteenivate laenude tasemeid. Kokku suurendati 2009. aasta lõpus homogeensete gruppide allahindlusti kuni ligikaudu 45%-ni mitteteenivate laenude tasemest. 10% võrra erineva allahindluse suhte mõju mitteteenivate laenude tasemesse oleks 159 milj.kr.

Individuaalselt allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites kroonides)

	31.12.09	31.12.08
Allahinnatud, mitteteenivad	2,071.2	830.0
Allahinnatud, teenivad	862.7	179.4
Individuaalselt allahinnatud laenud kokku	2,933.9	1,009.4
Eriallahindlused	-1,607.0	-543.7
Ühisallahindlused individuaalselt allahinnatud laenudele	-525.3	-138.0
Kollektiivsed allahindlused homogeensetele gruppidele	-709.2	-412.2
Muud kollektiivsed allahindlused toimunud kuid mitte identifitseeritud kahjudele	-215.0	0.0
Allahindlused kokku	-3,056.5	-1,093.9
Eriallahindluste suhe individuaalselt allahinnatud laenudesse	55%	54%
Laenud klientidele)	4.41%	1.33%



Laenud ja nõuded klientidele ja krediidasutustele klasside lõikes (miljonites kroonides)

31.12.09	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	4,630.6	21,771.7	5,583.2	2,852.4	22,178.8	5,313.3	62,330.0
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.0	1,182.0	439.7	0.1	1,852.5	701.3	4,175.6
tagatise õiglase väärtus	0.0	1,300.9	444.1	0.1	1,841.8	396.0	3,982.9
3) Individuaalselt allahinnatud	0.0	2,600.6	319.6	0.0	0.6	13.2	2,934.0
tagatise õiglase väärtus	0.0	1,373.4	143.8	0.0	0.2	2.7	1,520.1
4) Kogunenud intressid	2.8	47.1	12.8	4.6	34.3	33.1	134.7
5) Periodiseeritud teenustasud	0.0	-11.4	-4.5	-1.2	-12.6	-8.4	-38.1
Kokku bruto	4,633.4	25,590.0	6,350.8	2,855.9	24,053.6	6,052.5	69,536.2
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-1,386.8	-210.4	0.0	-0.3	-9.5	-1,607.0
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-682.6	-57.7	0.0	0.0	0.0	-740.3
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-123.6	-106.5	0.0	-276.9	-202.2	-709.2
Kokku neto allahindlused	4,633.4	23,397.0	5,976.2	2,855.9	23,776.4	5,840.8	66,479.7

31.12.08	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	6,019.3	24,911.6	8,087.9	2,773.6	22,897.4	5,933.4	70,623.2
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.0	2,119.8	529.8	29.9	1,618.0	557.1	4,854.6
tagatise õiglase väärtus	0.0	3,154.6	621.6	28.4	2,130.6	385.0	6,320.2
3) Individuaalselt allahinnatud	0.0	821.1	171.8	0.0	0.5	16.0	1,009.4
tagatise õiglase väärtus	0.0	420.0	58.7	0.0	0.3	10.3	489.3
4) Kogunenud intressid	7.3	99.3	24.8	14.6	84.4	41.1	271.5
5) Periodiseeritud teenustasud	0.0	-6.6	-1.5	-0.6	-7.6	-2.9	-19.2
Kokku bruto	6,026.6	27,945.2	8,812.8	2,817.5	24,592.7	6,544.7	76,739.5
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-412.5	-124.8	0.0	-0.3	-6.1	-543.7
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-119.5	-18.5	0.0	0.0	0.0	-138.0
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-61.7	-20.3	0.0	-210.8	-119.4	-412.2
Kokku neto allahindlused	6,026.6	27,351.5	8,649.2	2,817.5	24,381.6	6,419.2	75,645.6

Laenu kvaliteet klasside lõikes

(miljonites kroonides)

31.12.09	Krediidi- asutused	Laenu ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud	KOKKU
						erasisiku- laenu	
Normaalsed laenu	4,630.6	22,953.8	6,022.9	2,852.5	24,031.3	6,014.6	66,505.7
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	1,852.2	205.6	0.0	0.2	13.2	2,071.2
Allahinnatud teenivad**	0.0	748.3	114.0	0.0	0.4	0.0	862.7
Kogunenud saadavad intressid	2.8	47.1	12.8	4.6	34.3	33.1	134.7
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-11.4	-4.5	-1.2	-12.6	-8.4	-38.1
	4,633.4	25,590.0	6,350.8	2,855.9	24,053.6	6,052.5	69,536.2
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-1,386.8	-210.4	0.0	-0.3	-9.5	-1,607.0
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-806.2	-164.2	0.0	-276.9	-202.2	-1,449.5
	4,633.4	23,397.0	5,976.2	2,855.9	23,776.4	5,840.8	66,479.7

31.12.08	Krediidi- asutused	Laenu ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud	KOKKU
						erasisiku- laenu	
Normaalsed laenu	6,019.3	27,031.4	8,617.7	2,803.5	24,515.3	6,490.6	75,477.8
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	668.5	146.6	0.0	0.1	14.8	830.0
Allahinnatud teenivad**	0.0	152.6	25.2	0.0	0.5	1.1	179.4
Kogunenud saadavad intressid	7.3	99.3	24.8	14.6	84.4	41.1	271.5
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-6.6	-1.5	-0.6	-7.6	-2.9	-19.2
	6,026.6	27,945.2	8,812.8	2,817.5	24,592.7	6,544.7	76,739.5
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-412.5	-124.8	0.0	-0.3	-6.1	-543.7
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-181.2	-38.8	0.0	-210.8	-119.4	-550.2
	6,026.6	27,351.5	8,649.2	2,817.5	24,381.6	6,419.2	75,645.6

* Allahinnatud mitteteenivad laenu: kui laenumaksed on üle tähtaja laekumata ja tagatisest tulenev eeldatav rahavoog ei kata ei põhiosa ega kogunenud intressi ja viiviseid.

** Allahinnatud teenivad laenu: pank on teinud kindlaks, et tagatistest tulenev eeldatav rahavoog ei kata ei põhiosa ega kogunenud intressi ning viiviseid ja tekkinud kahjujuhtum on kindlaks tehtud, kuid ühtegi makset rohkem kui 60 päeva üle tähtaja ei ole.

Laenusaja poolsed viivitused maksete tasumisel võivad viia selleni, et finantsvara on võlgnevuses, kuid ei ole klassifitseeritud ebatõenäoliselt laekuvaks. Seetõttu üldjuhul ei loeta ebatõenäolisteks selliseid laene ja nõudeid, mille võlgnevuses olevate päevade arv on väiksem kui 60 päeva, välja arvatud juhul, kui on olemas vastupidisele olukorrale viitav informatsioon. Samuti ei ole kõik ebatõenäolised laenud ja nõuded tähtaega ületanud.

Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud klasside lõikes (miljonites kroonides)

31.12.09	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
< 30 päeva	0.0	634.8	210.3	0.1	829.5	267.8	6.3	1,948.8
sh. allahinnatud	0.0	57.9	29.3	0.0	0.0	0.0		87.2
30 < 60 päeva	0.0	212.7	114.6	0.0	170.1	57.4	4.4	559.2
sh. allahinnatud	0.0	78.2	17.8	0.0	0.0	0.0		96.0
üle 60 päeva	0.0	2,481.4	404.2	0.0	853.1	389.3	109.7	4,237.7
sh. allahinnatud	0.0	2,010.9	242.3	0.0	0.2	13.2		2,266.6
	0.0	3,328.9	729.1	0.1	1,852.7	714.5	120.4	6,745.7

31.12.08	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
< 30 päeva	0.0	1,322.5	362.1	31.5	933.0	262.0	13.6	2,924.7
sh. allahinnatud	0.0	93.9	2.0	0.0	0.0	0.0		95.9
30 < 60 päeva	0.0	292.6	105.0	0.7	257.8	84.7	9.0	749.8
sh. allahinnatud	0.0	1.9	4.0	0.0	0.0	0.0		5.9
üle 60 päeva	0.0	1,323.5	232.2	0.0	427.4	226.3	59.1	2,268.5
sh. allahinnatud	0.0	723.2	163.2	0.0	0.9	16.5		903.8
	0.0	2,938.6	699.3	32.2	1,618.2	573.0	81.7	5,943.0

Tabelis on toodud tasumata nõuete jääk (neto), kus seisuga 31.12.2009 on tasumata kas põhiosa või intressimaksed.

Grupp arvestab intressitulu laenudelt, mille tähtaeg on 60 või enam päeva ületatud laekunud summade alusel. Kuni 60 päeva limiiti pole ületatud, kajastatakse intressitulu jätkuvalt lepingulise määra alusel. Hinnanguliselt erinevus võrreldes täis efektiivse intressitulu kajastamisega 2009. ja 2008. aastal põhjustas ebaolulise vea.

Informatsioon 2009 aasta jooksul restruktureeritud laenude ja nõuete kohta

Laen restruktureeritakse, kui krediidikomitee on laenusaja finantsprobleemidest või halvenenud finantsseisust tingituna nõustunud mingit liiki järeleandmisega laenu summas, intressimaksetes või tagasimakse graafikus, mida ta muidu ei teeks. Restruktureeritud laenud IFRS 7 kontekstis on laenud, mis ilma ümberkorraldusteta oleksid üle tähtaja või allahinnatud.

Restruktureeritud laenud ja nõuded klasside lõikes

(miljonites kroonides)

31.12.09	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
	0.0	2,307.7	406.7	0.0	133.0	90.6	2,938.0

Eelmiste aastate aruannetes pole restruktureeritud laene välja toodud, kuna nende mahtu peeti avaldamise seisukohast väheoluliseks.

Maksimaalne krediidiriski subjektiks olev võlakohustus bilansiliste ja bilansiväliste instrumentide osas, arvestamata kehtivaid tagatisi ja teisi krediidiriski vähendavaid tegureid, oli seisuga 31.12.2009 83.5 miljardit krooni ja seisuga 31.12.2008 94.4 miljardit krooni.

Riskide kontsentreerumine

	31.12.09		31.12.08	
	arv/ summa	% neto- omavahen- ditest	arv/ summa	% neto- omavahen- ditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	2	-	2	-
Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	2,191.7	21.65	2,378.9	21.77
Juhatuse liikmete ja krediidasutusega seotud isikute võlakohustused	24.9	0.25	15.7	0.14
	2,216.6	21.90	2,394.6	21.91

Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks
(vt. lk. 70)

10,124.7

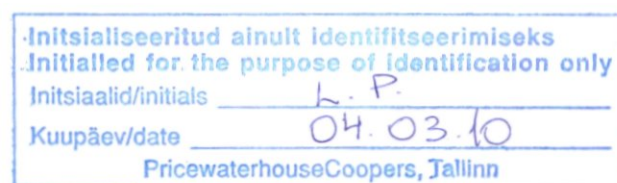
10,929.8

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

Kliendi riskikontsentratsioonist arvatakse maha:

- 1) Kuni 1 aastased nõuded ja bilansivälised kohustused krediidasutustele;
- 2) Keskpanga, keskvalitsuse ja riigi tagatud õppelaenu 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 eluasemehüpoteebiga tagatud laenu eraisikust mitteresidentidele (krediidirisk 50%).

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuse mõiste on määratletud Krediidasutuste seaduses ja see on ühe osapoole või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest, 1,012.5 milj.kr. 31.12.2009) (1,093.0 milj.kr. 31.12.2008), lisa 2.9 lk 69. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste maksimummääraks on Eesti Panga poolt kehtestatud 800%. Ühe osapoole või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2009 seisuga oli grupil 2 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust (31.12.2008.a. 2 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust). Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära.



Krediidirisk SEB Elu- ja Pensionikindlustuses

Krediidirisk SEB Elu- ja Pensionikindlustuses on risk, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele rahalise kaotuse, sest ei suuda kohustust täita. Krediidirisk tuleneb järgnevatest tehingute osapooltest:

- krediidasutused
- edasikindlustajad
- võlakirjade emitendid
- kindlustusvõtjad

Krediidiriski juhtimiseks on AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuses sätestatud riskide edasikindlustamisel edasikindlustuspartnerile tingimus, et finantstugevuse reiting peab olema vähemalt A Standard&Poor's järgi. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse edasikindlustajate reitingud seisuga 31.12.2009 on järgnevad: Swiss Re A+ (Standard&Poor's) ja Kölnische Rückversicherungs-Gesellschaft AG (Cologne Re) reiting AAA (Standard&Poor's). Võlainstrumentide krediidiriske juhitakse vastavalt investeerimispoliitikale, mis sätestab investeerimisportfellis olevate võlakirjade kaalutud keskmise reitingu ja madalaima lubatava reitingu.

Ülevõetud varad

Grupp omandas 2009. aasta jooksul tagatisena hoitud vara:

Varad	Jääkmaksumus
Kinnisvara	24.7

Ülevõetud varad müüakse esimesel sobival võimalusel ning nende realiseerimisest saadud vahenditega vähendatakse võlgnetavat summat. Ülevõetud varad on Grupi finantsseisundi aruandes kajastatud kirjel "Kinnisvarainvesteeringud".

2.3. Tururisk

AS SEB Pank defineerib tururiski kui riski saada kahjumit või väiksemat puhastulu tulevikus intressimäärade, valuutakursside ja aktsiahindade muutuste tagajärjel, sisaldades hinnariski seoses varade müügi või positsioonide sulgemisega.

Tururisk võib tekkida panga tegevusest finantsturgudel ning tururiskist on mõjutatud enamuse pangatoodetest: laenud, deposiidid, väärtpaberid, krediidiliinid. AS SEB Pank hindab tururiske kasutades erinevaid riskihindamise ja -juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktivate diversifitseerimine ja positsioonide mahtude limiteerimine.

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 kauplemisportfellide lõikes jälgitakse igapäevaselt riskikontrolli osakonna poolt. Limiidiületustest raporteeritakse vastavalt Tururiski poliitika regulatsioonidele. Tururiskide juhtimiseks kasutatakse lisaks eelpool mainitule ka stsenaariumanalüüsi,

millega hinnatakse kauplemispositsioonide käitumist turumuutujate ekstreemsemate liikumiste korral.

Tururiski üldise taseme hindamisel kasutatakse "Value at Risk" (VaR) meetodikat. VaR defineeritakse, kui maksimaalne potentsiaalne kahjum, mis võib tekkida teatud tõenäosuse taseme juures etteantud perioodi jooksul. Igapäevaseks riskijuhtimiseks on AS SEB Pank valinud 99%-lise tõenäosuse taseme ja kümnepäevase ajaperioodi. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. Kümne päeva keskmine pangportfelli VaR 2009. aastal oli 30 miljonit krooni (2008. aastal 23 miljonit krooni). AS SEB Panga kauplemisrisk on suhteliselt väike ning tuleneb peamiselt valuutakauplemisest. Kümne päeva keskmine kauplemisportfelli VaR 2009. aastal oli 6 miljonit krooni (2008. aastal 19 miljonit krooni). Tegelikke tulemusi jälgitakse pidevalt, et testida eelduste ja tegurite kehtivust VaR arvutuses. Selle meetodi kasutamine ei enneta kahjude teket väljaspool neid piire juhul, kui turul peaksid toimuma ulatuslikud liikumised.

