

AS SEB Pank (AS SEB Eesti Ühispank)

Aastaruanne

2007



| Sisukord | lk. | lk. | |
|--|-----------|---|-----------|
| Juhatuse deklaratsioon | 2 | 2. Riskipoliitika ja -juhtimine | 38 |
| I. Sissejuhatus - üldinformatsioon | 3 | 2.1. Riskipoliitika ja struktuur | 38 |
| 1. Krediidiasutuse üldandmed | 3 | 2.2. Krediidirisk | 39 |
| 2. Audiitor | 3 | 2.3. Tururisk | 46 |
| | | 2.3.1. Välisvaluutarisk | 47 |
| II. Tegevusaruanne | 4 | 2.3.2. Intressimäär risk | 49 |
| 1. Krediidiasutuse kontsem vastavalt krediidiasutuste seadusele | 4 | 2.3.3. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk | 51 |
| 1.1. Konsolideerimisgrupp | 4 | 2.3.4. Hinnarisk | 52 |
| 1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendel kuuluvad aktsiad | 5 | 2.4. Kindlustusrisk | 52 |
| 1.3. Strateegia ja organisatsioon | 6 | 2.5. Riskikontsentratsioon | 52 |
| 2. Olulised majandussündmused | 6 | 2.6. Likviidsusrisk | 55 |
| 3. Suhtarvud | 10 | 2.7. Operatsioonirisk | 56 |
| | | 2.8. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus | 57 |
| III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne | 12 | 2.9. Kapitali juhtimine | 59 |
| 1. Konsolideeritud kasumiaruanne | 12 | 2.10. Sisekontrollisüsteem | 61 |
| 2. Konsolideeritud bilanss | 13 | 2.11. Vastavuskontrolli funktsioon | 61 |
| 3. Konsolideeritud rahavoo aruanne | 14 | 3. Intressitulu | 62 |
| 4. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne | 15 | 4. Intressikulu | 62 |
| | | 5. Komisjoni- ja teenustasutulu | 62 |
| Lisad konsolideeritud finantsaruannetele | 16 | 6. Komisjoni- ja teenustasukulu | 63 |
| 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted | 16 | 7. Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (neto) | 63 |
| 1.1. Koostamise alused | 16 | 8. Tulu kindlustustegevusest | 63 |
| 1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud | 16 | 9. Muud tegevustulud | 64 |
| 1.3. Konsolideerimine | 17 | 10. Personalikulud | 64 |
| 1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused | 18 | 11. Muud tegevuskulud | 64 |
| 1.5. Raha ja selle ekvivalendid | 19 | 12. Laenukahjumid | 65 |
| 1.6. Finantsvarad | 19 | 13. Tulumaks | 65 |
| 1.6.1. Laenud ja nõuded | 20 | 14. Nõuded keskpangale | 66 |
| 1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad | 23 | 15. Nõuded krediidiasutustele | 66 |
| 1.6.3. Müügiotel finantsvarad | 24 | 16. Nõuded klientidele | 66 |
| 1.7. Netoarvestused | 25 | 17. Väärtpaberid | 68 |
| 1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus | 25 | 18. Muu vara | 69 |
| 1.9. Firmaväärtus | 26 | 19. Investeeringud sidusettevõtjatesse | 70 |
| 1.10. Müügiotel vara (v.a. finantsvarad) | 27 | 20. Immateriaalne põhivara | 71 |
| 1.11. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus | 27 | 21. Materiaalne põhivara | 72 |
| 1.12. Rendiarvestus - grupp kui rentnik | 27 | 22. Võlgnevus krediidiasutustele | 73 |
| 1.13. Finantskohustused | 28 | 23. Võlgnevus klientidele | 73 |
| 1.14. Varjatud tuletisinstrumentid | 29 | 24. Muud finantskohustused | 74 |
| 1.15. Finantsgarantii lepingud | 29 | 25. Edasilükkunud tulumaksukohustus | 75 |
| 1.16. Eraldised | 29 | 26. Emiteeritud väärtpaberid | 75 |
| 1.17. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestus-põhimõtted | 31 | 27. Eraldised | 76 |
| 1.18. Sõlmiskulude kapitaliseerimine | 32 | 28. Allutatud kohustused | 76 |
| 1.19. Tulude kajastamine | 32 | 29. Aktsionärid | 77 |
| 1.20. Dividentitulu | 33 | 30. Dividendipoliitika | 77 |
| 1.21. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine | 33 | 31. Reservid | 78 |
| 1.22. Maksustamine | 33 | 32. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud | 79 |
| 1.23. Varahaldusteenused | 34 | 33. Sündmused peale majandusaasta lõppu | 80 |
| 1.24. Muudatused kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitlusviisis | 34 | 34. Seotud osapooled | 81 |
| 1.25. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused | 35 | 35. Kohtuvaidlused | 82 |
| | | 36. Emaettevõtte esmased aruanded | 83 |
| | | IV. Sõltumatu audiitori aruanne | 87 |
| | | V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek | 89 |
| | | VI. Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruannetele | 90 |

Juhatusdeklaratsioon

AS SEB Panga juhatus on seisukohal, et AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

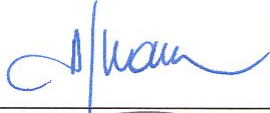
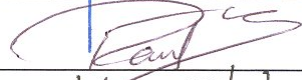
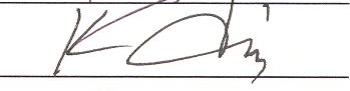


- Sissejuhatus - üldinformatsioon (lk. 3)
- Tegevusaruanne (lk. 4-11)
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk.12-86)
- Sõltumatu audiitori aruanne (lk. 87-88)
- Juhatus poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk.89)

AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Panga 2007.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 SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja tema tütaretevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2007. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile kinnitamiseks. Eelmine, 2006. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 04.04.2007.a.