Value at Risk

(miljonites kroonides)

	Miinimum	Maksimum	Keskmine		
			31.12.09	2009	2008
Kauplemisportfell	2.0	12.4	6.5	6.4	18.9
Pangaportfell	18.9	37.4	18.9	30.0	23.4

VaR riskitüüpide lõikes

(miljonites kroonides)

	31.12.09		31.12.08	
	Kauplemis- portfell	Panga- portfell	Kauplemis- portfell	Panga- portfell
Intressirisk	-0.016	14.490	0.003	18.997
Valuutarisk	6.501	-0.007	3.369	0.002
Aktšiarisk	0.001	4.443	0.004	14.138
KOKKU	6.487	18.926	3.376	33.137

2.3.1. Välisvaluutarisk

Välisvaluutarisk tuleneb nii panga valuutatehingutest kui sellest, et Grupi tegevusi viiakse läbi erinevates valuutades. Grupi peamine eesmärk välisvaluutariski võtmisel on võimaldada oma klientidele sujuvat kauplemist välisvaluutadega ning juhtida efektiivselt klientide tehingutest tekkivaid rahavooge. Koos klienditehingute rahavoogudega juhib Grupp struktuurset välisvaluutariski, mis tuleneb bilansistruktuurist ja tuludest.

Valuutapositsioone mõõdetakse üldise VaR raamistiku piires. Täiendavalt on APJK kehtestanud valuutapositsioonidele limiidid üksikute valuutade lõikes kui ka koondtasandil pikkade- või lühikeste positsioonide summana, sõltuvalt sellest, kumb on absoluutväärtuses suurem. Avatud positsioonide juhtimine on Valuutaturgude osakonna ülesandeks, nende analüüsimine ning limiitide jälgimine on riskikontrolli osakonna ülesanne.

Järgnev tabel võtab kokku Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga.

Välisvaluuta positsioon (miljonites kroonides)

	EEK	EUR	USD	SEK	Muud valuutad	KOKKU
31.12.09						
VARAD						
Sularaha ja nõuded keskpangale	5,233.5	186.6	12.3	5.6	28.0	5,466.0
Nõuded krediidiasutustele	21.5	4,364.0	168.1	0.3	79.5	4,633.4
Nõuded klientidele	11,123.1	50,576.5	145.1	1.0	0.6	61,846.3
Väärtpaberid	27.3	374.1	13.1	0.2	61.2	475.9
Muu vara	370.3	130.7	124.5	28.5	160.6	814.6
VARAD KOKKU	16,775.7	55,631.9	463.1	35.6	329.9	73,236.2
KOHUSTUSED						
Võlgnevus krediidiasutustele	468.8	29,181.0	95.3	2.5	38.4	29,786.0
Hoiused	22,261.9	7,946.6	1,478.2	154.4	171.6	32,012.7
Muud kohustused	263.6	3,183.7	158.5	48.6	173.7	3,828.1
KOHUSTUSED KOKKU	22,994.3	40,311.3	1,732.0	205.5	383.7	65,626.8
Neto bilansiline positsioon	-6,218.6	15,320.6	-1,268.9	-169.9	-53.8	7,609.4
FX tuletistehingute nõuded	2,429.1	1,067.4	1,580.3	294.1	363.0	5,733.9
FX tuletistehingute kohustused	736.4	4,260.4	304.5	122.9	259.9	5,684.1
31.12.08						
VARAD						
Sularaha ja nõuded keskpangale	6,280.7	127.3	15.1	6.0	22.4	6,451.5
Nõuded krediidiasutustele	9.3	5,424.3	50.6	317.1	225.3	6,026.6
Nõuded klientidele	17,373.6	51,684.7	543.8	1.7	15.2	69,619.0
Väärtpaberid	479.3	1,196.7	85.3	2.8	100.0	1,864.1
Muu vara	969.7	101.2	33.0	18.0	13.3	1,135.2
VARAD KOKKU	25,112.6	58,534.2	727.8	345.6	376.2	85,096.4
KOHUSTUSED						
Võlgnevus krediidiasutustele	788.4	34,432.7	482.8	0.5	72.0	35,776.4
Hoiused	25,128.6	7,637.6	1,838.9	108.0	423.0	35,136.1
Muud kohustused	1,811.7	3,346.6	142.2	22.4	29.1	5,352.0
KOHUSTUSED KOKKU	27,728.7	45,416.9	2,463.9	130.9	524.1	76,264.5
Neto bilansiline positsioon	-2,616.1	13,117.3	-1,736.1	214.7	-147.9	8,831.9
FX tuletistehingute nõuded	814.7	1,529.7	2,117.1	120.9	681.0	5,263.4
FX tuletistehingute kohustused	1,302.2	2,815.9	421.3	332.3	480.5	5,352.2

FX optioonid on deltaga korrigeeritud. Ülejäänud FX tuletistehingute nõuded ja kohustused sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses. Iga valuuta netopositsioon oli alla 1% neto omakapitali taseme, 1,012.5 milj.kr. 31.12.2009 (1,093.0 milj.kr. 31.12.2008). Netopositsioon on arvatud Eestis ilma Eesti krooni ja eurota kuna Eesti kroon on seotud euroga suhtega 15.6466 EEK : 1 EUR.

2.3.2. Intressimäära risk

Intressirisk on risk saada kahjumit või väiksemat puhastulu tulevikus intressimäärade muutuste tagajärjel, sisaldades ka hinnariski seoses varade müügi või positsioonide sulgemisega. Intressiriski mõõtmiseks ja limiteerimiseks kasutab Grupp VaR meetodit ning täiendavalt Delta1% meetodit.

Intressitootvate varade ja intressikandvate kohustuste struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel kasutatakse Delta1% meetodikat. Delta1% on defineeritud kui turuväärtuse muutus, mis tuleneb ebasoodsast intressimäärade ühe protsendilisest paralleelsest nihkumisest 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. Delta1% tuleb hoida APJK poolt kehtestatud limiidi piires. Intressiriski juhtimisega tegeleb igapäevaselt Treasury ning selle analüüsimiseks riskikontrolli osakond.

Aasta lõpu seisuga oli Delta1% -51 miljonit krooni (2008.a.: -61 miljonit krooni). 2009.a. keskmine Delta1% oli -48 miljonit krooni (2008.a.: -58 miljonit krooni). Grupi Delta1% on olnud negatiivne, mis tähendab, et intressitootvate varade keskmine kestus on pikem kui intressikandvate kohustuste keskmine pikkus ja Grupil on suurem risk intressimäära tõusu suhtes. Suurima osa Delta1% moodustavad varade poole pealt laenuid ja kohustuste poole pealt deposiidid ja emaettevõtjalt saadud finantseering, mis tasakaalustavad laenudest tuleneva mittevastavuse. Allpoololevas tabelis „Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi“ on toodud täiendavat informatsiooni intressitundlikkuse kohta.

AS SEB Pank on hoidnud varade-kohustuste mittevastavust suhteliselt madalal tasemel. Varade-kohustuste mittevastavuse juhtimise paindlikkus on tagatud võimalusega kohandada finantseerimist emaettevõtjalt.

Järgnev tabel võtab kokku Grupi intressimäärariski. Grupi finantsvarad ja kohustused on toodud bilansilises maksumuses, klassifitseeritud lepingulise intressi fikseerimise või tähtaja järgi, sõltuvalt, milline toimub varem.

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

31.12.09

	kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
VARAD								
Nõuded keskpangale	4,826.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4,826.1	4,827.1
Nõuded krediiasutustele	1,881.7	2,750.5	0.0	0.0	0.0	0.0	4,632.2	4,633.4
Nõuded klientidele	18,323.4	19,158.4	16,442.6	1,162.7	3,612.8	3,052.7	61,752.6	61,846.3
Väärtpaberid	0.0	3.6	25.2	0.0	16.7	15.6	61.1	38.5
VARAD KOKKU	25,031.2	21,912.5	16,467.8	1,162.7	3,629.5	3,068.3	71,272.0	71,345.3
KOHUSTUSED								
Võlgnevused krediiasutustele	6,488.0	8,112.5	10,674.9	3,230.2	1,133.6	36.4	29,675.6	29,786.0
Võlgnevused klientidele	22,305.8	4,975.5	3,437.9	533.6	482.9	50.4	31,786.1	31,824.2
Laenufondid	2.4	28.1	37.1	19.4	34.7	66.4	188.1	188.4
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	17.4	0.0	0.0	0.0	17.4	9.1
Allutatud kohustused	0.0	782.3	1,830.7	0.0	0.0	0.0	2,613.0	2,615.9
KOHUSTUSED KOKKU	28,796.2	13,898.4	15,998.0	3,783.2	1,651.2	153.2	64,280.2	64,423.6
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon	-3,765.0	8,014.1	469.8	-2,620.5	1,978.3	2,915.1	6,991.8	6,921.7
Tuletistehingud varad	4,392.4	1,532.5	463.2	145.1	258.0	43.4	6,834.6	351.7
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	391.2	391.2	0.0
Tuletistehingud kohustused	4,384.1	1,508.6	463.2	145.1	258.1	43.4	6,802.5	349.4
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	758.1	1,564.1	2,219.9	18.7	156.2	53.9	4,770.9	0.0
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-4,514.8	6,473.9	-1,750.1	-2,639.2	1,822.0	3,252.4	2,644.2	6,924.0

Tabel sisaldab ainult intressiteenivaid varasid ja intressikandvaid kohustusi. Samuti ei sisalda tabel faktooringu kohustusi (lisa 27), laenude teenustasusid ja deposiitide diskonteerimist.

31.12.08

VARAD	kuni 1	1-3	3-12	1-2	2-5	üle 5	Kokku	Finants-
	kuu	kuud	kuud	aastat	aastat	aasta		aruanne
Nõuded keskpangale	5,730.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	5,730.5	5,739.4
Nõuded krediidiasutustele	6,019.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	6,019.3	6,026.6
Nõuded klientidele	22,070.9	19,706.2	18,453.2	1,197.3	4,578.8	3,364.7	69,371.1	69,619.0
Väärtpaberid	182.9	126.9	24.8	11.1	90.6	185.2	621.5	747.1
VARAD KOKKU	34,003.6	19,833.1	18,478.0	1,208.4	4,669.4	3,549.9	81,742.4	82,132.1

KOHUSTUSED

Võlgnevused krediidiasutustele	8,775.7	8,383.3	12,786.6	1,415.0	3,917.9	91.2	35,369.7	35,776.4
Võlgnevused klientidele	26,935.4	3,830.8	3,271.2	416.7	403.3	64.4	34,921.8	35,006.2
Laenufondid	2.2	3.9	16.3	19.2	40.9	47.1	129.6	129.9
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	0.0	115.9	0.0	0.0	115.9	114.3
Allutatud kohustused	0.0	782.3	1,830.7	0.0	0.0	0.0	2,613.0	2,620.9
KOHUSTUSED KOKKU	35,713.3	13,000.3	17,904.8	1,966.8	4,362.1	202.7	73,150.0	73,647.7

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon	-1,709.7	6,832.8	573.2	-758.4	307.3	3,347.2	8,592.4	8,484.4
---	-----------------	----------------	--------------	---------------	--------------	----------------	----------------	----------------

Tuletistehingud varad	3,279.6	1,857.8	461.7	105.1	201.7	36.8	5,942.7	343.3
-----------------------	---------	---------	-------	-------	-------	------	---------	-------

Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	286.3	286.3	0.0
---	-----	-----	-----	-----	-----	-------	-------	-----

Tuletistehingud kohustused	3,299.8	1,915.1	471.9	105.1	201.7	36.8	6,030.4	427.6
----------------------------	---------	---------	-------	-------	-------	------	---------	-------

Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	870.9	1,009.8	3,700.6	120.0	60.1	46.0	5,807.4	0.0
---	-------	---------	---------	-------	------	------	---------	-----

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi	-2,600.8	5,765.7	-3,137.6	-878.4	247.2	3,587.5	2,983.6	8,400.1
-------------------------------	-----------------	----------------	-----------------	---------------	--------------	----------------	----------------	----------------

2.3.3. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk

Tururisk on üks olulisemaid riske AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse jaoks. Tururisk tuleneb elukindlustusettevõtjas kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeerimislepingute varade investeerimisega kaasnevatest riskidest. Seda riski juhitakse AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse investeerimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeerimispiirangud erinevate varaklasside vahel, samuti võetavate positsioonide hajutatuse nõuded klientide suhtes (lisa 23). Euroopa Liidus hakkavad 2012 aastast kehtima Solventsus II nime all tuntud uued kindlustusandjate omakapitali piisavuse nõuded, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solventsus II projektiga ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtjate praktikaga.

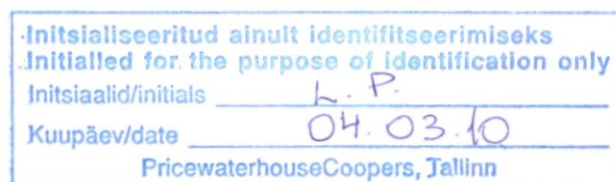
2.3.4. Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk tekib aktsiate ja nendega seotud instrumentidega turutegemisel ja kauplemisel. 2009. aastal likvideeris AS SEB Pank aktsiate kauplemisportfelli, mida oli oluliselt vähendatud juba 2008. aastal (aktsiate kauplemisportfelli suurus 2008.a. lõpus oli 4 miljonit krooni).

2.4. Kindlustusrisk

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus sõlmib oma äritegevuse käigus lepinguid, mis kannavad kindlustusriski üle kindlustusvõtjalt ettevõtjale. Kindlustusrisk üksiku lepingu suhtes on defineeritud kui tõenäosus, et toimub lepingus fikseeritud sündmus (kindlustusjuhtum), ja kui ebaselgus selle tulemusena väljamaksmisele kuuluva summa suuruse osas. Kindlustuse põhialusena on vastav üksik risk juhuslik ja seetõttu ettearvamatu. Kindlustuslepingute portfelli suhtes, mille tulude (preemiatariifide) ja eraldiste arvestamisel on lähtutud tõenäosusteooriast, on kindlustusriskiks, et tegelikud kahjude ja nõuete väljamaksed osutuvad suuremateks kui kajastatud (arvestatud) kindlustuskohustused. See võib juhtuda, kui kindlustusjuhtumite sagedus või üksikjuhtumite suurus ületab ettevõtja ootusi ja eeldusi. Kindlustusjuhtumite esinemine on juhuslik ja seetõttu erineb kahjude ja nõuete suurus üksikaastate lõikes statistilisi tehnikaid kasutades loodud eeldusest. Mida suurem on sarnase riskiga kindlustuslepingute portfell, seda väiksem on eelduslikult tegeliku tulemuse erinevus statistilisest arvestuslikust eeldusest. Lisaks sellele on suurema riskide varieerimise tulemusel ühesuunaliste sündmuste esinemise tõenäosus ja seeläbi kogu portfelli risk tervikuna väiksem.

Ettevõtja pakub surma ja üleelamise riski katvaid tooteid. Põhikindlustustele on võimalik juurde sõlmida lisakindlustusi kriitiliste haiguste, õnnetusjuhtumijärgse surmajuhtumi, invaliidsuse ja ajutise töövõimetuse vastu. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus kasutab erinevaid meetodeid kindlustusriski juhtimiseks. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus võtab kasutusele uued suremustabelid, juhul kui suremustabelite alusel leitud tariifid ei kata piisaval määral kindlustusriske. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus kontrollib ja juhib kindlustusriski läbi riskijuhtimise (*underwriting*) protseduuride. Ettevõtja on rakendanud meditsiinilise kontrolli nõuet kindlustusvõtjatele, kellega sõlmitava kindlustuslepingu kindlustussumma suurus ületab 1,000,000 krooni. Ettevõtja on lisaks eelnevale piiritlenud enda osaluse üksikjuhtumi maksimaalse kahju osas läbi edasikindlustuslepingu, millega kõik riskid üksikjuhtumist, mis ületavad 20,000-1,000,000 krooni (sõltuvalt lepingust), katab seda summat ületavas osas edasikindlustusandja. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse edasikindlustajad on edasikindlustusfirmad Swiss Re ja Kölnische Rückversicherungs-Gesellschaft AG (Cologne Re).



2.5. Riskikontsentratsioon

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes (miljonites kroonides)

31.12.09	Sularaha ja Laenu- ja Laenu- ja					Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused	Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
	kesk-pangale	krediit- asutustele	klienti- dele	Väärt- paberid	Muud varad						
Rootsi	5.6	9.2	28.3	111.0	10.1	164.2	28,849.4	100.8	2,860.9	31,811.1	26.9
Eesti	5,233.5	109.4	61,380.7	347.3	713.0	67,783.9	191.5	28,206.8	1,103.1	29,501.4	7,876.0
Suurbritannia	2.5	21.2	39.8	1.2	0.0	64.7	80.5	1,472.5	0.3	1,553.3	5.6
Venemaa	5.2	41.0	13.5	0.0	0.0	59.7	10.4	214.8	1.6	226.8	0.0
Saksamaa	130.4	4,352.6	5.2	0.0	0.0	4,488.2	568.2	50.5	0.0	618.7	115.3
USA	12.3	45.1	17.8	12.9	0.2	88.3	2.5	241.5	0.1	244.1	0.2
Kanada	1.2	0.1	0.0	0.0	0.0	1.3	3.7	10.6	0.0	14.3	0.0
Jaapan	0.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	0.0	1.1	0.0	1.1	0.0
Soome	0.0	0.7	290.3	3.4	0.5	294.9	2.6	120.9	0.2	123.7	17.5
Läti	4.4	3.6	0.2	0.0	0.0	8.2	25.4	34.4	3.0	62.8	0.0
Leedu	2.5	6.1	0.5	0.1	0.0	9.2	13.6	46.9	0.2	60.7	0.0
Luksemburg	0.0	15.9	0.0	0.0	0.0	15.9	1.9	0.0	0.0	1.9	0.0
Holland	0.0	0.1	9.7	0.0	0.1	9.9	0.0	3.2	0.1	3.3	0.0
Muu Lääne-Euroopa	7.0	16.4	43.2	0.0	0.3	66.9	35.4	628.9	0.2	664.5	12.6
Muu Ida-Euroopa	3.0	7.4	0.6	0.0	0.2	11.2	0.6	30.0	0.4	31.0	1.6
Muud riigid	57.7	4.6	16.5	0.0	90.2	169.0	0.3	661.3	46.5	708.1	1.0
	5,466.0	4,633.4	61,846.3	475.9	814.6	73,236.2	29,786.0	31,824.2	4,016.6	65,626.8	8,056.7

31.12.08	Sularaha ja Laenu- ja Laenu- ja					Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused	Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
	kesk-pangale	krediit- asutustele	klienti- dele	Väärt- paberid	Muud varad						
Rootsi	6.1	469.3	34.9	192.6	0.0	702.9	34,740.9	176.0	2,712.2	37,629.1	37.0
Eesti	6,280.7	1.2	69,055.6	934.6	1,058.6	77,330.7	285.5	30,965.4	2,552.6	33,803.5	9,912.4
Suurbritannia	1.9	4.7	41.9	44.3	0.0	92.8	32.2	1,587.4	0.6	1,620.2	5.6
Venemaa	2.5	122.8	17.5	50.7	0.0	193.5	29.3	268.1	0.2	297.6	0.0
Saksamaa	64.8	5,344.0	48.4	53.5	0.0	5,510.7	542.1	24.1	0.2	566.4	89.6
USA	15.1	50.3	24.5	18.4	0.3	108.6	5.5	431.0	0.1	436.6	0.4
Kanada	0.6	0.3	0.0	0.0	0.1	1.0	0.7	34.7	0.0	35.4	0.0
Jaapan	0.7	1.7	0.0	2.1	0.1	4.6	0.0	1.9	0.0	1.9	0.0
Soome	0.0	0.5	294.5	131.4	0.0	426.4	4.0	116.6	0.3	120.9	23.1
Läti	4.1	11.5	0.3	20.6	0.0	36.5	31.3	36.2	0.0	67.5	0.0
Leedu	2.4	0.8	0.7	18.2	0.2	22.3	16.0	9.8	0.8	26.6	0.1
Luksemburg	0.0	2.0	9.7	145.6	6.2	163.5	2.4	0.2	3.2	5.8	0.0
Holland	0.0	0.3	10.0	39.0	0.0	49.3	0.0	5.0	0.0	5.0	0.1
Muu Lääne-Euroopa	6.8	10.6	45.7	161.5	0.1	224.7	23.5	645.2	0.3	669.0	16.4
Muu Ida-Euroopa	2.9	5.3	0.6	28.9	0.2	37.9	60.2	24.8	1.8	86.8	1.8
Muud riigid	62.9	1.3	34.7	22.7	69.4	191.0	2.8	679.8	209.6	892.2	2.4
	6,451.5	6,026.6	69,619.0	1,864.1	1,135.2	85,096.4	35,776.4	35,006.2	5,481.9	76,264.5	10,088.9

Siin sisaldavad tingimuslikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivide, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 35.

Väärt-paberid sisaldavad kauplemiseks hoitavad finantsvarasid, finantsvarasid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, müügivalmis finantsvarasid, investeringuid sidusettevõtjatesse.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L. P.
Kuupäev/date 04.03.10
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandusharude lõikes

(miljonites kroonides)

31.12.09

Kinnisvara
Rahandus
Tööstus
Hulgi- ja jaekaubandus
Veondus, laondus
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus
Avalik haldus ja riigikaitse
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus
Ehitus
Majutus ja toitlustus
Tervishoid ja sotsiaaltöö
Haldus- ja abitegevused
Kunst, meelelahutus, vaba aeg
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus
Haridus
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus
Info ja side
Mäetööstus
Eksterritoriaalsed organisatsioonid
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus
Eraisikud
Tuletisväärtpaberid
Allahindlused

Finantspositsiooni aruandes		
Sularaha ja laenu- keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
11,212.3	1.2	129.4
10,184.8	52.0	316.3
4,481.3	16.9	1,467.3
3,900.4	20.6	868.8
3,013.1	0.0	301.3
2,545.0	0.0	1,842.2
1,784.4	0.7	335.5
1,605.4	0.0	75.5
1,094.6	0.0	1,027.4
1,039.3	0.0	5.6
822.0	0.0	105.6
595.2	0.0	96.3
539.2	0.0	32.3
335.6	0.0	50.7
329.0	0.0	95.8
261.0	0.0	63.8
244.3	15.1	88.8
135.8	0.0	5.5
0.1	0.0	0.5
774.9	17.7	32.8
30,104.5	0.0	1,115.3
0.0	351.7	0.0
-3,056.5	-	-
71,945.7	475.9	8,056.7

31.12.08

Rahandus
Kinnisvara
Tööstus
Hulgi- ja jaekaubandus
Veondus, laondus
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus
Avalik haldus ja riigikaitse
Ehitus
Majutus ja toitlustus
Tervishoid ja sotsiaaltöö
Haldus- ja abitegevused
Kunst, meelelahutus, vaba aeg
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus
Info ja side
Haridus
Mäetööstus
Eksterritoriaalsed organisatsioonid
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus
Eraisikud
Tuletisväärtpaberid
Allahindlused

Finantspositsiooni aruandes		
Sularaha ja laenu- keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
12,496.2	260.5	239.9
11,502.3	597.1	674.4
5,628.6	48.3	1,465.9
5,123.6	138.6	2,380.7
3,860.1	35.8	458.5
2,353.6	0.0	843.6
2,043.7	4.4	102.9
1,769.2	3.7	299.1
1,389.0	47.4	1,440.8
1,208.8	6.4	13.5
935.1	12.1	110.0
840.7	34.9	201.8
580.7	40.5	58.6
351.2	0.0	44.0
339.5	0.0	90.2
315.0	41.4	106.2
286.6	0.0	143.0
58.4	11.6	4.6
0.1	2.3	0.5
973.1	192.9	63.8
31,135.5	2.8	1,346.9
0.0	383.4	0.0
-1,093.9	-	-
82,097.1	1,864.1	10,088.9

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K. P.
 Kuupäev/date 04.03.10
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tingimuslikud kohustused sisaldavad garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivide, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 35.

Väärtpaberid sisaldavad kauplemiseks hoitavad finantsvarasid, finantsvarasid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, müügivalmis finantsvarasid, investeringuid sidusettevõtjatesse.

2.6. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on defineeritud kui kahjumi või märkimisväärselt arvestatust suuremate kulude risk, kui AS SEB Pank on sunnitud tegema äritegevuse muutusi või laenama ebasoodsate määradega, selleks et tähtaegselt täita oma maksekohustusi.

AS-i SEB Pank likviidsusriski reguleerimise ja juhtimise aluseks on Eesti Panga kohustusliku reservi nõue ning sisemised likviidsuslimiidid, mis määratakse APJK poolt. Likviidsusriski juhtimisel kasutatakse varade ja kohustuste tähtaegade jaotusmudelit ning spetsiaalseid likviidsuspositsioone peegeldavaid mudeleid, mis sisaldavad ka kriisistsenaariumite kajastamist.

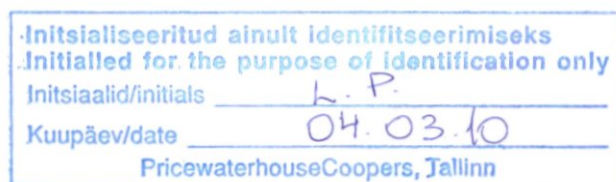
Grupis läbiviidav likviidsuse juhtimise protsess, mida jälgib Treasury, hõlmab järgmist:

- igapäevane finantseerimine, mida juhitakse tuleviku rahavoogude jälgimise teel tagamaks nõuete täitmise, sisaldades vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisel;
- väga likviidsete varade portfelli hoidmine kohustusliku reservi nõude täitmiseks;
- likviidsuslünkade jälgimine võrdluses sisemiste limitidega ja
- võlgade kontsentratsiooni ja tähtaja profiili jälgimine.

Panga pikaajalist likviidsust planeerib ja kontrolli likviidsusriski juhtimise üle teostab APJK. AS-i SEB Pank likviidsusjuhtimisega tegeleb tsentraalselt ja igapäevaselt Treasury ning analüüsimisega riskikontrolli osakond.

Pikaajalise likviidsuse juhtimisel annab AS-ile SEB Pank täiendavat kindlust kuulumine rahvusvahelisse pangandusgruppi. Likviidsust juhitakse koostöös SEB grupi Treasury-ga. Läbi ematettevõtte on AS-i SEB Pank parem juurdepääs rahvusvahelistele rahaturgudele kui iseseisvalt.

Järgnev tabel kajastab Grupi poolt finantskohustuste alusel tasumisele kuuluvaid rahavoogusid järelejäänud lepingulise tähtaja järgi bilansikuupäeva seisuga. Tabelis toodud summad on lepingulised diskonteerimata rahavood.



Likviidsusrisk (järeljäänud tähtaegade järgi) (miljonites kroonides)

31.12.09	Nõudmi- seni ja						Finants- seisundi aruandes	
	vähem kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta		Kokku
Võlad pankadele	1,039.8	99.0	3,095.7	10,855.9	15,641.1	562.5	31,294.0	29,675.6
Võlad klientidele	22,594.2	5,050.4	3,732.2	458.0	519.5	141.6	32,495.9	31,910.3
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	17.0	0.0	0.0	0.0	17.0	9.1
Allutatud kohustused	0.0	2.9	38.2	57.0	323.0	2,890.0	3,311.1	2,613.0
Muud võõrvahendid	847.3	0.6	3.2	0.0	0.0	0.0	851.1	851.1
Laenudega seotud bilansivälised kohustused *	612.0	1,524.6	2,272.1	18.7	156.2	53.9	4,637.5	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud - sissetulek	-4,392.4	-1,532.5	-463.2	-145.1	-258.0	-43.4	-6,834.6	-291.1
Tuletistehingud - väljaminek	4,384.1	1,508.6	463.2	145.1	-258.1	-43.4	6,199.5	266.2
Neto arvestusega								
Tuletistehingud	1.3	0.0	24.5	15.1	19.2	0.0	60.1	60.1
	25,086.3	6,653.6	9,182.9	11,404.7	16,142.9	3,561.2	72,031.6	65,094.3

31.12.08	Nõudmi- seni ja						Finants- seisundi aruandes	
	vähem kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta		Kokku
Võlad pankadele	3,714.1	485.3	5,544.9	6,496.1	21,886.6	284.2	38,411.2	35,369.7
Võlad klientidele	26,988.8	3,908.4	3,437.0	446.2	471.4	132.5	35,384.3	34,981.5
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	5.5	124.6	0.0	0.0	130.1	115.9
Allutatud kohustused	0.0	7.7	89.9	83.9	273.4	2,879.1	3,334.0	2,613.0
Muud võõrvahendid	870.5	625.1	2.3	0.0	0.0	0.0	1,497.9	1,497.9
Laenudega seotud bilansivälised kohustused *	1,043.5	669.6	3,516.4	120.0	10.1	96.1	5,455.7	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud - sissetulek	-3,279.6	-1,857.8	-461.7	-105.1	-201.8	-36.7	-5,942.7	-343.3
Tuletistehingud - väljaminek	3,299.8	1,915.1	471.9	105.1	201.8	36.7	6,030.4	427.6
Neto arvestusega								
Tuletistehingud	0.1	0.0	1.9	30.8	5.8	0.0	38.6	38.6
	32,637.2	5,753.4	12,608.1	7,301.6	22,647.3	3,391.9	84,339.5	74,700.9

* laenudega seotud bilansivälised kohustused on bilansikuupäeva seisuga kasutamata laenulimiidid

Nende kohustuste täitmiseks on grupil olemas järgmised varad: raha, kontojääk keskpangas, reservina hoitavad väga likviidsed võlakirjad, laenud ja nõuded pankadele ja laenud ja nõuded klientidele. Tavapärase äritegevuse raames osa klientidele antud kuni üheaastase tähtajaga laene pikendatakse. Grupp suudab tasuda ka ootamatuid rahalisi väljaminekuid vabastades vahendeid väärtpaberite müügiga. Välisvaluutas varade ja kohustuste näitamisel on kasutatud bilansipäeva Eesti Panga kurssi.

2.7. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju väliste sündmuste (loodusõnnetused, väline kuritegevus jne.) või sisemiste tegurite (nagu katkestus IT süsteemides, vead, pettus, mittevastavus väliste ja sisemiste reeglitega, muud sisekontrollisüsteemi puudujäägid) tõttu.

Operatsiooniriskide haldamist suunav ja koordineeriv organ AS-is SEB Pank on Operatsiooniriski komitee, mis on Grupi juhtkonna nõuandev kogu operatsiooniriski alastes küsimustes. Komitee põhiülesanneteks on juhendada ja koordineerida operatsiooniriski juhtimist panga kõikides üksustes ja kontrollida operatsiooniriskide haldamist, sh. turvaküsimuste lahendamist, tehnoloogiliste riskide hindamist ja kvaliteedi juhtimist AS-i SEB Pank juhatuse poolt antud volituste piires. AS-i SEB Pank Operatsiooniriski poliitika sätestab miinimumnõuded operatsiooniriski juhtimiseks.