Juhatus liikmed:

| | | | | |
|-------|------|---------|--|---------------------|
| “ 7 ” | Märt | 2008.a. |  | Ahti Asmann |
| “ 7 ” | Mārk | 2008.a. |  | Paulius Tarbūnas |
| “ 7 ” | Mārt | 2008.a. |  | Kristoffer Lindberg |
| “ 7 ” | mārt | 2008.a. |  | Erki Pugal |
| “ 7 ” | mārt | 2008.a. |  | Riho Unt |

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 | 08.12.95 |
| Registrikood | 10004252 (EV Äriregister) |
| Telefon | +372 6 655 100 |
| Telex | 173 006 UNION EE |
| Fax | +372 6 655 102 |
| SWIFT | EEUH2E2X |
| e-mail | postkast@seb.ee |
| Interneti kodulehekülg | 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 | 31.12.07 |
| Aruandeperiood | 01.01.2007 - 31.12.2007 |
| Aruande valuuta ja ühikud | Eesti kroon (EEK), miljonites kroonides |

II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

| Ärinimi | Register | Registree- rimis- kuupäev | Aadress | Põhitegevus | Osalus *** (%) | Soetus- maksu- muses (milj.kr.) |
|-----------------------------------|-----------|---------------------------------|----------------------------|--|-------------------|--|
| AS SEB Liising | 10281767 | 03.10.1997 | Tallinn, Tornimäe 2 | Liising | 100.0% | 23.4 |
| HF Liisingu AS (likvideerimisel)* | 10304592 | 07.11.1997 | Tallinn, Tornimäe 2 | Liising | 100.0% | - |
| AS SEB Kindlustusmaakler* | 10723587 | 16.01.2001 | Tallinn, Tornimäe 2 | Kindlustusmaaklerlus | 100.0% | - |
| AS Rentacar* | 10303546 | 20.10.1997 | Haapsalu, Karja 27 | Liising | 100.0% | - |
| JSC SEB Leasing | R-6603.16 | 19.06.1997 | St.Peterburg, Kropotkina 1 | Liising | 100.0% | 1.9 |
| AS SEB Varahaldus | 10035169 | 22.05.1996 | Tallinn, Tornimäe 2 | Varahaldus ja fondijuhtimine | 100.0% | 42.5 |
| AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus | 10525330 | 21.01.1999 | Tallinn, Tornimäe 2 | Kindlustus | 100.0% | 30.0 |
| AS Bangalo | 10088272 | 18.10.1996 | Tallinn, Tornimäe 2 | Kinnisvarahaldus | 100.0% | 47.0 |
| AS SEB Enskilda | 11354037 | 16.02.2007 | Tallinn, Tornimäe 2 | Finantsnõustamine | 100.0% | 11.5 |
| OÜ Strongler | 10141919 | 23.04.1997 | Tallinn, Tornimäe 2 | Kinnisvarahaldus | 100.0% | 26.2 |
| SEB IT Partner Estonia OÜ** | 10002566 | 20.11.1995 | Tallinn, Tartu mnt 13 | IT konsulteerimine, programmeerimine | 35.0% | 0.3 |
| AS Sertifitseerimiskeskus** | 10747013 | 27.03.2001 | Tallinn, Pärnu mnt 12 | Sertifitseerimis- ja ajatempliteenused | 25.0% | 15.1 |
| OÜ TietoEnator Support ** | 11065244 | 30.08.2004 | Tallinn, Roosikrantsi 11 | IT konsulteerimine, programmeerimine | 20.0% | 0.6 |
| Pankade Kaardikeskuse AS** | 10452335 | 19.05.1998 | Tallinn, Laki 12 | Kaardikeskus | 41.5% | 4.0 |
| | | | | | | 202.5 |

SEB Leasing on registreeritud Venemaa Ettevõtete Registris, kõik ülejäänud - Eesti Vabariigi Äriregistris.

* AS SEB Liisingu konsolideeritud tütarettevõtjad

** sidusettevõtjad

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

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

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

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2008

2007. aastal asutati tütarettevõtte SEB Enskilda (finantsnõustamine) ja müüdi tütarettevõtte AS Tornimägi (kinnisvara haldus).

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 rahuldumist allesjäänud vara üle samalaadsete eesmärkidega Vabariigi valitsuse nimekirja kantud

tulumaksusoodustusega mittetulundusühingule või sihtasutusele, avalik-õiguslikule juriidilisele isikule, riigile või kohalikule omavalitsusüksusele.

HF Liisingu AS lõppbilanss esitati äriregistrile 28.12.07 koos avaldusega kustutada äriühing äriregistrist. Register tegi vastava kande 31.01.2008. a.

Pank on otsustanud viia (Vene äriühingu) SEB Leasing sisemiselt SEB grupis SEB AB otsealluvusse. Üleviimise peavad heaks kiitma Venemaa vastavad ametiasutused, mistõttu me ei oska prognoosida, millal kontroll üle läheb.

Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid 2008. aastal mõjutada kontserni majandusolukorda ning finantsstrateegiat.

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed: Ahti Asmann, Paulius Tarbūnas, Kristoffer Lindberg, Erki Pugal, Riho Unt.

Nõukogu liikmed: Bo Magnusson, Anders Arozin, Ainārs Ozols, Audrius Žiugžda, Ulf Pettersson

AS SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2007 AS SEB Panga aktsiaid.

1.3. Strateegia ja organisatsioon

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

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

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

Meie suurimaks tegevusvaldkonnaks on kommertspangandus koos liisingtegevusega. Kiiresti kasvavad ka jaepanganduse, varahalduse ja elukindlustuse poolt pakutavate pikaajaliste säästutoodete mahud. Meie tegevus on koondunud Eestisse. SEB Pank tegutseb ka SEB Grupi Varahalduse Ida-Euroopa kompetentsikeskusena.

SEB Panga grupi täna enam kui 768 600 klienti teenindab üle 1633 töötaja. Kliente teenindatakse erinevate kanalite kaudu, milleks on 68 pangakontorit üle Eesti, enam kui 144 *online*-postkontorit, üle 370 pangautomaadi ning ligi 6300 POS-terminali. Kasutusel on üle 471 000 deebet- ja krediitkaardi. Lisaks kasutab 65 protsenti meie klientidest U-Neti ja U-Net Business'i teenuseid.

2007. aasta kliendiuuringud näitasid, et meil on jätkuvalt väga rahulolevad kliendid. Klientide rahulolu on meie grupi peamiseks tugevuseks ja eesmärgiks, mille nimel teeme tööd ka edaspidi.

SEB Panga sajaprotsendiliseks omanikuks on SEB AB, tähelepanuväärselt pika äritegevuse ajalooa finantsteenuste grupp. Me saame oma emaettevõttelt ja grupi teistelt ettevõtetelt mitmekülgset tuge, mis võimaldab meil pakkuda veelgi paremaid teenuseid oma klientidele. Mitmetes toote/teenuse valdkondades on meie omanik tugevaim pank põhjamaades – see on kogemus, millele võime toetuda ning millega oma kliente teenindada. Lisaks saame suurt tuge oma riskide kontrollimises ja juhtimises – see on eriti oluline arvestades meie riigi majanduskeskkonna kiiret arengut.