AS SEB Pank on välja töötanud mitmeid meetodeid operatsiooniriskide identifitseerimiseks, analüüsimiseks, raporteerimiseks ja maandamiseks:

- operatsiooniriski intsidentide registreerimine (kahjujuhtumid, potentsiaalsed kahjujuhtumid ja erakorralised tulud) nende automaatse suunamisega lahendamiseks vastutavale juhile;
- operatsiooniriski võtmenäitajate regulaarne jälgimine. Võtmenäitajad annavad varaseid hoiatussignaale riskitaseme muutuse ja äritegevuse efektiivsuse kohta. Kõrvalekaldeid võtmenäitajatest ja nende põhjuseid arutatakse igakuistel operatsiooniriski komitee koosolekutel;
- operatsiooniriski enesehindamiste (ORSA) regulaarne läbiviimine äriüksustes;
- operatsiooniriskide maandamine uute pangatoodete arendamisel järgides Uue Toote Heakskiitmise protsessi;
- talitluspidevuse planeerimine – talitluspidevuse plaanide kehtestamine olulistele äriprotsessidele, taasteplaanide väljatöötamine IT-le ja füüsilise turvalisuse tagamine kriisisituatsioonides.

AS-is SEB Pank kasutatakse operatsiooniriski, turve ja vastavuse riskide juhtimiseks infosüsteemi, mis on kasutusel kogu SEB grupis. Süsteem võimaldab kõikidel töötajatel registreerida riskiga seotud juhtumeid ning erineva taseme juhtkonnal hinnata, jälgida ja maandada riske ning koostada operatiivseid ja ajakohaseid raporteid. See hõlbustab katmata riskide juhtimist ning vähendab lõpetamata intsidentide mõju. Süsteem on ka sisendiks SEB grupi poolt kasutatavale operatsiooniriski täiustatud mõõtmismudelile kapitalinõude arvutamiseks. Mudel, mida kasutatakse ka ökonoomilise kapitali tarvis, põhineb sisemistel andmetel ja märkimisväärse suurusega operatsioonilistel kahjujuhtumitel, mis on esinenud ülemaailmses finantssektoris. Üksuste riskijuhtimise kvaliteet, mis põhineb nende enesehindamisel, on võetud arvesse. Efektive operatsiooniriski juhtimine annab tulemuseks madalama kapitali eraldise.

AS-i SEB Pank suhtes kehtivad SEB AB poolt sõlmitud ja SEB AB tütarettevõtjatele laienevad kindlustuslepingud, millega on kaetud:

- kuritegudevastane kindlustus;
- ametialane vastutus;
- direktorite ja ametnike vastutus;
- panga tegevuse tõttu kolmandale isikule tekkinud kahju.

2.8. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus (miljonites kroonides)

A) Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses

	31.12.09		31.12.08	
	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
VARAD				
Sularaha kassas	638.9	638.9	712.1	712.1
Nõuded keskpangale	4,827.1	4,827.1	5,739.4	5,739.4
Nõuded krediitiasutustele	4,633.4	4,632.2	6,026.6	6,026.6
Nõuded klientidele	61,846.3	54,608.6	69,619.0	64,922.6
Muu vara	662.8	662.8	598.1	598.1
VARAD KOKKU	72,608.5	65,369.6	82,695.2	77,998.8
KOHUSTUSED				
Võlgnevus krediitiasutustele	29,786.0	29,625.4	35,776.4	35,651.3
Võlgnevus klientidele	31,824.2	31,788.2	35,006.2	34,968.1
Laenufondid	188.5	182.2	129.9	129.9
Muud finantskohustused	851.1	851.1	1,516.2	1,510.9
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	106.1	101.6
Allutatud kohustused	2,615.9	2,306.8	2,620.9	2,433.9
KOHUSTUSED KOKKU	65,265.7	64,753.7	75,155.7	74,795.7

AS SEB Pank hindab nende finantsvarade ja -kohustuste õiglast väärtust, mis kontserni finantsseisundi aruandes ei ole kajastatud nende õiglases väärtuses.

Ujuvintressidega laenude ja fikseeritud intressiga laenude õiglase väärtuse arvutamisel diskonteeritakse tuleviku rahavood turuintressikõvera alusel, millele on lisatud uutele laenudele rakendatavad marginaalid. Sarnaselt diskonteeritakse ka fikseeritud intressimääraga deposiite ning ujuva ja fikseeritud intressimääraga võlgnevusi krediitiasutustele.

Bilansipäeva seisuga oli klientide laenude ja nõuete õiglane väärtus 11,70% madalam kui bilansiline väärtus. Seisuga 31.12.2008 leitud klientide laenude ja nõuete õiglane väärtus oli 6,75% madalam kui bilansiline väärtus.

Võlgnevus krediitiasutustele (29,786.0 miljonit Eesti krooni seisuga 31.12.2009) sisaldab laene emapangalt SEB AB (28,236.0 miljonit Eesti krooni seisuga 31.12.2009). Bilansipäeva seisuga oli krediitiasutustele võlgnevuse õiglane väärtus 0,54% (2008: 0,35%) madalam kui bilansiline väärtus.

Bilansipäeva seisuga oli kliendideposiitide õiglane väärtus 0,11% (2008: 0,11%) madalam bilansilisest väärtusest.

Bilansipäeva seisuga oli laenufondide õiglase väärtus 3,34% (2008: 0,00%) madalam bilansilisest väärtusest. Allutatud kohustuste õiglase väärtus oli 11,82% (2008: 7,13%) madalam bilansilisest väärtusest.

B) Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses

				31.12.09
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	KOKKU
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	352.7	13.5	0.0	366.2
Võlakirjad	1.0	13.5	0.0	14.5
Aktsiad	0.0	0.0	0.0	0.0
Tuletisväärtpaberid	351.7	0.0	0.0	351.7
Müügiootel finantsvarad	60.7	3.3	35.6	99.6
Investeeringuväärtpaberid - võlakirjad	0.0	3.3	20.6	23.9
Investeeringuväärtpaberid - aktsiad	60.7	0.0	15.0	75.7
KOKKU VARAD	413.4	16.8	35.6	465.8

Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Müügiootel finantsvarad	349.4	0.0	0.0	349.4
Finantskohustused õiglases väärtuses	9.1	0.0	0.0	9.1
KOKKU KOHUSTUSED	358.5	0.0	0.0	358.5

IFRS 7-s määratakse kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid; mittejälgitavad sisendid kajastavad grupi oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. See tase hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtpabereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste poolt noteeritud instrumente.
2. tase – muud sisendid kui 1. astmes sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters.
3. tase – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid). See tase hõlmab aktsiainvesteeringuid ja võlainstrumente, millel on suures ulatuses mittejälgitavaid osasid.

Taseme 3 kirjete võrdlus

	Müügiootel finantsvarad		
	Investeeringis- väärtpaberid - võlakirjad	Investeeringis- väärtpaberid - aktsiad	KOKKU VARAD
1 jaanuaril 2009	0.0	18.1	18.1
Kasum või kahjum	0.0	-3.7	-3.7
Muud koondtulud	-6.5	5.4	-1.1
Arveldused	0.0	-4.8	-4.8
Ülekanded Tasemesse 3 või Tasemest 3	27.2	0.0	27.2
31 detsembril 2009	20.6	15.0	35.6
Kokku perioodi kahjumid k.a. kasumisse või kahjumisse arvatud varad/kohustused seisuga 31.12.09	0.0	0.1	0.1

2.9. Kapitali juhtimine

AS SEB Pank Grupi kapitalipoliitika määratleb, kuidas peaks kapitali juhtimine toetama ärilisi eesmärke. Aktsionäride tulu nõuet tuleks tasakaalustada järelevalveorganite poolse kapitalinõudega ja omakapitaliga, mis on vajalik Grupi äritegevuse läbiviimiseks.

APJK ja finantsjuht vastutavad üldise ärilise planeerimisega seotud protsessi eest, hindamaks kapitali vajadusi seoses Grupi riskiprofiiliga ja soovitud kapitalitasemete hoidmise strateegia esitamise eest. Koos kapitaliadekvaatsuse pideva jälgimise ja aruandlusega juhatusele kindlustatakse sellega omakapitali ja järelevalvealaste nõuete vahelise seose juhtimine sellisel viisil, et Grupp ei seaks ohtu äritegevuse kasumlikkust ja Grupi finantsstabiilsust.

Kapitalisuhtarvud on kapitali tugevuse näitamise peamiseks vahendiks. Vastavalt SEB grupi kapitalipoliitikale korraldab emaaettevõtjate koheselt täiendava kapitali kaasamise, kui AS SEB Pank vajab kapitalisüste otsustatud kapitali taseme hoidmiseks. Grupp analüüsib regulaarselt Basel II mõju kapitalile, hinnates riskiga kaalutud varade taset uue raamistiku järgi ning jälgides pidevalt riikliku järelevalve keskkonna arenguid. Grupi krediidiportfelli kvaliteet ja sisemine riskijuhtimise kultuur annab olulise riskiga kaalutud varade alanemise – ehkki see on limiteeritud järelevalveliste alammääradega korra esimeste aastate jooksul. Siiski ei saa seda võrdsustada sarnase kapitali vabanemisega, tulenevalt raamistiku kasvanud majandustsükli tundlikkusest, järelevalveorgani hinnangutest ja reitinguagentuuride kaalutlustest.

Vaatamata heale riskijuhtimisele, peab grupp hoidma kapitalipuhvreid mitteoodatavate kahjude katteks. Regulaatiivsed kapitalinõuded on üheks mõõtmeks vajaliku kapitalipuhvri jaoks, et selliseid riske katta. Nõudes täpsemat ja riskitundlikumat mõõdet sisemiseks kapitalitaseme hindamiseks ja tulemuslikkuse analüüsimiseks, kasutab SEB grupp ökonoomilise kapitali raamistikku. Grupi tulemuslikkuse hindamine tugineb ärikapitali tootluse („RoBE“) meetodikal.

Järelevalveasutuse nõuete kohaselt peab iga pangagrupp säilitama (a) minimaalse normatiivkapitali taseme: neto omakapital peab olema üle 5 miljoni euro (78.2 miljonit krooni) ja (b) kogu normatiivkapitali suhe riskiga kaalutud varadesse peab olema vähemalt 10% või rohkem.

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele peab kindlustusandja aktsiakapital olema vähemalt kolm miljonit eurot (46.9 miljonit krooni), kui kindlustusandjal on õigus tegeleda elukindlustusega (AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus).

Vastavalt Investeerimisfondide seadusele on kohustusliku pensionifondi valitseja (AS SEB Varahaldus) aktsiakapitali miinimumnõue kolm miljonit eurot (46.9 miljonit krooni).

Vastavalt Väärtpaberitururu seadusele peab investeerimisühingu aktsiakapital olema vähemalt 125 000 eurot (1.96 miljonit krooni), kui ta osutab väärtpaberiportfelli valitsemise ja väärtpaberi pakkumise või emiteerimise korraldamise teenuseid (AS SEB Enskilda).

Kapitali adekvaatsus

(miljonites kroonides)

	31.12.09	31.12.08
KAPITALIBAAS		
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	665.6	665.6
Ülekurs	1,346.6	1,346.6
Kasumi arvel moodustatud reservid	306.0	304.9
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6,428.2	5,571.0
Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade eelmiste perioodide realiseerimata kasum (miinusega)	-3.8	-3.7
Immateriaalne põhivara	-9.6	-390.5
Aruandeperioodi kahjum (grupp ilma elukindlustuseta)	-1,427.1	0.0
Aruandeperioodi auditeeritud kasum (grupp ilma elukindlustuseta)	0.0	856.8
Esimese taseme omavahendite summa	7,305.9	8,350.7
Allutatud kohustused	2,613.0	2,613.0
Müügivalmis finantsinstrumendid	2.9	-2.5
Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade realiseerimata kasumi osa	1.7	1.7
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	231.2	0.5
Teise taseme omavahendite summa	2,848.8	2,612.7
Olulised osalused krediidi- ja finantseerimisasutustes	0.0	3.6
Olulised osalused kindlustusandjates	30.0	30.0
Mahaarvamised kokku	30.0	33.6
Kolmanda taseme omavahendite summa	-	-
Esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	7,290.9	8,333.9
Teise taseme omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	2,833.8	2,595.9
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	10,124.7	10,929.8

KAPITALINÕUDED	31.12.09	31.12.08
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	0.0	22.4
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused standardmeetodil	92.0	90.2
Riigiasutuste poolt hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud standardmeetodil	2.1	2.0
Jaenõuded standardmeetodil	223.7	289.2
Viivituses nõuded standardmeetodil	19.7	3.9
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	6.1	5.4
Muud varad standardmeetodil	52.6	91.3
Krediitiasutused, investeerimisühingud ja kohalikud omavalitsused sisereitingute meetodil	35.5	20.4
Muud äriühingud sisereitingute meetodil	3,058.1	2,816.1
Jaenõuded sisereitingute meetodil	760.3	715.5
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	4,250.1	4,056.4
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	28.9	19.2
Aksiapositsiooniriski kapitalinõue	0.5	0.6
Operatsiooniriski täiustatud mõõtmismudelite meetodil	95.5	145.8
Kapitalinõuded kokku	4,375.0	4,222.0
Üleminekuajaperioodi omavahendite miinimum sisereitingute täiustatud mõõtmismudelite meetodil	5,036.1	6,510.8
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	5,036.1	6,510.8

Basel II arvutused on tehtud Grupi kohta ilma AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuseta, osalus kindlustusandjas on maha arvatud.

KAPITALI SUHTARVUD

	31.12.09	31.12.08
Kapitali adekvaatsus, %	20.10	16.79
Tier 1 kapitali suhtarv, %	14.48	12.80
Tier 2 kapitali suhtarv, %	5.62	3.99

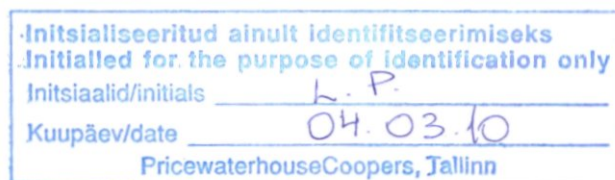
KONSOLIDEERIMISGRUPI LIIKMED, KES ON KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISEL KAASATUD

AS SEB Pank
AS SEB Liising Grupp
AS SEB Varahaldus
AS Bangalo
AS SEB Enskilda
OÜ Estectus

KONSOLIDEERIMISGRUPI LIIKMED, KES EI OLE KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISEL KAASATUD

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus

Eestis kehtivad Basel II kapitali adekvaatsuse nõuded alates 1. jaanuarist 2007.a. Basel II on uus kapitali adekvaatsuse raamistik, mille eesmärk on lähendada regulatiivset kapitali panga tegelikule riskiprofiilile vastavale kapitalivajadusele. Kapitalinõuded krediidiriskile on viidud täpsemini vastavusse tegeliku riskiga, lisandus kapitalinõue operatsiooniriskile ning pankade riskijuhtimine ja sisemine kapitali hindamine võeti järelevalveorganite



suurema tähelepanu alla. Ajavahemikul 01.01.2008 - 30.06.2008 kasutas SEB Pank Grupp krediidi- ja tururiski arvutamisel standardmeetodit ning operatsiooniriski arvutamisel baasmeetodit. 1. juulist 2008, pärast vastavate lubade saamist järelevalveorganitelt, alustas SEB Pank Grupp sisereitingute meetodi kasutamist krediidiriski raporteerimiseks ja täiustatud mõõtmismudelite kasutamist operatsiooniriski raporteerimiseks Basel II järgi.

2.10. Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem on juhtimisvahend, mis hõlmab oma ulatuselt kogu pangagrupi tegevust ning on pangas ja grupis toimivate protsesside lahutamatuks osaks. Sisekontrollisüsteemi olemasolu ning toimimise tagamine on juhtkonna vastutus, kontrollmeetmete vajaduse ja ulatuse määravad ära riskide võtmise ulatus ja viis.

AS-i SEB Pank nõukogu teostab järelevalvet AS-i SEB Pank ja kogu grupi tegevuse üle, kinnitades riskijuhtimise üldpõhimõtted.

AS-i SEB Pank juhatus kehtestab kinnitatud ärieesmärkide saavutamiseks vajalikud alamplaanid sh. õigusaktide nõuetele vastavalt pädevuse ja vastutuse piirid ning tegevusi reguleerivad sisemised regulatsioonid, raamatupidamise sise-eeskirjad ning tegevusaruandluse koostamise ja esitamise korrad.

Riskikontrolli osakond mõõdab ja kontrollib Grupi üksuste võetavaid riske ja teavitab juhtkonda korrapäraselt riskisituatsioonist.

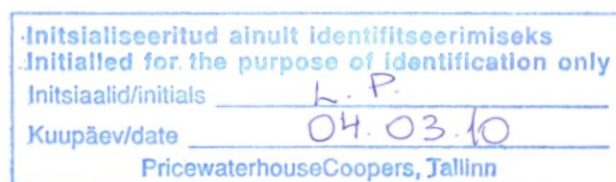
Siseauditi osakonna ja SEB grupi Auditi Komitee ülesandeks on monitoorida efektiivse sisekontrollisüsteemi olemasolu ja toimimist.

SEB grupi Auditi Komitee koordineerib (sise)auditi tööd grupi ärieesmärkidest ja riskide hindamisest lähtuvalt.

2.11. Vastavuskontrolli funktsioon

Compliance funktsioon on SEB Pank Grupis globaalne ja sõltumatu äriorganisatsioonist. Selle ülesandeks on *compliance*-alaste riskide ärahoidmine, kvaliteedi tagamine, *compliance*-alaste küsimuste juhtimine ja edendamine. *Compliance* toetab äri ja juhtimist, tagades SEB Pank Grupi äritegevuse läbiviimise vastavalt seadusandlusest tulenevatele nõuetele. Ühiseid huve puudutavates küsimustes teeb *Compliance* funktsioon koostööd õigusdivisjoni, siseauditi, riskikontrolli ja turbe keskusega.

Compliance funktsiooni vastutusvaldkonnad on seotud klientide kaitse, turukäitumise, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise, järelevalvesüsteemide ja kontrolliga. Olulise tähtsusega on seejuures SEB Pank Grupi huvide konfliktide vältimise eeskiri, eetika poliitika, turukuritarvituse keelamise eeskiri, rahapesu tõkestamise eeskiri ja ärietika kodeks.



Lisad 3 - 38 AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruannetele

(miljonites kroonides)

3. Intressitulu

	2009	2008
Laenudelt	2,600.7	4,021.7
Liising	446.9	769.2
Deposiitidelt teistes pankades	29.4	189.5
Fikseeritud tulumääruga väärtpaperitelt	16.4	13.0
	3,093.4	4,993.4

Grupp arvestab intressitulu laenudelt, mille tähtaeg on 60 või enam päeva ületatud laekunud summade alusel. Kuni 60 päeva limiiti pole ületatud, kajastatakse intressitulu jätkuvalt lepingulise määra alusel. Hinnanguliselt erinevus võrreldes täisefektiivse intressitulu kajastamisega 2009. ja 2008. aastal põhjustas ebaolulise vea.

4. Intressikulu

	2009	2008
Teiste pankade vahenditele	-885.0	-1,714.9
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-555.3	-680.3
Nõudmiseni hoiustele	-237.9	-543.3
Allutatud võlakohustustele	-77.7	-147.2
Emiteeritud võlakirjadele	-2.5	-28.5
Laenufondidele	-6.2	-5.6
Muud	-0.4	-0.3
	-1,765.0	-3,120.1

5. Komisjoni- ja teenustasutulu

	2009	2008
Pangakaartide teenustelt	303.4	376.4
Väärtpaperiturutehingutelt	181.4	199.3
Ülekandetasud	119.0	131.2
Krediidilepingud *	65.0	139.8
Varakindlustuse vahendustasud	38.7	46.9
Tulud liisinglepingutelt	35.3	45.3
Emissioonide korraldamistasud	32.4	35.9
Muud arveldustasud	23.3	14.2
Elektrooniliste kanalite tulu	16.8	16.8
Sularaha käsitlemise tulu	13.2	13.6
Muudelt teenustelt	27.3	25.8
	855.8	1,045.2

* Krediidilepingute all on mõeldud klientidega sõlmitud laenu-, liisingu-, akreditiivi- ja garantiilepinguid, millede tasud on lühiajalised ja ei ole intressitulud, kuid on administratiivset laadi või krediitilepingute reorganiseerimise jaoks.

6. Komisjoni- ja teenustasukulu

	2009	2008
Pangakaartide teenustele	-124.1	-169.5
Inkassatsioonitasud	-27.6	-27.1
Kulud liisinglepingutelt	-26.7	-35.0
Väärtpaberituru tehingutele	-20.7	-39.2
Ülekandetasud	-16.6	-18.6
Elektrooniliste kanalite kulu	-13.9	-12.0
Ettevõtete rahanduse kulud	-8.3	-1.1
Muudele teenustele	-15.4	-15.3
	-253.3	-317.8

7. Netotulu valuutatehingutelt

	2009	2008
Kasum/kahjum tehingutelt	25.4	-144.0
Välisvaluuta kursimuutus	91.1	278.0
	116.5	134.0

8. Netotulu õiglas väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradelt

	2009	2008
Tulu/kulu kauplemistegevusest	-5.6	-43.9
Kasum/kahjum aktsiatelt	-0.1	-50.0
Kasum/kahjum võlakirjadelt	-5.5	6.1
Tulu/kulu finantsvaradest õiglas väärtuses	7.0	7.0
Kasum võlakirjadelt	7.0	7.0
Tuletisväärtpaberid	64.0	-161.4
Väärtpaberiderivaadid*	11.5	-168.9
Valuutaderivaadid	40.5	-5.5
Intressiderivaadid	12.0	13.0
	65.4	-198.3

* AS SEB Pank garanteeris Likviidsusfondi investoritele 100%-lise põhisumma kaitse. Garantii on finantsderivatiiv, mis käivitati kui fondi vara puhasväärtus langes alla 100% ja realiseerus kahjumisummas 174.2 milj.kr. Derivatiivi käivitamine tähendas Likviidsusfondis olevate varade (välja arvatud käesoleva aruandes mõistes rahaks liigitatavad varad) AS-i SEB Pank poolt välja ostmist ja investoritele fondi puhasväärtuse alla 100% langemisest tekkinud kahju hüvitamist. Grupis ei olnud seisuga 31.12.2008 või 31.12.2009 täiendavalt samaseid finantsderivatiive.

2008. aastal üle võetud varade väärtuseks hinnati 340.7 milj.kr. Enamus neist võlakirjadest realiseeriti (lunastati või müüdi) 2009. aasta jooksul. Portfelli saldo seisuga 31. detsember 2009 oli 23.9 milj.kr.

Vastavad varad on esitatud lisades 17 ja 35.

9. Muud tegevustulud

	2009	2008
Renditulu	1.0	1.3
Viivised, trahvid, hüvitised	6.7	4.2
Muud tulud	10.8	7.9
	18.5	13.4

10. Personalikulud

	2009	2008
Personalikulud*	-425.5	-469.0
Sotsiaalkindlustuse kulu	-145.9	-156.6
Muud personalikulud (värbamine, koolitus)	-23.1	-30.0
	-594.5	-655.6

* Pikaajaliste motivatsiooniprogrammidega seotud kulud on kajastatud personalikuludes kogusummas 1.6 milj.kr. 2009. aastal (punkt 1.23).

11. Muud tegevuskulud

	2009	2008
Kulud ruumidele (rendi- ja kommunaalkulud)	-137.4	-134.7
Infotehnoloogiaalased kulud	-63.9	-65.7
Reklaam ja turundus	-42.4	-68.3
Muud administratiivkulud	-41.5	-57.9
Infopäringud	-12.2	-12.6
Advokaadi ja notaritasud	-10.7	-11.1
Viivised, trahvid	-1.0	-2.3
Konsultatsioonid*	0.0	-17.4
Muud tegevuskulud**	-236.5	-29.3
	-545.6	-399.3

* 2008. aastal sisaldasid konsultatsioonikulud SEB poolt allokeeritud kulusid 7.5 milj.kr. 2009. aastal samased kulud koos maksudega on kajastatud summas 27.0 milj.kr. muudes tegevuskuludes. Ülejäänud 9.9 milj.kr. on konsultatsiooni teenuste arendusmudeli, investeeringute müügi, andmete analüüsi ja raporteerimise kulud.

** 2007. aasta juunis osales AS SEB Pank korraldajana OÜ TR Majad võlakirjaemissioonis. OÜ TR Majad võlakirjadest tulenevad kohustused olid tagatud finantstagatistega ning AS SEB Pank hoidis tagatisi investorite nimel. OÜ TR Majad ei täitnud oma kohustusi ning ühingu pankrot kuulutati välja 28. novembril 2008.

Tagatisagendina oli AS-il SEB Pank kohustus teavitada investoreid olulistest sündmustest kümnapäevase tähtaja jooksul. AS SEB Pank sai ühest sellisest sündmusest – võlakirjade tagatisega seotud oluliste varade võõrandamisest – teada 29. veebruaril 2008. AS SEB Pank oleks pidanud sellest investoreid teavitama hiljemalt 10. märtsil 2008, kuid tegi seda 9. aprillil 2008.

AS SEB Pank hüvitas kõigile 10. märtsi 2008 seisuga investoriteks olnud isikutele OÜ TR Majad võlakirjadesse investeerimisest tekkinud kahju. Hüvitise suurus on kokku 176.5 miljonit krooni, mis koosneb 100% nominaalväärtusest ning võlakirjadelt maksmisele kuulunud intressist kuni võlakirjade lunastuspäevani.

Arenduskulud

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

AS-is SEB Pank tehti 2009. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 42.1 miljonit krooni (2008: 44.0 milj.kr.).

12. Laenukahjumid

	Krediidi- asutused	Laenu- ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Eluaseme- laenu	Muud eraisiku- laenu	Nõude- õiguse katteks saadud vara	KOKKU
2009							
Nõuded klientidele allahindlus	0.0	-1,611.9	-215.5	-66.0	-86.0	0.0	-1,979.4
tehtud uusi laenu allahindlusi (lisa 16)	0.0	-1,694.5 *	-260.0	-235.2	-151.0	0.0	-2,340.7
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 16)	0.0	0.9	0.0	0.0	1.1	0.0	2.0
allahindluste vähendamine (lisa 16)	0.0	81.7	44.4	169.2	64.0	0.0	359.3
Bilansiväliste kohustuste allahindlus	0.0	-0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.2
Müügioteel vara	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-17.1	-17.1
ümberhindlus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.1	10.1
realiseerunud kahjum	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-27.2	-27.2
	0.0	-1,612.1	-215.5	-66.0	-86.0	-17.1	-1,996.7
2008							
Nõuded klientidele allahindlus	0.0	-481.5	-141.0	-93.3	-38.0	0.0	-753.8
tehtud uusi laenu allahindlusi (lisa 16)	0.0	-516.4	-145.8	-128.4	-41.3	0.0	-831.9
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 16)	0.0	4.7	3.4	0.0	0.1	0.0	8.2
allahindluste vähendamine (lisa 16)	0.0	30.2	1.4	35.1	3.2	0.0	69.9
Müügioteel vara	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-7.2	-7.2
ümberhindlus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-9.1	-9.1
realiseerunud kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9	1.9
	0.0	-481.5	-141.0	-93.3	-38.0	-7.2	-761.0

* sisaldab nõude allahindlust 6.6 milj.kr. võlakirja emitendile.

13. Tulumaks

	2009	2008
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	0.0	-1.8
Edasilükkunud tulumaks	0.0	-1.8
	0.0	-3.6

Grupi majandustegevus toimus Eestis ja Venemaal.

Eesti Tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Grupi teenitud kasum maksustatav. Venemaal Grupi poolt teenitud kasum on maksustatav Venemaa tulumaksu seaduse kohaselt.

Venemaa tulumaksumäär 2008. aastal oli 24% maksustatavast tulust. Kogu edasilükkunud tulumaksukulu on seotud ettevõttega JSC SEB Leasing. Järgnevalt on esitatud maksukulu kujunemine Venemaalt teenitud maksueelsest kasumist:

	2009	2008
Kasum enne makse Venemaal	0.0	25.5
Maksukulu Venemaa tulumaksu määra järgi (2008. aastal 24%)	0.0	-6.1
Maksukulu tuludest mittemahaarvatavatel kuludel	0.0	2.5
Tulumaksukulu	0.0	-3.6

14. Nõuded keskpangale

	31.12.09	31.12.08
Nõuded keskpangale	4,827.1	5,739.4
Kohustusliku reservi täitmine 2009.a. detsembri keskmisena	8,849.2	10,142.1
Kohustusliku reservi nõue 2009.a. detsembri keskmisena	8,814.5	9,507.3
Kohustusliku reservi ületamine detsembri keskmisena	34.7	634.8

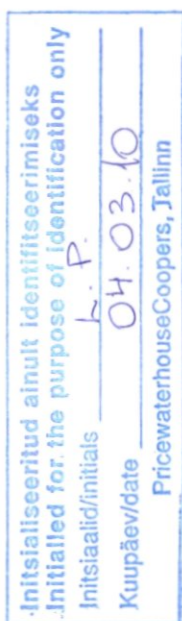
Eesti pangad on kohustatud hoidma Eesti Pangas olevatel korrespondentarvetel kohustusliku reservina 15% kohustusliku reservi baasist.

Kohustusliku reservi olemasolu Eesti Panga korrespondentarvel jälgitakse kuu keskmisena. Alates 01.07.2001 on lubatud täita reservi välisfinantsvaradega 50% ulatuses kuu keskmisest kohustusliku reservi nõudest. 2009.a. detsembri kohustusliku reservi nõue oli täidetud nõuetega keskpangale ja välisfinantsvaradega.

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv teenib intressi 0.25%. 2009. aastal teenis Grupp intressi summas 18.9 miljonit krooni (2008 159.9 miljonit krooni).

15. Nõuded krediidasutustele

	31.12.09	31.12.08
Pöördrepod*	4,345.8	5,334.6
Nõudmiseni hoiused*	268.6	360.2
Tähtajalised hoiused	17.8	324.5
Kogunenud saadav intress	1.2	7.3
	4,633.4	6,026.6
* Raha ekvivalendid, jätkuv tegevus	4,614.4	5,694.8
Nõuded EU-s registreeritud krediidasutustele	4,431.5	5,847.6
Nõuded Eestis registreeritud krediidasutustele	109.4	1.2
Nõuded muudes riikides registreeritud krediidasutustele	92.5	177.8
	4,633.4	6,026.6



16. Nõuded klientidele

	31.12.09	31.12.08
Laenud ettevõtetele	23,397.0	27,351.5
Liisingud ettevõtetele	5,976.2	8,649.2
Avalik sektor	2,855.9	2,817.5
Eluasemelaenud	23,776.4	24,381.6
Muud eraisikulaenud	5,840.8	6,419.2
	61,846.3	69,619.0
Nõuded EU-s registreeritud klientidele	403.4	472.7
Nõuded Eestis registreeritud klientidele	61,380.7	69,055.6
Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele	62.2	90.7
	61,846.3	69,619.0

Nõuded klientidele tegevusalade on esitatud Lisas 2 "Riskipoliitika ja -juhtimine", lk. 63.