2. Olulised majandussündmused

Resultatiivsus ja areng

Aprillis maksis SEB Pank välja Eesti **туру suurima Investeerimishoiuse intressi - 91%**. Rekordilise tootlusega SEB Panga Hiina riskipreemiaga Investeerimishoiuse intress oli seotud Hongkongi börsiindeksi tootlusega samas kui hoiuse põhisumma on kogu hoiuperioodi jooksul 100% kaitstud. Indeks sisaldas Hongkongi börsil kaubeldavate Hiina valitsuse omanduses olevate ettevõtete aktsiaid.

Panga aktiivsete **klientide arv kasvas 2007. aastal 22 000 eraisiku ja 4 000 äriühingu võrra**. Investeeringisnõustamiste arv kasvas kaks korda ning ligi 40 000 klienti alustas koos meiega raha kogumist oma muretuma tuleviku kindlustamiseks. Klientide säästunõustamise ja uute investeeringutoodete pakkumisega jätkati aktiivselt ka aasta teises pooles.

2007. aasta üheks suuremaks kordaminekuks on **SEB Enskilda edukas start Eesti turul**. SEB Enskildal on väga tugev meeskond, kes on olnud varasemalt tegev kõikide Eesti suurimate aktsiaemissioonide läbiviimisel. Aprillis teostasid nad Eesti ajaloo suuruselt kolmanda aktsiaemissiooni, mille tulemusena kaasas Arco Vara üle miljardi krooni täiendavat kapitali. Rahvusvahelises pakkumises osales 69 institutsiooni 15 riigist. Heameel on, et pakkumises osales hulk investoreid, kelle jaoks oli tegemist esmakordse investeeringuga regioonis.

2007. aasta suvel alustas SEB Pank **nimevahetusprotsessi teise faasiga**, mis kulmineerus 2008. aasta kevadel, tegevust jätkatakse SEB nime all. Järk-järgult vahetati kaubamärgid pangaautomaatidel ja -kontoritel, IT-süsteemides, dokumentides ja erinevatel tooteid tutvustavatel materjalidel. Uue kujundusega pangakaardid võetakse kasutusele 2008.a. teise kvartali lõpus. Klientidele ei kaasne panga nimevahetusega mingeid lisakohustusi.

SEB Pank on jõudsalt kasvatanud oma turuosa alustavate ettevõtete seas. Kui 2004. aastal oli panga turuosa antud segmendis 23% ja 2005. aastal 29% ning 2006. aastal suudeti võita 37% turuosa, siis **2007. aastal alustas juba 51% uutest ettevõtetest äritegevust koos SEB Pangaga**.

SEB Liisingu **liisinguportfell kasvas 2007. aastal 11,8%, faktooringuportfell kasvas 2007. aastal 21,16%**. SEB Kindlustusmaaklerist vahendatud **kindlustuspreemiad kasvasid 2007. aastal 19,8%**.

Neljandas kvartalis müüs SEB grupp oma Balti riikides asuva kinnisvara. Eestis müüdi kokku 16 kinnistut, millest 12 ostis Homburg Invest Inc. Kinnisvara müügi tulemusena **ei tegele SEB Grupp enam kinnisvara haldamisega** Balti riikides.

Kliendisuhted ja klientide rahulolu

Financial Timesi kirjastusgruppi kuuluv globaalne finantskuukiri **The Banker valis SEB Panga aasta parimaks pangaks Eestis**. The Banker võrdles pankade majandustulemusi, kasvunumbreid, strateegilisi ja tehnoloogilisi arenguid ning teisi näitajaid.

TNS Emori viimase kliendirahulolu uuringu tulemustest selgus, et **SEB Panga eraisikute klientiderahulolu on kõrgeim Eestis**. Kõige enam ehk 73 protsendile on 2006. aasta 67 protsendiga võrreldes kasvanud aga nende inimeste osakaal, kes leiavad, et nad tahavad SEB Panka ja tema teenuseid soovitada ka oma tuttavatele. SEB Panga klientide hinnangul on panga peamiseks tugevusteks töötajate kompetents, võime klienti tema huvisid arvestades nõustada ja meeldivad teenindusoskused ning panga hea maine. Esiletõstmist väärib ka fakt, et SEB Panga kliendisuhted on märkimisväärselt tugevamad kui Euroopas keskmiselt. Kui näiteks Euroopa jaepanganduse keskmine kliendirahuloluindeks on 69, siis SEB Panga indeks on mulluse 78 asemel 81.

2007. aasta alguses andis maailma juhtiv väärtpaberiteenuste ajakiri Global Custodian 2006. aasta kliendirahulolu uuringute põhjal SEB Panga väärtpaberiteenuste (Custody Services) osakonnale Eesti turul kõrgeima võimaliku reitingu - **Top Rated**. Tegemist on esimese korraga, kui SEB grupp kuuluv pank sai Global Custodian'ilt kõrgeima võimaliku reitingu osaliseks väljaspool Põhjamaid.

Veebruaris sõlmis SEB Pank Eesti Õpilasesinduste Liidu ja ISIC kaubamärgi ametliku esindaja Eesti Üliõpilaskondade Liiduga kolmeks aastaks koostöölepingu, et üheskoos välja töötada uued lahendused rahvusvaheliste üliõpilas- ja õpilaspiletite kasutamiseks ja soodustuste võrgu laiendamiseks. **SEB Panga soov on olla kõige õpilas- ja üliõpilasesõbralikum pank Eestis.**

Rahvusvaheline finantsajakiri **Global Finance** nimetas **SEB Panga internetipanga parimaks Eestis**. Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas jagas SEB Pank jaeklientide terviklahenduse (Best Consumer Integrated Site) alamkategorias esikohta Citigroupiga. Lisaks Eestile tunnistati SEB internetipanga lahendused parimaks ka Leedus. SEB Panga internetipanga on esile tõstetud ka varem. 2005, 2006 ja 2007. aastal Metasite Business Solutionsi poolt läbi viidud Balti internetipankade uuringus tunnistati U-Net samuti Eesti parimaks internetipangaks. Parima internetipanga selgitamisel hinnati uute klientide leidmise strateegia tugevust ja klientide arvu kasvu, edukust klientide teenindamisel internetis, pakutavate teenuste valikut, reaalseid tulemusi internetiteenuste pakkumisel ning kujundust ja funktsionaalsust.

Finantsajakirja *Euromoney* värskes uurimuses "2007. aasta kinnisvara meisterlikkuse auhinnad" (Real Estate Awards for Excellence 2007) valiti **SEB Grupp Põhja- ja Baltimaade parimaks pangaks kinnisvara valdkonnas**. SEB Grupile kuulus esikoht kinnisvarasektori finantsteenuste nõustamise, kommertspanganduse, investeerimispanganduse, võlakapitali- ja aktsiaturgude valdkonnas. Samuti omistati SEB Grupile kõrged kohad globaalsel tasandil.

Organisatsioon

Märtsi lõpust asus SEB Panga finantsjuhi ja juhatuse liikmena tööle **Paulius Tarbūnas**. Leedus sündinud Paulius Tarbunas alustas oma panganduskarjääri Vilniaus Bankasest. 2004. aastal valiti ta SEB VB Mortgage Banki presidendiks ja tegevjuhiks. 2005. aasta algusest töötas ta kuni Eestisse tuleamiseni SEB Ukraina panga juhatuse esimehe asetäitja ja finantsjuhina.

18. juunist sai ettevõtete panganduse juhiks ning juhatuse liikmeks **Kristoffer Lindberg**, kes töötas alates 1994. aastast erinevatel ametikohtadel SEB Finlandis. Enne SEB Panka tööle asumist oli ta SEB Finlandi juhtkonna liige.

4. augustist asus SEB Panga juhatuse esimehe kohale **Ahti Asmann**. Ahti Asmann töötab SEB Pangas alates 1994. aastast. 2001. aastast 2006. aastani juhtis ta SEB Panga jaepanganduse divisjoni. 2006. aastast oli ta SEB Panga juhatuse liige, juhtides jaepanganduse ja tehnoloogia valdkonda.

Detsembrist 2007 täienes SEB Panga juhatuse kahe liikme võrra. Jaepanganduse ja tehnoloogia valdkonda asus juhtima **Riho Unt** ja krediidivaldkonda **Erki Pugal**. Riho Unt

töötab SEB Pangas alates 2001. aastast. Ta alustas karjääri pangas ärisuhete juhi ja arendusosakonna juhatajana. 2004. aastal sai temast Tallinna kontori direktori asetäitja. 2005. aastal jaepanganduse divisjoni direktori asetäitja. 2006. aastast oli ta jaepanganduse divisjoni direktor. Erki Pugal töötab SEB Pangas alates 1995. aastast. 2001-2005 töötas ta kontorite krediidiriski juhtimise osakonna juhatajana. 2005. aastast kuni 2007. aasta suveni oli ta krediidivaldkonna juhi asetäitjana. Selle aasta suvest kuni detsembri alguseni töötas ta SEB grupi krediidivaldkonnas Stockholmis.

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

SEB Panga ja partnerite koostöös kuulutati 11. mail välja äriplaanide konkurss "**Ajujaht 2007**". Ajujaht on Eesti juhtiv äriplaanikonkurss, mille eesmärgiks on aidata kaasa uute teadmispõhiste ettevõtete tekkele ning üliõpilaste ja noorteadlaste äriliste oskuste tõusule. Ligi 100 äriidee hulgast valitakse välja 25 äriideed, millede esitanud meeskondadele pakutakse teises konkursivoorus INSEADi ärikooli laialdast ettevõtlus- ja äriplaanikoolitust ning personaalset nõustamist. Euroopa Liidu tõukefondidest kaasrahastatud ideekonkursi eesmärgiks on leida üles tudengid ja noorteadlased, kellel on suure äripotentsiaaliga idee. Konkursile esitatud ideed vormistatakse ekspertide abiga äriplaaniks, mida lihvitakse, kuni meeskonnad on valmis kohtuma investoritega ning idee eduka ettevõtluseni viima. Konkurss kestab 2008. aasta kevadeni.

SEB Heategevusfond kogus talvise heategevuskampania käigus ligi 800 000 krooni. Annetatud rahaga soovime **varjupaikade ja turvakodude toetamise** kaudu luua vanemliku hoolitsuseta jäänud lastele võrdsemaid võimalusi – et lastel oleks võimalus tunda end võrdväärsema omaealiste tavalises peres kasvavate lastega, olla aktiivsed ja laiendada silmaringi. Kahe aasta eest asutatud SEB Heategevusfondi töö on nüüdseks täie hooga käivitunud. **Pank toetab fondi igal aastal kahe miljoni krooniga** ning tänaseks on juba üle 4000 pangakliendi tulnud meiega kaasa ja teevad regulaarseid annetusi. Heade inimeste abiga kogutud raha eest oleme varjupaiga lastele korraldanud palju meeleolukaid üritusi – spordipäevad, esmaabikursused, teatri ja kino külastused jpm. Lisaks oleme kinkinud enam kui 1000 lasteraamatut ja ostnud sportimisvahendeid.

Alates novembri lõpust väljastab SEB Pank spetsiaalseid pangakaarte, mille väljaandmisega toetab pank koostöös Eesti Kunsti Toetusfondiga Eesti kunstiklassikute tööde restaureerimist.

3. Suhtarvud

| | 2007 | 2006 |
|--|----------|----------|
| Puhaskasum | 2,026.5 | 1,375.4 |
| Keskmine omakapital | 7,076.9 | 5,377.1 |
| Omakapitali tulukus (ROE), % | 28.64 | 25.58 |
| Puhaskasum | 2,026.5 | 1,375.4 |
| Varad, keskmine | 79,553.0 | 60,395.0 |
| Vara tulukus (ROA), % | 2.55 | 2.28 |
| Puhas intressikasum | 1,601.7 | 1,186.5 |
| Intressitootvad varad, keskmine | 74,606.4 | 57,025.9 |
| Puhas intressimarginaal (NIM), % | 2.15 | 2.08 |
| Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum(kahjum) | 1,430.4 | 1,155.8 |
| Varad, keskmine | 79,553.0 | 60,395.0 |
| Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, % | 1.80 | 1.91 |
| Intressitulu | 4,157.5 | 2,614.4 |
| Intressitootvad varad, keskmine | 74,606.4 | 57,025.9 |
| Intressitootvate varade intressitootlus | 5.57 | 4.59 |
| Intressikulu | 2,555.8 | 1,427.9 |
| Intressikandvad kohustused, keskmine | 68,294.4 | 52,832.3 |
| Võõrkapitali hind | 3.74 | 2.70 |
| Hinnavahe (SPREAD), % | 1.83 | 1.88 |
| Kulude ja tulude suhe, % | 39.2 | 38.5 |
| Allahinnatud mitteteenivad laenud / Laenuportfell, % | 0.38 | 0.32 |