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 57.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 65 ja intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 59-60.

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klientidele on esitatud Lisas 2, lk. 53.

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 62.

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

	31.12.09	31.12.08
Brutoinvesteering	8,793.7	12,397.2
kuni 1 aasta	3,255.9	3,960.3
1 - 5 aastat	5,116.0	7,825.7
üle 5 aasta	421.8	611.2
Teenimata finantsvalu (-)	-585.6	-1,433.9
Netoinvesteering*	8,208.1	10,963.3
kuni 1 aasta	3,019.3	3,445.0
1 - 5 aastat	4,805.3	7,018.9
üle 5 aasta	383.5	499.4

* Netoinvesteeringud kapitalirendi osas kajastuvad ülal ridadel: Avalik sektor, Eluasemelaenud, Muud eraisikulaenud.

	31.12.09	31.12.08
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	8,208.1	10,963.3
<= 5%	5,389.6	2,152.5
5-10%	2,810.1	8,790.6
10-15%	7.9	19.8
>15%	0.5	0.4
	31.12.09	31.12.08
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	8,208.1	10,963.3
EEK	69.7	137.2
EEK seotud EUR-iga	2,572.2	4,625.9
USD	63.5	274.1
EUR	5,502.7	5,926.1

Laenude allahindlus

	Krediidi- asutused	Laenu- ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Eluaseme- laenu-	Muud eraisiku- laenu-	KOKKU
2009						
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	593.6	163.7	211.1	125.5	1,093.9
Tehtud uusi allahindlusi (lisa 12)	0.0	1,687.9 *	260.0	235.2	151.0	2,334.1
Allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-81.7	-44.4	-169.2	-64.0	-359.3
Mahakantud laenu-	0.0	-6.3	-4.6	0.0	-0.8	-11.7
Valuutakursi muutuse mõju	0.0	-0.5	0.0	0.0	0.0	-0.5
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	2,193.0	374.7	277.1	211.7	3,056.5
Laekunud mahakantud laenu-	0.0	-0.9	0.0	0.0	-1.1	-2.0
2008						
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	108.8	30.1	117.9	89.1	345.9
Tehtud uusi allahindlusi (lisa 12)	0.0	516.4	145.8	128.4	41.3	831.9
Allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-30.2	-1.4	-35.1	-3.2	-69.9
Mahakantud laenu-	0.0	-3.8	-11.3	0.0	-1.7	-16.8
Valuutakursi muutuse mõju	0.0	2.4	0.4	0.0	0.0	2.8
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	593.6	163.6	211.2	125.5	1,093.9
Laekunud mahakantud laenu-	0.0	-4.7	-3.4	0.0	-0.1	-8.2

* ei sisalda nõude allahindlust 6.6 miljonit krooni võlakirja emitendile.

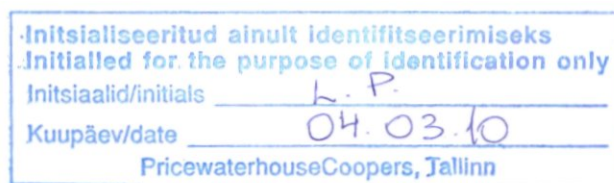
17. Finantsinvesteeringud

	31.12.09	31.12.08
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	14.5	15.8
Aktsiad ja fondiosakud	0.0	3.9
s.h. noteeritud	0.0	3.9
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	14.5	11.9
s.h. noteeritud	14.1	11.9
Tuletisväärtpaberid (lisa 35)	351.7	383.4
Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	0.0	1,043.3
Aktsiad ja fondiosakud	0.0	551.0
s.h. noteeritud	0.0	93.5
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	0.0	492.3
s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil *	0.0	63.0
s.h. noteeritud	0.0	369.3
Müügiootel väärtpaberid	99.6	412.4
Aktsiad ja fondiosakud**	75.7	71.7
s.h. noteeritud	0.0	1.0
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	23.9	340.7
s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil *	3.3	257.6
s.h. noteeritud	20.6	0.2
Kokku	465.8	1,854.9
EU-s registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	115.7	824.2
Eestis registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	337.2	925.4
Muudes riikides registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	12.9	105.3
	465.8	1,854.9

Üldiselt on finantsinstrumendid ümber hinnatud õiglasesse väärtusesse aktiivse turu noteeringute alusel.

* Intressikõverad diskonteeritud rahavoogude meetodi jaoks määrati tuginedes turu intressimääradele vastava valuuta kohta ja krediidi hinnavahele (spread) vastava emitendi kohta. Eesti krooni intressikõvera konstrueerimiseks pikematele tähtaegadele kasutati Eesti riigi krediidikaitse tuletisinstrumendi (CDS) määra. Võlakirja emitendi krediidiriski arvesse võtmiseks tugineti krediidi hinnavahe määramisel SEB sisemisele krediidireitingule (riskiklassile).

** Sisaldab osalusi nendes pensionifondides, mida valitseb AS SEB Varahaldus koguväärtuses 60.7 miljonit krooni (2008.a. 53.6 miljonit krooni), see on osalus (1-2 % konkreetsest valitsetavast fondist), mis on nõutav vastavalt Investeeringusfondide seadusele.



Finantsinvesteeringute liikumise aruanne

	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Tuletis- väärtpaberid (lisa 35)	Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	Müügi- ootel väärt- paberid	KOKKU
Perioodi alguses (01.01.08)	192.3	334.8	1,461.8	66.2	2,055.1
Soetused	25,671.4	0.0	1,749.2	595.1 *	28,015.7
Müügid ja lunastamised	-25,851.3	0.0	-1,722.8	-248.8	-27,822.9
Väärtuse muutused	3.4	-256.0	-441.9	-0.5	-695.0
Valuutakursi muutused	0.0	304.6	-3.0	0.4	302.0
Perioodi lõpus (31.12.08)	15.8	383.4	1,043.3	412.4	1,854.9
Perioodi alguses (01.01.09)	15.8	383.4	1,043.3	412.4	1,854.9
Soetused	20,172.7	0.0	0.0	9.5	20,182.2
Müügid ja lunastamised	-20,175.8	0.0	0.0	-320.4	-20,496.2
Väärtuse muutused	1.8	20.3	0.0	-1.4	20.7
Valuutakursi muutused	0.0	-52.0	0.0	-0.5	-52.5
Mittejätkuvate tegevuste all	0.0	0.0	-1,043.3	0.0	-1,043.3
Perioodi lõpus (31.12.09)	14.5	351.7	0.0	99.6	465.8

Müügiootel finantsinvesteeringud osalusega üle 10%, mida kajastatakse finantspositsiooni aruandes real "Müügiootel finantsvara", on: Kaarsar OÜ, Silverlaw OÜ, OÜ Munga Maja, millede osalus kokku oli 0.1 milj.kr. seisuga 31.12.2009 (31.12.2008 3.7). Nimetatud ettevõtted paiknevad Eestis.

* Fikseeritud tuluga väärtpaberid võeti panga poolt üle Likviidsusfondilt summas 590.1 milj. kr. (lisa 8) ja nende investeeringute edasised lunastamised/loovutamised. Grupi eesmärgiks on need investeeringud mõistliku aja jooksul realiseerida ja mitte hoida müügiootel finantsinstrumentide portfelli, mis ületaks seadusest tulenevaid nõudeid varahaldusega tegeleva tütarettevõtte valitsetavate fondide osaluse osas (lisa 17).

18. Muu vara

	31.12.09	31.12.08
Maksed teel*	503.8	218.7
Viitnõuded ja ettemakstud kulud**	151.8	319.0
Kogunenud saadav intress	4.5	0.0
Maksude ettemaksud	2.1	13.5
Nõudeõiguse katteks saadud vara***	0.6	57.6
Ebatõenäolised laekumised	0.0	-10.7
	662.8	598.1

* 2009. aastal on suurenenud kolmanda osapoole väärtpaberiarveldused ligikaudu 265 milj. kr. võrra, mille väärtuspäev ei ole veel saabunud. Tegemist pole spetsiifilise tehingu ega kliendiga.

** Liisingu arveldused hankijatega on vähenenud 162 milj. kr. võrra.

*** Nõudeõiguse katteks saadud varad sisaldab endas varasid, mis on Grupi poolt üle võetud liisingu- või laenulepingute alusel, kus kliendid jäid võlgu või tagastasid vara liisinguperioodi lõppedes. Grupp on realiseerinud neid varasid järelturul vahendajate kaudu.

19. Investeeringud sidusettevõtjatesse

Sidusettevõtjatesse tehtud investeeringute liikumise aruanne

Perioodi	Soetused	Müügid ja		Kapitali-	Perioodi
		alguses	lunasta-	meetodil	
		mised	arvestatud	kasum	
2009	9.2	0.0	0.0	0.9	10.1
2008	53.7	0.0	-46.1	1.6	9.2

Sidusettevõtjad

	Nimi- väärtus (kr)	Varad	Kohus- tused	Tulud	Panga osa	Bilansi- line väärtus	Osalus, %
					arvestatud kasumis/- kahjumis		
2009							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17,500	9.1	1.7	0.2	-0.4	2.6	35.00%
AS Sertifitseerimiskeskus	100,000	30.7	9.3	40.1	0.8	5.4	25.00%
OÜ TietoEnator Support	20,000	11.3	2.6	20.8	0.5	2.1	20.00%
Kokku		51.1	13.6	61.1	0.9	10.1	
2008							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17,500	10.6	2.2	19.0	0.4	2.9	35.00%
AS Sertifitseerimiskeskus	100,000	23.9	5.6	22.1	-1.6	4.6	25.00%
Pankade Kaardikeskuse AS	0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.0	0.00%
OÜ TietoEnator Support	20,000	9.4	3.2	20.9	0.7	1.7	20.00%
Kokku		43.9	11.0	62.0	1.6	9.2	

Sidusettevõtjate ja tütarettevõtjate soetused ja müügid

Soetused

Soetusi 2009. ja 2008. aastal ei olnud.

Müügid

Müüke 2009. aastal ei olnud.

Jaanuaris 2008 likvideeriti HF Liisingu AS, äriühing kustutati äriregistrist 31.01.2008. Juunis 2008 müüdi osalus Pankade kaardikeskus AS-is. Samuti müüdi juunis 2008 Vene äriühing JSC SEB Leasing, mis SEB grupi siseselt viidi SEB AB otsealluvusse, vt. lisa 21. JSC SEB Leasingu varade osatähtsus SEB Pank grupi varade mahust oli 2,6%. Müügitulu Pankade Kaardikeskus AS-i müügist oli 138,9 milj.kr. ja kasum 98.9 milj.kr. (bilansiline maksumus realiseerimise momendil 40.0 miljonit krooni). Müügitulu JSC SEB Leasing müügist oli 101.2 milj.kr. ja kasum 49.6 milj.kr. Kasum investimisportfellist oli 0.3 milj.kr. Selle tulemusena kajastati kogu tulu 148.8 miljonit krooni kui „tulu miinus kahju investeerimise väärtpaperitest“ 2008.a. kasumiaruandes.

20. Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu	Kokku
Perioodi alguses (01.01.08)			
Soetusmaksumus	379.1	79.8	458.9
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-66.0	-66.0
Jääkmaksumus	379.1	13.8	392.9
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	13.8	392.9
Soetatud	0.0	3.4	3.4
Amortisatsioonikulu	0.0	-5.8	-5.8
Perioodi lõpus jääkmaksumus	379.1	11.4	390.5
Perioodi lõpus (31.12.08)			
Soetusmaksumus	379.1	83.0	462.1
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-71.6	-71.6
Jääkmaksumus	379.1	11.4	390.5
Perioodi alguses (01.01.09)			
Soetusmaksumus	379.1	83.2	462.3
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-71.9	-71.9
Jääkmaksumus	379.1	11.3	390.4
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	11.3	390.4
Soetatud	0.0	4.4	4.4
Amortisatsioonikulu	0	-6.1	-6.1
Kahjum allahindlusest väärtuse languse tõttu	-379.1	0.0	-379.1
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.0	9.6	9.6
Perioodi lõpus (31.12.09)			
Soetusmaksumus	0.0	87.2	87.2
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-77.6	-77.6
Jääkmaksumus	0.0	9.6	9.6

Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtus oli seisuga 31.12.2008 bilansilises väärtuses 379 miljonit krooni. Firmaväärtus tekkis Tallinna Panga grupi soetamisel 1998. aastal. Firmaväärtus genereeris rahavoogusid Jaepanganduse ja Ettevõtete panganduse üksustes. Firmaväärtuse bilansiline väärtus Jaepanganduse üksuses oli 379 miljonit krooni.

Firmaväärtuse langust kontrollitakse kord aastas või ka tihedamini, kui on ilmnenud selle bilansilise väärtuse võimalikule langusele viitavad indikaatorid. Seoses majanduskonjunktuuri prognoosi olulise halvenemise ja ümbervaadatud AS-i SEB Pank Grupi eelarvetega võrreldes 31.12.2008 tehtud testi ajal eeldatu ja kehtivaga, tehti uus firmaväärtuse test seisuga 30.06.2009.

Kõige olulisemad oodatavaid rahavoogusid mõjutavad muutused 31.12.2008 tehtud firmaväärtuse testi ja 30.06.2009 tehtud testi vahel olid järgmised:

1) Võttes aluseks Grupi 2009. aasta esimese poolaasta majandustulemusi, laenude väärtuse langusest tulenevate kahjumite taseme oluline suurenemine ja ootused kahjumite taseme edasiste arengute osas;

2) Oluliselt pessimistlikumad ootused majanduse kriisijärgse taastumise ja selle kestvuse osas.

Firmaväärtuse testi läbiviimiseks jagati firmaväärtus Jaepanganduse ja Ettevõtete panganduse üksustele. Väärtuse languse test tugines vara kaetaval väärtusel, mis leiti viie aasta eeldatavate rahavoogude ja jääkväärtuse põhjal. Eeldatavad rahavood leiti arvestades lühi- ja pikaajalisi trende tulude ning kulude (s.h. klientidele nõuete allahindlus) kasvu osas. Kasvumäärana peale viit aastat kasutati 3%, mis sisaldas eeldatavat pikaajalist inflatsioonimäära ja mida oli korrigeeritud majandusharule spetsiifiliste ootuste mõjuga. Rahavoogude diskontomäärana kasutati 13%, mis peegeldas omakapitali sellel hetkel nõutava tootluse määra. Siintoodud eeldusi kasutati ainult vara väärtuse testi läbiviimise eesmärkidel.

Kirjeldatud seisuga 30.06.2009 tehtud firmaväärtuse testi tulemuse kohaselt oli firmaväärtuse kaetav väärtus 0, mistõttu otsustas juhtkond firmaväärtuse kogu selle bilansilise väärtuse osas alla hinnata. Kui firmaväärtuse langust ei oleks tuvastatud seisuga 30.06.2009 tehtud firmaväärtuse testis ja test oleks tehtud seisuga 31.12.2009, oleks testi tulemused võinud olla teistsugused.