Selgitused

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

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

Puhas intressimarginaal (NIM, %) = Puhas intressikasum / Intressitootvad varad, keskmine

Võõrkapitali hind = Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine

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

Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum = Puhas intressikasum - Nõuded klientidele, allahindlus - Nõuded krediidasutustele, allahindlus

Intressitootvad varad:

Nõuded keskpangale

Nõuded krediidasutustele

Nõuded klientidele

Väärtpaberid ilma aktsiateta

(kõik ilma kogunenud intressideta)

Intressi kandvad kohustused:

Võlgnevus krediidasutustele

Võlgnevus klientidele

Valitsuse laenu- ja välisabi fondid

Emiteeritud väärtpaberid

Allutatud laenud

(kõik ilma kogunenud intressideta)

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

Allahinnatud mitteteenivad laenud / Laenuportfell, % = Allahinnatud mitteteenivad laenud bruto / Laenud ja nõuded klientidele ilma allahindlusteta * 100

Varade kvaliteet

(miljonites kroonides)

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Koguvamad | 88,155.0 | 70,950.9 |
| Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud* | 401.7 | 153.7 |
| Suhe koguvarasse (%) | 0.46% | 0.22% |
| Laenude ja nõuete allahindlus | 345.9 | 235.6 |

* tähtaja ületanud põhiosa

III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

| 1. Konsolideeritud kasumiaruanne (miljonites kroonides) | Lisa nr. | 2007 | 2006 |
|---|----------|----------------|----------------|
| <i>Intressitulu</i> | 3 | 4,157.5 | 2,614.4 |
| <i>Intressikulu</i> | 4 | -2,555.8 | -1,427.9 |
| Neto intressitulu | | 1,601.7 | 1,186.5 |
| <i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i> | 5 | 1,228.3 | 977.2 |
| <i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i> | 6 | -393.2 | -281.9 |
| Neto teenustasutulu | | 835.1 | 695.3 |
| Netotulu valuutatingutelt | | 161.8 | 129.9 |
| Netotulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt | 7 | 47.7 | 69.3 |
| Tulu kindlustustegevusest | 8 | 74.2 | 85.2 |
| Dividenditulu | | 0.6 | 0.3 |
| Netotulu investeerimistegevusest | | 15.2 | 7.8 |
| Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest | 19 | 10.8 | 8.5 |
| Muud tegevustulud | 9 | 549.3 | 99.4 |
| Personalikulud | 10 | -690.4 | -527.6 |
| Muud tegevuskulud | 11 | -350.4 | -261.5 |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse muutus | 20, 21 | -61.3 | -70.6 |
| Kasum enne laenukahjumeid | | 2,194.3 | 1,422.5 |
| Laenukahjumid | 12 | -152.4 | -32.9 |
| Kasum enne tulumaksu | | 2,041.9 | 1,389.6 |
| Tulumaks | 13 | -15.4 | -14.2 |
| Aasta puhaskasum | | 2,026.5 | 1,375.4 |
| Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa | | 2,026.5 | 1,375.4 |

Aastaaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

2. Konsolideeritud bilanss

(miljonites kroonides)

| | Lisa nr. | 31.12.07 | 31.12.06 |
|--|----------|-----------------|-----------------|
| VARAD | | | |
| Sularaha kassas | | 751.9 | 667.9 |
| Nõuded keskpangale | 14 | 4,192.5 | 2,412.8 |
| Nõuded krediidasutustele | 15 | 5,436.8 | 1,943.1 |
| Nõuded klientidele | 16 | 71,989.0 | 60,149.2 |
| Väärtpaberid | 17 | 2,055.1 | 3,794.5 |
| Muu vara | 18 | 3,120.2 | 1,406.2 |
| Edasilükkunud tulumaksu varad | 25 | 0.7 | 2.7 |
| Investeeringud sidusettevõtjatesse | 19 | 53.7 | 42.9 |
| Immateriaalne põhivara | 20 | 392.9 | 387.1 |
| Materiaalne põhivara | 21 | 162.2 | 144.5 |
| VARAD KOKKU | | 88,155.0 | 70,950.9 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Võlgnevus krediidasutustele | 22 | 35,410.1 | 27,481.8 |
| Võlgnevus klientidele | 23 | 35,889.0 | 32,881.6 |
| Valitsuse laenufondid ja välisabi fondid | | 144.0 | 114.6 |
| Muud finantskohustused | 24 | 4,770.3 | 1,836.7 |
| Edasilükkunud tulumaksukohustus | 25 | 4.2 | 1.9 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 26 | 704.5 | 313.7 |
| Eraldised | 27 | 527.0 | 415.7 |
| Allutatud kohustused | 28 | 2,622.3 | 1,834.7 |
| Kohustused kokku | | 80,071.4 | 64,880.7 |
| Aksiakapital | 29 | 665.6 | 665.6 |
| Aažio | | 1,346.6 | 1,346.6 |
| Reservid | 31 | 332.9 | 338.0 |
| Realiseerimata kursivahed | | -0.8 | 0.1 |
| Jaotamata kasum | | 5,739.3 | 3,719.9 |
| Omakapital kokku | | 8,083.6 | 6,070.2 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 88,155.0 | 70,950.9 |

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

3. Konsolideeritud rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

| | Lisa nr. | 2007 | 2006 |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| I. Rahavood äritegevusest | | | |
| Saadud intressid | | 3,883.3 | 2,430.5 |
| Makstud intressid | | -2,015.5 | -1,134.0 |
| Saadud dividendid | | 0.6 | 0.4 |
| Saadud teenustasu | | 1,228.3 | 977.2 |
| Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud | | 463.3 | 169.8 |
| Personalikulud ja muud tegevuskulud | | -1,001.9 | -771.9 |
| Makstud tulumaks | | -15.4 | -14.2 |
| Ümberhindamise korrigeerimised | | -12.2 | 11.2 |
| Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust | | 2,530.5 | 1,669.0 |
| Äritegevusega seotud varade muutus: | | | |
| Tähtajalised nõuded pankadele | | -1,646.2 | -1.2 |
| Laenuid ja nõuded klientidele | | -11,987.7 | -18,356.9 |
| Muud varad | | -468.5 | 120.6 |
| Äritegevusega seotud kohustuste muutus: | | | |
| Võlgnevused krediidiasutustele | | 10,015.5 | 12,889.9 |
| Võlgnevused klientidele | 23 | 2,979.7 | 5,719.8 |
| Muud võlgnevused ja valitsuse laenufondid | | 29.5 | 0.4 |
| Muud kohustused | | 462.5 | 29.1 |
| Netorahavood äritegevusest | | 1,915.3 | 2,070.7 |
| II. Rahavood investeerimisgevusest | | | |
| Investeeringusportfelli väärtpaberite ostmine | 17 | -10,817.7 | -1,005.3 |
| Laekumine õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaberit | 17 | 10,428.6 | 680.6 |
| Sidusettevõtete soetamine | 19 | 0.0 | -7.0 |
| Laekumine sidusettevõtete müügist ja likvideerimisest | 19 | 0.0 | 1.1 |
| Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost | 20, 21 | -94.9 | -52.5 |
| Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist | 20, 21 | 10.1 | 45.8 |
| Investeeringustegevuseks kasutatud netorahavoog | | -473.9 | -337.3 |
| III. Rahavood finantseerimistegevusest | | | |
| Laekumine võlakirjade emiteerimisest | 26 | 615.6 | 764.6 |
| Võlakirjade tagasiost (kustutamine) | 26 | -234.7 | -754.5 |
| Allutatud laenude saamine | 28 | 782.3 | 782.4 |
| Netorahavood finantseerimistegevusest | | 1,163.2 | 792.5 |
| Neto raha ja selle ekvivalentide muutus | | 2,604.6 | 2,525.9 |
| Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses | | 7,601.5 | 5,070.4 |
| Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele | | 13.8 | 5.2 |
| Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus | | 10,219.9 | 7,601.5 |
| Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb: | | 31.12.07 | 31.12.06 |
| nõuded klientidele | | | |
| Kassa | | 751.9 | 667.9 |
| Nõuded keskpangale | 14 | 4,181.0 | 2,412.8 |
| Likviidsed hoiused teistes krediidiasutustes | 15 | 5,094.7 | 1,881.4 |
| Väärtpaberite kauplemis- ja likviidsusportfell | 17 | 192.3 | 2,639.4 |
| Kokku | | 10,219.9 | 7,601.5 |

Kõik raha ekvivalendid on vähem kui 3 kuu jooksul grupi poolt vabalt kasutatavad.

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

4. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

| | Aksia- kapital (lisa 29) | Üle- kurss (aazio) | Reservid (lisa 31) | Realisee- rimata kursi- vahed | Jaota- mata kasum | Oma- kapital kokku |
|---------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Aasta algus 01.01.2006 | 665.6 | 1,346.6 | 316.7 | 0.4 | 2,354.6 | 4,683.9 |
| Väärtpaberite ümberhindlus | 0.0 | 0.0 | 11.2 | 0.0 | 0.0 | 11.2 |
| Välisütaretttevõtete konsolideerimine | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.3 | 0.0 | -0.3 |
| Reservkapital | 0.0 | 0.0 | 10.1 | 0.0 | -10.1 | 0.0 |
| Aruandeperioodi kasum | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,375.4 | 1,375.4 |
| Saldo seisuga 31.12.2006 | 665.6 | 1,346.6 | 338.0 | 0.1 | 3,719.9 | 6,070.2 |
| Saldo seisuga 01.01.2007 | 665.6 | 1,346.6 | 338.0 | 0.1 | 3,719.9 | 6,070.2 |
| Väärtpaberite ümberhindlus | 0.0 | 0.0 | -8.4 | 0.0 | -3.8 | -12.2 |
| Välisütaretttevõtete konsolideerimine | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -0.9 | 0.0 | -0.9 |
| Reservkapital | 0.0 | 0.0 | 3.3 | 0.0 | -3.3 | 0.0 |
| Aruandeperioodi kasum | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,026.5 | 2,026.5 |
| Saldo seisuga 31.12.2007 | 665.6 | 1,346.6 | 332.9 | -0.8 | 5,739.3 | 8,083.6 |

Ülevaade aktsiakapitalist ja aktsiaomandist on esitatud Lisas 29.

Lisa 1

RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED

AS SEB Pank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediidasutus, mille ainuaktsionäriks on SEB AB, asukohamaa Rootsi, kes on ka lõplikku kontrolli teostav osapool. 7. märtsil 2008 muudeti AS-i SEB Eesti Ühispank ärinime. Panga uus ärinimi on AS SEB Pank. Käesolevas aruandes on kasutatud uut ärinime.

SEB Panga kontsernis oli 2007.aasta lõpus 1663 töötajat.

1.1. Koostamise alused

Käesolev SEB Panga 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.

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.

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 (vt. lisad 1.24, 1.25) v.a. juhul, kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on teisiti sätestatud.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 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 1.25).

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 tinglike 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 erineva. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- a) laenude allahindlused (lisa 2.2)
- b) varade ja kohustuste õiglase väärtus (lisa 2.8)
- c) firmaväärtuse allahindlus (lisa 19)
- d) tuletisinstrumentide õiglase väärtus (lisa 32)

Antud hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh. ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud.

1.3. Konsolideerimine

SEB Panga kontserni konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtte AS SEB Pank ja tema tütarettevõtjate finantsaruanded seisuga 31.12.2007. Konsolideeritud tütarettevõtjad on toodud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1).

Konsolideerimisel liidetakse panga ja tütarettevõtjate bilansid ja kasumiaruanded rida-realt, elimineerides omavahelised saldod ja käibed ja realiseerimata tulu kontserni ettevõtete vahelistelt tehingutelt. Elimineeritud on ka realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele. Konsolideeritud on kõikide nende ettevõtjate aruanded, milles SEB Pank omab kontrolli. Konsolideerimisel kasutatud tütarettevõtjate aruanded on koostatud kooskõlas emaettevõtja arvestuspõhimõtetega.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtted, mille üle emaettevõtte omab piisavat kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus hääleõigusest või ettevõtte omab muul moel kontrolli teises ettevõttes, määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaruandes 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 pluss soetusele otseselt omistatavad kulud. Ostumeetodi korral hinnatakse kõik omandatud tütarettevõtja tuvastatavad varad ja kohustused nende õiglases väärtuses soetuskuupäeva seisuga, sõltumata vähemusosaluse olemasolust ja omandatud osalust netovara õiglase väärtuses ületav soetusmaksumuse osa kajastatakse firmaväärtusena (lisa 1.8). Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem, kui omandatud tütarettevõtja netovara õiglase väärtus, kajastatakse vahe otse kasumiaruandes.