2008. aastal firmaväärtuse väärtuse langust ei tuvastatud, samuti polnud selle väärtus varasematel perioodidel kumulatiivselt vähenenud. 2009. aastal firmaväärtuse bilansilises väärtuses lisandumisi ei toimunud. Seisuga 31.12.2009 on firmaväärtuse bilansiline väärtus 0 (31.12.2008 379 miljonit krooni).

21. Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku
Perioodi alguses (01.01.08)				
Soetusmaksumus	0.5	34.1	503.9	538.5
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-19.8	-356.5	-376.3
Jääkmaksumus	0.5	14.3	147.4	162.2
Perioodi alguse jääkmaksumus	0.5	14.3	147.4	162.2
Soetatud	0.0	15.0	33.3	48.3
Müüdud (jääkväärtus)*	0.0	0.0	-3.3	-3.3
Amortisatsioonikulu	0.0	-5.1	-53.8	-58.9
Reklassifitseerimine	0.0	14.0	-14.0	0.0
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5	38.2	109.6	148.3
Tütaretevõtja JSC SEB Leasing müük, (lisa 19)				
Soetusmaksumus			-2.0	-2.0
Kogunenud amortisatsioon			0.3	0.3
Jääkmaksumus			-1.7	-1.7
Perioodi lõpus (31.12.08)				
Soetusmaksumus	0.5	62.3	458.3	521.1
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-24.1	-350.4	-374.5
Jääkmaksumus	0.5	38.2	107.9	146.6

* Müügitulu 0.2 milj.kr., müügi kasum 0.0 milj.kr., mahakandmine 3.1 milj.kr.

	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku
Perioodi alguses (01.01.09)				
Soetusmaksumus	0.5	62.3	458.3	521.1
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-24.1	-350.4	-374.5
Jääkmaksumus	0.5	38.2	107.9	146.6
Perioodi alguse jääkmaksumus	0.5	38.2	107.9	146.6
Soetatud	0.0	3.7	35.3	39.0
Müüdud (jääkväärtus)*	0.0	-2.4	-7.9	-10.3
Amortisatsiooni kulu	0.0	-7.0	-49.5	-56.5
Mittejätkuvad tegevused	0.0	-0.8	-0.6	-1.4
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5	31.7	85.2	117.4
Perioodi lõpus (31.12.09)				
Soetusmaksumus	0.5	55.9	441.2	497.6
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-23.4	-355.4	-378.8
Mittejätkuvad tegevused	0.0	-0.6	-1.4	-2.0
Jääkmaksumus	0.5	31.9	84.4	116.8

* Müügitulu 7.1 milj.kr., müügi kasum 0.0 milj.kr., mahakandmine 3.2 milj.kr.

22. Kinnisvarainvesteeringud

Perioodi alguses (01.01.08)	
Soetusmaksumus	0.0
Kogunenud amortisatsioon	0.0
Jääkmaksumus (31.12.08)	0.0
Perioodi alguse jääkmaksumus (01.01.09)	0.0
Soetatud	27.1
Amortisatsioonikulu	-2.0
Reklassifitseerimine*	27.4
Mittejätkuvad tegevused	-27.1
Perioodi lõpus (31.12.09)	25.4
Perioodi lõpus (31.12.09)	
Soetusmaksumus	54.6
Kogunenud amortisatsioon	-2.1
Mittejätkuvad tegevused	-27.1
Jääkmaksumus (31.12.09)	25.4

* Sealhulgas laenuportfelli ümberklassifitseeritud ülevõetud kinnisvara (soetusmaksumuses 25.0 milj.kr. krooni, jääkväärtuses 24.7 milj.kr.), vaata ka lisa 2.2 lk 55.

23. Mittejätkuv tegevus

AS-i SEB Elu- ja Pensionikindlustus ja OÜ Estectus varad ja kohustused on esitatud kui mittejätkuv tegevus kuna Grupi juhtkond kiitis heaks nende ettevõtete müügi ettepaneku, vastavad otsused tehti detsembris 2009.a. AS-i SEB Elu- ja Pensionikindlustus müük viidi lõpule jaanuaris 2010.a.

A) Mittejätkuvate tegevuste varad

	31.12.09	31.12.08
Nõuded krediidiasutustele	54.8	0.0
Nõuded klientidele	2.3	0.0
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	9.7	0.0
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1,050.4	0.0
Muu vara	14.7	0.0
Materiaalne põhivara	2.0	0.0
Kinnisvarainvesteeringud	27.1	0.0
	1,161.0	0.0

B) Varadesse lülitatud mittejätkuvate tegevuste kohustused

	31.12.09	31.12.08
Finantskohustused	626.4	0.0
Eraldised	680.4	0.0
	1,306.8	0.0

C) Mittejätkuvate tegevuste netokahjum/kasum

	2009	2008
Netopreemiad	182.5	189.8
Tulu investeerimisest	34.0	-104.2
Teenustasud	13.4	21.4
Muud tulud	-1.0	0.7
Väljamaksed ja hüvitised ning reservi kasv	-153.0	-152.3
Tulu kindlustustegevusest	75.9	-44.6
Personalikulud	-19.3	-22.0
Muud tegevuskulud	-9.7	-12.7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	-0.5	-0.5
Mittejätkuvate tegevuste netokahjum/kasum	46.4	-79.8



24. Võlgnevus krediidasutustele

	31.12.09	31.12.08
Nõudmiseni hoiused	835.2	1,816.3
Tähtajalised hoiused ja laenud (järelejäänud tähtajaga kuni 1 a.)	5,658.3	6,723.9
Tähtajalised hoiused ja laenud (järelejäänud tähtajaga üle 1 a.)	23,182.1	26,829.6
Kogunenud makstav intress krediidasutustele	110.4	406.6
	29,786.0	35,776.4
	31.12.09	31.12.08
Võlgnevused EU-s registreeritud krediidasutustele	29,576.8	35,415.3
Võlgnevused Eestis registreeritud krediidasutustele	191.5	285.5
Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele	17.7	75.6
	29,786.0	35,776.4

29.1 mlrd.kr. seisuga 31.12.2009 ja 35.1 mlrd.kr. seisuga 31.12.2008 on grupi kohustused emapangale SEB (lisa 37).

2009.aastal kasutati KFW ressursilepingust täiendavalt 6.7 miljonit eurot, millega täideti krediidiliini leping kogusummas 25 miljonit eurot.

Tagastamatut toetust kaasnes ressursiga 1.06 miljonit eurot.

25. Võlgnevus klientidele

	31.12.09	31.12.08
Nõudmiseni hoiused	17,391.6	18,686.1
Tähtajalised ja muud säästuhoiused	13,253.2	14,703.1
Investeeringishoiused (väärtpaberiindeksiga seotud)	1,077.4	1,462.6
Kogunenud makstav intress klientidele	102.0	154.4
	31,824.2	35,006.2
Mitteresidendid	3,712.8	4,170.6
Residendid	28,111.4	30,835.6
	31,824.2	35,006.2
Võlgnevused klientidele kliendiliikide lõikes		
Võlgnevused juriidilistele isikutele	18,629.9	21,173.4
Võlgnevused eraisikutele	13,194.3	13,832.8
	31,824.2	35,006.2
Võlgnevused EU-s registreeritud klientidele	2,414.3	2,552.5
Võlgnevused Eestis registreeritud klientidele	28,206.8	30,965.4
Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele	1,203.1	1,488.3
	31,824.2	35,006.2

Vt. järelejäänud tähtaegade lõikes lisa 2 lk. 65 ja intressi muutumise järgi lk. 59-60.

Vt. valuutade lõikes lisa 2 lk. 57.

Kontserni poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2009 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 1,863.4 miljoni krooni väärtuses (s.h. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell 770.8 miljonit krooni). 31.12.2008 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 1,942.9 miljoni krooni väärtuses (s.h. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell 720.7 miljonit krooni). Komisjonitasu on saadud nende portfelli valitsemisest ja grupil ei ole tekkinud sellest ei krediidi- ega tururiski.

31.12.2009 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 14 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 8 avatud investeerimisfondi, 4 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 5.9 miljardit krooni. 31.12.2008 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 12 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 8 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 4.5 miljardit krooni. SEB fondide valitsemine (4 fondi) 16.1 miljardit krooni, 2008. aastal 5.2 miljardit krooni.

26. Laenufondid

Maaelu Edendamise Sihtasutuse (MES) laenuressursid kaasati eesmärgiga finantseerida sihtotstarbelisi laene väike- ja keskmise suurusega ettevõtjatele maapiirkondades. Nimetatud laenuressursist võib finantseerida investeeringuid väljaspool Tallinnat, Tartut, Narvat, Kohtla-Järvet ning Pärnut.

27. Muud kohustused

	<u>31.12.09</u>	<u>31.12.08</u>
Maksed teel	576.3	534.5
Muud ettemakstud tulud	126.7	98.5
Faktooringu jäägid	54.9	86.9
Maksuvõlad (eraldised makseteks)	43.1	54.6
Muud kogunenud kohustused	20.2	57.7
Kogunenud makstav intress	15.2	18.2
Liisingtoodete ettemaksud klientidelt	14.7	50.2
Elukindlustuse finantskohustused investeerimislepingutes kindlustuse klientidega [†]	0.0	615.0
Muud finantskohustused	0.0	0.6
	<u>851.1</u>	<u>1,516.2</u>

* mittejätkuv tegevus (lisa 23).

28. Emiteeritud väärtpaberid**31.12.09**

Ükski AS-i SEB Pank emiteeritud väärtpaberiinstrument ei ole enam turul noteeritud alates 16.06.2009.a.

Seetõttu ei ole ka segmendianalüüsi vastavalt IFRS 8-le esitatud.

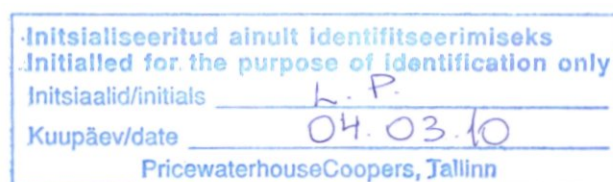
Ostja / Registri pidaja	Summa emiteeritud		Intress	Lõpp- kuupäev
	valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides		
AS-i SEB Pank poolt emiteeritud võlakirjad:				
AS Eesti Väärtpaberikeskus	103.1 EEK	103.1	5.30%	14.06.10
Kogunenud makstav intress		3.0		
		106.1		

AS-i SEB Pank poolt emiteeritud võlakirjad olid noteeritud Tallina Börsi võlakirjade nimekirjas alates 12. septembrist 2008.a. kuni 16. juunini 2009.a.

29. Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.09	31.12.08
Struktureeritud võlakirjad*	9.1	8.2
Tuletistehingud (lisa 35)	349.4	489.4
	358.5	497.6

* Struktureeritud võlakirjade nominaalväärtus oli seisuga 31.12.2009 12.7 milj.kr ja seisuga 31.12.2008 20.7 milj.kr. Ülejäänud vähenemine tulenes õiglasel väärtuse muutusest.



30. Eraldised

	Elukindlus- Elukind- lustuse provisjon	Elukindlus- tuse rahulda- mata nõuete eraldis	Elukindlus- tuse boonuste eraldis	Eraldised pangas	Eraldised kokku
Eraldised seisuga 01.01.08	514.2	3.2	8.8	0.0	526.2
Lisatud eraldiste koosseisu	8.8	0.0	-8.8	0.0	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	84.3	0.7	0.0	0.0	85.0
Kokku eraldised 31.12.08	607.3	3.9	0.0	0.0	611.2
Eraldised seisuga 01.01.09	607.3	3.9	0.0	0.0	611.2
Aruandeperioodil arvestatud	0.0	0.0	0.0	2.6	2.6
Mittejätkuvad tegevused (lisa 23).	-607.3	-3.9	0.0	0.0	-611.2
Kokku eraldised 31.12.09	0.0	0.0	0.0	2.6	2.6

31.12.08	Bilansiline Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes					
	väärtus	0-5 aastat	5-10 aastat	10-15 aastat	15-20 aastat	>20 aastat
Eraldised	611.2	-250.3	148.6	349.9	333.5	725.6

31.12.09	Bilansiline Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes					
	väärtus	0-5 aastat	5-10 aastat	10-15 aastat	15-20 aastat	>20 aastat
Eraldised	2.6	2.6	0.0	0.0	0.0	0.0

31. Allutatud kohustused

Emiteerija	31.12.09			
	Summa emiteeritud valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intressi- määr bilansi- päeval	Lõpp- kuupäev
SEB AB	17.0 EUR	266.0	1.75	21.12.16
SEB AB	50.0 EUR	782.3	1.51	23.09.15
SEB AB	50.0 EUR	782.4	1.74	26.05.16
SEB AB	50.0 EUR	782.3	1.74	29.05.17
Kogunenud makstav intress		2.9		
		<u>2,615.9</u>		

Emiteerija	31.12.08			
	Summa emiteeritud valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intressi- määr bilansi- päeval	Lõpp- kuupäev
SEB AB	17.0 EUR	266.0	3.95	21.12.16
SEB AB	50.0 EUR	782.3	3.88	23.09.15
SEB AB	50.0 EUR	782.4	4.77	26.05.16
SEB AB	50.0 EUR	782.3	4.71	29.05.17
Kogunenud makstav intress		7.9		
		<u>2,620.9</u>		

-Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 -Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P.
 Kuupäev/date 04.03.10
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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.

Allutatud võlakohustused on välja antud muutuva intressimääraga ja intressi ümberarvestus toimub 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast (vt. lisa 2 lk 57-58). Intressi ümberarvestus toimub kuue kuuliseks perioodiks ette.

32. Aktsionärid

	Riik	Aktsiate arv	% kogu- arvust
AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2009:			
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB AB)	Rootsi	66,562,381	100.00
AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2008:			
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB AB)	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-i SEB Pank ainuomanik. SEB AB (registreeritud Rootsis) ei oma kontrollivat emettevõtjat.

Kapitali adekvaatsuse arvutus on esitatud lk 70.

Aktsiainfo	31.12.09	31.12.08
AS-i SEB Pank aktsiate arv perioodi lõpus	66,562,381	66,562,381
Emissioonidega korrigeeritud keskmine aktsiate arv	66,562,381	66,562,381
Puhaskahjum/kasum, milj.kr.	-1,381.9	766.4

33. Dividendipoliitika

AS SEB Pank on SEB AB 100%-lises omanduses. Omakapitali juhtimise, kasumi jaotamise ning reservide moodustamise strateegia väljatöötamisel juhendatakse SEB grupi ühtsest tulevikuriskide käsitlest ja tegevusstrateegiast. Peale omandamist SEB AB poolt ei ole Grupp maksnud dividende.

34. Reservid

	31.12.09	31.12.08
Üldine pangandusreserv	298.5	298.5
Reservkapital	27.0	25.9
Ümberhindluse reserv müügiotel finantsvaradelt	6.5	-5.5
	332.0	318.9

Muude reservide liikumise aruanne

	Üldine pangandus- reserv	Ümber- hindluse reserv müügiotel finants- varadelt	Reserv- kapital	Kokku muud reservid
Saldo perioodi alguses (01.01.08)	298.5	11.4	23.0	332.9
Ümberkanne jaotamata kasumist	-	-	2.8	2.8
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	-	-16.8	-	-16.8
Saldo perioodi lõpus (31.12.08)	298.5	-5.4	25.8	318.9
Ümberkanne jaotamata kasumist	-	-	1.2	1.2
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	-	11.9	-	11.9
Saldo perioodi lõpus (31.12.09)	298.5	6.5	27.0	332.0

Vastavalt 2000. aastani kehtinud Tulumaksuseadusele võisid krediidasutused kahjude katmiseks moodustada maksuvaba üldise pangariski reservi 5% ulatuses laenuportfellist. 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.