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

Sidusettevõtjad

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

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse algselt soetusmaksumuse meetodil. Kontserni investeeringud sidusettevõtjatesse hõlmavad omandamisel kindlaks määratud firmaväärtust (miinus kogunenud allahindlus) (lisa 1.8). 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 42), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses miinus allahindlused vara väärtuse langusest.

1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustusedArvestusvaluuta

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

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning välisvaluutas fikseeritud mitte-monetaarsed 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 „Tulu valuutatehingutelt“. Välisvaluutas nomineeritud 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 „tulu valuutatehingutelt” ja muud muutused netohinnas kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Mitterahaliste kirjete, nagu aktsiad õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, ümberhindamise muutused kajastatakse osana õiglasel väärtuses kasumi või kahjumina real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvaradelt (neto)”. Mitterahaliste kirjete, nagu müügiotel finantsvaradeks klassifitseeritud aktsiate ümberhindamise erinevus kajastatakse ümberhindluse reservis, omakapitalis.

Kontserni ettevõtted

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 kursi (v.a. juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäevald valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäevald). Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval, 31. detsembril 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.

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 õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpapereid, mille tähtaeg on lühem kui kolm kuud.

1.6. Finantsvarad

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

1.6.1. laenud ja nõuded,

1.6.2. õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

1.6.3. müügiotel finantsvarad.

Juhtkond määrab investeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel.

Grupp ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara kategooriasse „lõpptähtajani hoitavad“ (Lisa 1.24).

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 bilansis arvele siis, kui raha laenusaaajale välja makstakse ja võetakse algselt 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 miinusemärgiga vastaval varakirjel. Laenud on bilansis kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud ja laekumata laenuintressid kajastatakse bilansis vastaval varakirjel. Arvelduslaenu ja krediitkaartide puhul on bilansis kajastatud laenuvõtja tegelik limiidi kasutus. Kasutamata krediidilimiit on kajastatud (bilansivälise) 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. 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. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad teenustasud võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel. Nõuete allahindlus näidatakse miinusemärgiga vastaval varakirjel.

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

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 tagasimaksed. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooringu 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 usaldusväärset hinnata.

Laenude hindamisel on konservatiivselt arvestatud mitmesuguseid riske. Kontsernis on kasutusel ettevõtluslaenude hindamisel kliendinõuete klassifitseerimise süsteem, mis on vastavuses SEB Panga emapangas SEB-s kasutatavate põhimõtetega. Nõuete hindamise aluseks on kliendi ettevõtte majanduslik seisund, majandusharu olukord, laenuvõtja usaldusväärsus, tema juhtkonna kompetents, laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsus ning muud tegurid, mis kõik kokku aitavad hinnata laenuvõtja väärtust ja laenuportfellis tekkinud kahju summat. Eriskordset laenusajate puhul hinnatakse klientide laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatise, vanust, haridust, tööstaazi, 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, millel 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. Hinnanguliste ja tekkinud laenukahjumite ulatuses on moodustatud laenude allahindlus. 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.

Muutused laenude allahindluses kajastatakse kasumiaruandes real "Laenukahjumid". Juhul, kui järgmisel perioodil allahinnatud kahjumi summa väheneb ja vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis tekkis pärast allahindluse kajastamist (nagu laenusaja 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 38).

Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real "Intressitulu".

1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

- kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid
- soetamisel määratletud õiglasest 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 algselt arvele õiglasest väärtuses, arvestamata tehingukuludid, tehingupäeval. Edaspidi kajastatakse neid õiglasest väärtuses.

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

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

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tulemit kajastatakse kasumiaruandes real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (neto)”.

Dividenditulu finantsvaradelt, mis on klassifitseeritud kauplemisväärtpaberiteks, kajastatakse kasumiaruandes real “Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (neto)” siis, kui ettevõtte on tekkinud õigus dividende saada.

Tuletisväärtpaberid

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

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

Valuutatuletisinstrumentide (va. valuutaoptsioonide) hindamisel kasutatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimist turuintressimääradega. Aktiivse turu olemasolul hinnatakse valuuta- ja aktsiaoptsioonitehingud ümber turuhinnale. Kui usaldusväärset turuhinda ei ole, baseerub optsioonide õiglase väärtus Black-Scholesi mudelil.

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

Realiseerunud kasum ja realiseerimata tulu/kulu tuletisinstrumentide ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruande real "Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradelt (neto)".

Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid

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

Aruandeperioodil kuulub sellesse kategooriasse pangagrupi elukindlustusettevõtte kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeeringute portfell, mille realiseerunud kasumid/kahjumid ja realiseerumata tulu/kulu õiglase väärtuse muutusest on kajastatud kasumiaruandes real „Tulu kindlustustegevusest“. See grupp hõlmab ka likviidsusriski haldamiseks kuni 1.01.2007 soetatud likviidsusportfelli võlakirju. See portfell on müüdud aasta lõpuks 2007. Intressitulu nendelt väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruandes real „Intressitulu“ ning ümberhindamisest saadud realiseeritud ja realiseerimata tulemit kajastatakse kasumiaruande real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradelt (neto)“.

1.6.3. Müügiotel finantsvarad

Väärtpaberid on klassifitseeritud kui müügiotel finantsvarad kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemisesmärgil soetatud või muud õiglasest 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 väärtpaberid võetakse arvele õiglasest väärtuses, koos tehingukuludega, väärtuspäeval. Edaspidi kajastatakse neid kontserni aruannetes õiglasest väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Juhul kui õiglase väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse need väärtpaberid korrigeeritud soetusmaksumus (s.o. algne soetusmaksumus miinus võimalikud väärtuse languse allahindlused). Müügiotel väärtpaberite õiglase

väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina.