AS SEB Panga 1994-1997. majandusaasta kasum on kantud nimetatud 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 panga reservkapitali. Aastatel 1998-2008 pank reservieraldisi ei teinud. AS-i SEB Pank tütarettevõtjate poolt tehti aastatel 2001-2008 kasumi arvelt reservieraldisi summas 27.0 miljonit krooni.

35. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tuletistehingud

31.12.09	Lepinguline summa		Õiglane väärtus	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
1. Tühistamatud tehingud	1,049.7	8,056.7	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud tehingud	658.5	3,285.8	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	625.9	1,288.5	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	391.2	4,770.9	0.0	0.0
2. Tuletistehingud	12,843.7	12,775.8	351.7	349.4
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	6,196.5	6,164.3	45.2	15.7
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	5,627.5	5,627.4	246.0	245.9
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	1,019.7	984.1	60.5	87.8
	13,893.4	20,832.5	351.7	349.4

31.12.08	Lepinguline summa		Õiglane väärtus	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
1. Tühistamatud tehingud	926.6	10,088.9	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud tehingud	640.3	4,280.5	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	625.9	1,624.9	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	286.3	5,807.4	0.0	0.0
1.3. Muud tühistamatud tehingud	0.0	1.0	0.0	0.0
2. Tuletistehingud	11,258.3	11,250.1	383.4	489.4
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	5,422.0	5,509.7	68.1	152.4
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	4,215.6	4,223.3	275.2	275.2
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	1,620.7	1,517.1	40.1	61.8
	12,184.9	21,339.0	383.4	489.4

* Tuletistehinguid tehakse kliendipositsiooni katmiseks ja oma portfelli vastavaid riske ei võeta. Kõik tehingutelt tulenevad riskid on täismahus maandatud ematettevõtjaga. Aktsiaoptsoonide hinnad arvutatakse kasutades kogu sisendinfot (s.h. alusvara hindu ja mahtusid), mis pärineb kas sõltumatust allikast (s.h. alusvara hindu) või sõltumatu hinnataseme kinnitus teostatakse järgmisel päeval võrreldes väärtuseid sõltumatust allikast pärit turuallikaga (s.h. mahud), vt. lisa 17.

Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendide jagamisest

Grupi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2009 moodustas 5,119.3 (31. detsember 2008: 6,500.8) miljonit krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 4,044.2 miljonit krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1,075.1 miljonit krooni. Seisuga 31. detsember 2008 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 5,135.6 miljonit krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 1,365.2 miljonit krooni.

31.12.2009 (samuti 31.12.2008) seisuga kuulub 100% AS-i SEB Pank aktsiatest SEB AB-le, kes otsustab dividendide maksmise üle. SEB on otsustanud AS-i SEB Pank jaotamata kasumit dividendideks mitte välja jagada.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

AS-is SEB Pank ja tütarettevõtjates maksuhaldur 2009.a. maksurevisjoni ei teostanud. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtja maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

AS-i SEB Pank juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõtjale olulise täiendava maksusumma.

Õigusvaidlused

AS-i SEB Pank Gruppi kuuluvatel äriühingutel puuduvad õigusvaidlused, millest tulenevalt AS-i SEB Pank Grupp võiks kanda olulist kahju.

36. Sündmused peale majandusaasta lõppu

Peale majandusaasta lõppu ei ole AS-is SEB Pank toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2009.

Jaanuaris 2010 müüdi 100%-line osalus AS-s SEB Elu- ja Pensionikindlustus, vastavalt juhatuse otsusele detsembrist 2009. Ostjaks oli ettevõtja SEB Trygg Liv Holding AB, mis kuulub SEB AB gruppi. AS SEB Elu- ja Pensionikindlustuse müügihind oli 219 miljonit Eesti krooni ja kasum müügitehingust 51.2 miljonit Eesti krooni (vt. lisa 23).

37. Seotud osapooled

	31.12.09	31.12.08
Nõuded krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele	19.5	15.3
Tingimuslikud kohustused krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele (kasutamata arvelduslaenud ja krediitkaartide limiidid, väljamaksmata laenud)	-5.4	-0.4
Krediidasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoised	-178.7	-6.5
Nõuded emaettevõtjale	125.9	581.6
Kohustused emaettevõtjale	-31,726.6	-37,741.7
s.h. allutatud kohustused	-2,613.0	-2,613.0
Tingimuslikud nõuded emaettevõtjale	0.0	652.2
Tingimuslikud kohustused emaettevõtjale	-3.0	0.0
Nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	4,383.5	5,376.9
Kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-59.1	-68.9
Tingimuslikud nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	259.9	152.4
Tingimuslikud kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-44.9	-2.2
Intressitulu tehingutest emaettevõtjaga	157.0	173.7
Intressikulu tehingutest emaettevõtjaga	-1,074.4	-1,787.6
Komisjoni- ja teenustasutulu emaettevõtjalt	4.5	2.4
Komisjoni- ja teenustasukulu emaettevõtjale	-2.3	-1.5
Intressitulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	35.0	11.0
Intressikulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	-4.1	-2.1
Komisjoni- ja teenustasutulu emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	20.7	1.4
Komisjoni- ja teenustasukulu emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatelt	-5.1	-0.4

Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest. Tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.

Seotud osapooled on:

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

	2009	2008
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-is SEB Pank		
Juhatuse liikmete tasu	15.4	14.3
- töötasud	11.0	12.6
- muud hüvitised juhtkonnale	4.4	1.7
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-i SEB Pank tütarettevõtjates		
Juhatuse liikmete (või tegevjuhi) tasu	11.7	24.5
- töötasud	11.7	22.2
- lahkumishüvitisi maksti grupist lahkunud juhtidele	0.0	2.3

AS-i SEB Pank ja tema tütarettevõtjate nõukogude liikmetele 2009. ja 2008. aastal tasusid ega hüvitisi ei makstud.

Juhtkonna liikmete tasud

Panga ja tütarettevõtjate juhatuse liikmetel on kompensatsioon kuni 12 kuu tasumäära suurune juhul, kui teda ei valita tagasi juhatuse liikmeks või kui juhatuse liige keeldub pakutud töölepingulisest ametikohast AS-is SEB Pank või AS-i SEB Pank konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus.

AS-i SEB Pank juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli seisuga 31.12.2009 võimalus omandada kuni 134,540 tulemusaktsiat ning 5,722 vahetusaktsiat. SEB AB A-aktsia sulgemishind 30.12.2009 oli 44.34 SEK.

38. Emaettevõtja esmased aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamiseseadusele avaldatakse eraldi teave konsolideeritud ettevõtja esmaste aruannete kohta raamatupidamisaruannete lisades.

1. Panga kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	2009	2008
<i>Intressitulu</i>	2,611.6	4,173.1
<i>Intressikulu</i>	-1,538.7	-2,629.0
Neto intressitulu	1,072.9	1,544.1
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	650.9	809.3
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-208.0	-258.4
Neto teenustasutulu	442.9	550.9
Netotulu valuutatehingutelt	118.6	137.6
Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradelt	64.2	-200.7
Dividenditulu	1.9	29.9
Netotulu investeerimistegevusest	24.8	240.4
Muud tegevustulud	187.3	45.7
Personalikulud	-541.6	-561.6
Muud tegevuskulud	-638.9	-365.7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	-434.3	-53.3
Kasum enne laenukahjumeid	297.8	1,367.3
Laenukahjumid	-1,745.8	-636.0
Kahjum / kasum enne tulumaksu	-1,448.0	731.3
Puhaskahjum / kasum	-1,448.0	731.3
Ainuaktsionäri kuuluv osa	-1,448.0	731.3

2. Panga koondkasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	2009	2008
Puhaskahjum / kasum	-1,448.0	731.3
Muu koondkahjum / kasum	0.0	0.0
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	1.9	6.5
Kokku muu koondkahjum / kasum	1.9	6.5
Kokku koondkahjum / kasum	-1,446.1	737.8
Emaettevõtja ainuaktsionäri (kokku)	-1,446.1	737.8
-Kokku koondkahjum / kasum jätkuvalt tegevuselt	-1,446.1	737.8
	-1,446.1	737.8



3. Panga finantsseisundi aruanne

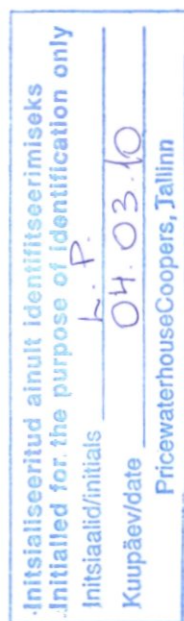
(miljonites kroonides)

	31.12.09	31.12.08
VARAD		
Sularaha kassas	638.9	712.1
Nõuded keskpangale	4,827.1	5,739.4
Nõuded krediitiasutustele	4,633.4	6,026.0
Nõuded klientidele	53,397.3	57,967.7
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	366.2	400.7
Müügiootel finantsvarad	39.0	358.8
Muu vara	574.0	311.4
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	154.6	196.5
Immateriaalne põhivara	9.6	390.5
Materiaalne põhivara	99.5	114.2
Kinnisvarainvesteeringud	0.6	0.0
VARAD KOKKU	64,740.2	72,217.3
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Võlgnevus krediitiasutustele	22,739.0	24,403.7
Võlgnevus klientidele	32,646.4	36,863.8
Laenufondid	141.6	64.0
Muud kohustused	721.9	691.6
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	106.1
Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	362.2	510.4
Eraldised	14.8	16.9
Allutatud kohustused	2,615.9	2,620.9
Kohustused kokku	59,241.8	65,277.4
Aktsiakapital	665.6	665.6
Aažio	1,346.6	1,346.6
Reservid	305.3	300.4
Jaotamata kasum	3,180.9	4,627.3
Omakapital kokku	5,498.4	6,939.9
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	64,740.2	72,217.3

4. Panga rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

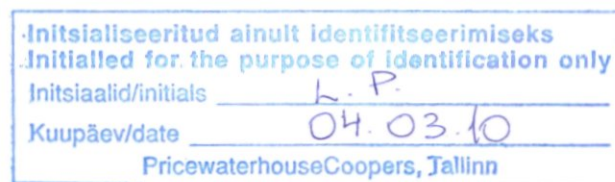
	2009	2008
I. Rahavood äritegevusest		
Saadud intressid	2,735.0	4,159.2
Makstud intressid	-1,813.2	-2,573.6
Saadud dividendid	1.9	29.9
Saadud teenustasu	650.9	809.3
Makstud teenustasu	-208.0	-258.4
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	728.7	73.7
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-972.3	-1,022.2
Ümberhindamise korrigeerimised	2.7	-14.0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust, jätkuv tegevus	1,125.7	1,203.9
Äritegevusega seotud varade muutus:		
Tähtajalised nõuded pankadele	26.7	2,041.8
Laenu ja nõuded klientidele	2,143.1	10.3
Muud varad	55.1	-48.1
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:		
Võlgnevused krediidasutustele	-1,417.7	-763.9
Võlgnevused klientidele	-4,161.3	75.4
Laenufondid	77.5	16.9
Muud kohustused	-155.8	107.1
Rahavood äritegevusest, jätkuv tegevus	-2,306.7	2,643.4
II. Rahavood investeerimistegevusest		
Investeeringusportfelli väärtpaberite muutus, suurenemine-/vähenemine+	345.0	-109.4
Laekumine tütarettevõtjate müügist ja likvideerimisest	42.0	1.9
Laekumine sidusettevõtjate müügist ja likvideerimisest	5.8	4.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	-39.4	-41.8
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	0.1	1.2
Rahavood investeerimistegevusest, jätkuv tegevus	353.5	-144.1
III. Rahavood finantsseerimistegevusest		
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	0.0	250.1
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	-106.5	-810.0
Netorahavood finantsseerimistegevusest, jätkuv tegevus	-106.5	-559.9
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus	-2,059.7	1,939.4
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	12,153.1	10,214.1
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	0.5	-0.4
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	10,093.9	12,153.1
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		
Kassa	638.9	712.1
Nõuded keskpangale	4,826.1	5,730.4
Likviidsed hoised teistes krediidasutustes, jätkuv tegevus	4,614.4	5,694.8
Väärtpaberite kauplemisportfell	14.5	15.8
	10,093.9	12,153.1
Kõik raha ekvivalendid on vähem kui 3 kuu jooksul Grupi poolt vabalt kasutatavad.		



5. Panga omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aksia- kapital (lisa 32)	Üle- kurs (aazio)	Reservid (lisa 34)	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2008	665.6	1,346.6	298.5	3,896.0	6,206.7
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	731.3	731.3
Muud koondtulud:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	1.9	0.0	1.9
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	1.9	0.0	1.9
Saldo seisuga 31.12.2008	665.6	1,346.6	300.4	4,627.3	6,939.9
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-212.4
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					2,104.4
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2008	665.6	1,346.6	300.4	4,627.3	8,831.9
Aasta algus 01.01.2009	665.6	1,346.6	300.4	4,627.3	6,939.9
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	-1,448.0	-1,448.0
Muud koondtulud:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	4.9	1.6	6.5
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	4.9	1.6	6.5
Saldo seisuga 31.12.2009	665.6	1,346.6	305.3	3,180.9	5,498.4
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-168.9
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					2,107.5
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009	665.6	1,346.6	305.3	3,180.9	7,437.0



SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS SEB Pank aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Pank ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2009, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrekse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamiseta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers

4. märts 2010

AS SEB PANK
Asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS nr 27

Tallinn,

04.märts 2010.a.

1. Teha ainuaktsionärile ettepanek katta 2009.a. majandusaasta kahjum summas -1,448,014,553 EEK (üks miljard, nelisada nelikümmend kaheksa miljonit neliteist tuhat viissada viiskümmend kolm Eesti krooni) eelmiste aastate jaotamata kasumi arvel.
2. Esitada käesolev otsus AS-i SEB Pank nõukogule läbivaatamiseks.


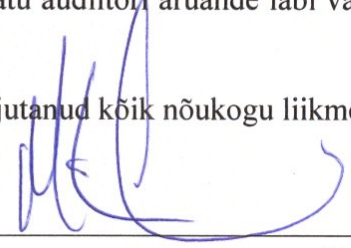
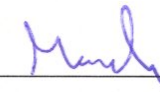


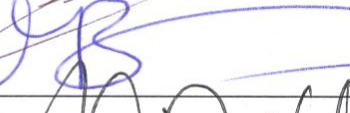


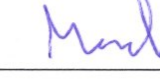
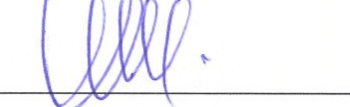
Riho Unt
Juhatuse esimees

Nõukogu allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud AS-i SEB Pank tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2009.a. lõppenud majandusaasta kohta.

AS-i SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2009. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kahjumi katmise kohta ning sõltumatu audiitori aruande läbi vaadanud ja ainuaktsionärile esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed:

“ 22 ”		2010		Martin Johansson
“ 22 ”		2010		Stefan Stignäs
“ 22 ”		2010		Mark Payne
“ 22 ”		2010		Stefan Davill
“ 22 ”		2010		Anders Arozin