Kontsern hindab järjepidevalt, kas on olemas objektiivseid tõendeid, et müügiotel finantsvara väärtus on langenud. Müügiotel aktsiainvesteeringute puhul loetakse väärtpaberi õiglase väärtuse olulist või pikaajalist langust alla tema soetusmaksumuse vara väärtuse langust määravaks teguriks. Sellise tõendi esinemisel müügiotel vara kohta eemaldatakse kumulatiivne kahju – mõõdetuna kui vahe soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahe, miinus väärtuse langusest tulenev kahju selle finantsvara kohta, mis eelnevalt on kajastatud kasumi või kahjumina – omakapitalist 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 õiglase 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 reservi vähenemisena ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes real „Tulu investeerimistegevusest (neto)“.

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 bilansis 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 bilansis kajastatud maa, hooned, infotehnoloogiaseadmed, kontoriseadmed ja muud pikaajalise kasutuseaga 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.

Edasised kulud kaasatakse vara bilansilisse maksumusse või kajastatakse vajadusel eraldi varana vaid juhul, kui on tõenäoline, et kontsern saab selle varaga seoses tulevikus kasu ja vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärset mõõta. Kõik muud remondid ja hooldused kantakse muudesse tegevuskuludesse sel arvestusperioodil, mil nad tekkisid.

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. Juhul, kui jääkväärtus jääb suuremaks kui vara bilansiline maksumus, siis amortisatsiooniarvestus lõpetatakse. 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 3-8 aasta jooksul, maad ei amortiseerita ja piiramatu elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita.

Järjepidevalt 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 aasta jooksul (tähtajatute lepingute puhul) või 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. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkidega jm. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil.

1.9. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis immateriaalse varana. Sidusettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeringu soetusmaksumuses. (lisa 1.2).

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

raha genereerivalt üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

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

1.10. Müügiotel vara (v.a. finantsvarad)

Müügiotel varaks loetakse materiaalsel või immateriaalsel vara, mille osas juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega ning mis väga tõenäoliselt ka müüakse lähema 12 kuu jooksul.

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

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

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

Piiramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara 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.

1.12. 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 bilansis 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”.

1.13. Finantskohustused

Klientide deposiidid

Deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglasel väärtuses, miinus 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 õiglasel väärtuses, miinus tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene ja emiteeritud võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit; laekunud summade (miinus 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.

Garanteeritud intressiga investeeringulepingute finantskohustust arvestatakse amortiseeritud soetusmaksumuse meetodil. Finantskohustus koosneb lepingute arvele laekunud summadest ja lepingutele arvestatud intressidest, millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud. Lepingutele garanteeritud aastane intressimäär jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu valuutast vahemikku 3% kuni 4%. Sõltuvalt lepingu liigist on intressimäär garanteeritud lepingu lõpuni või 5 aastaks alates lepingu algusest, misjärel seda võidakse korrigeerida. Antud finantskohustus sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid ja aruandeaasta eest määratavate lisakasumite hinnangulist suurust. Lisakasumite garanteeritud intress on 0%.

Investeeringulepingute finantskohustust arvestatakse õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande. Finantskohustus sõltub nende lepingutega arvestuslikult seotud väärtpaberite õiglasest väärtusest. Investeeringulepingute finantskohustuse õiglane väärtus

määratakse kindlaks kasutades finantskohustusega seotud finantsvara õiglast väärtust, mis bilansipäeva seisuga on kindlustusvõtjale omistatud.

1.14. Varjatud tuletisinstrumendid

Varjatud tuletisinstrumendid eraldatakse tavaliselt põhilepingust ja kajastatakse sarnaselt teiste tuletisinstrumentidega (lisa 1.5.2). 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 õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande. Selline valik tähendab, et kogu kombineeritud instrumenti hinnatakse õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumi või kahjumina.

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 õiglasest väärtuses.

1.15. 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 õiglasest 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 bilansis kuupäeval, mil selgub, et garantii kuulub väljamaksmisele.

1.16. Eraldised

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

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.

Elukindlustuse kindlustustehnilised eraldised

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldisena näidatakse bilansis kindlustuslepingute kindlustusmatemaatiliste meetodite alusel arvatud kohustused kindlustusvõtjate ees ning riskipreemia järgnevatesse aruandeperioodidesse ülekanndmisel tekkiv ettemakstud preemiate eraldis. Eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja see koosneb kindlustuslepingutelt tulevikus sooritatavate väljaminekute (väljamaksed ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate kindlustuspreemiate vahe diskonteeritud nüüdisväärtusest. Kindlustuslepingu tuleviku arvestuslike kuludena ja diskonteerimise intressina kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud väärtuseid. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu valuutast vahemikku 2,5% kuni 4%. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid. Lisakasumite garanteeritud intress on 0%.

Rahuldamata nõuete eraldis

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

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldis

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

Kohustuste piisavuse test

Elukindlustuse eraldisele teostatakse vähemalt kord aastas vastavalt IFRS 4-le kohustuste piisavuse test, mis põhineb kindlustuslepingute portfelli tuleviku hinnanguliste rahavoogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on kindlustuslepingute oodatavad laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tulevikulaekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse olemasoleva kindlustuslepingute portfelli ajaloo põhjal hinnatud kindlustatute suremustõenäosusi, kindlustuslepingute tagasiostumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud alusena tänast keskmist halduskulu kindlustuslepingu kohta. Rahavoogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud vastava aasta riskivaba euro intressimääraga.

Kasutatud on euro intressimäär, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäär loetakse siintoodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks.

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

2007. aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena on kindlustuslepingute kohustused piisavad. Kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele omab kõige suuremat mõju riskivabade intressimäärade kõver. Kui kõigi testis kasutatud perioodide intressimäärad oleks 1% võrra madalamad (nihutades intressikõverat allapoole), siis tõuseks kohustuste adekvaatsuse piir 114.1 miljoni krooni võrra, samas oleks ikkagi ka sel juhul vastavad kajastatud kohustused veel piisavad. Lisaks mõjutavad kohustuste (ja/või eraldiste) adekvaatsuse testi tulemust, aga vähemal määral, tuleviku rahavoogude prognoosimisel tehtavad eeldused suremuse, lepingute katkevuse, lepingute maksevabaks muutumise ja lepingute halduskulude kohta. Kuid neid loetakse veelgi vähem oluliseks.

1.17. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted

Kontsern sõlmib lepinguid kindlustusriski või finantsriski või mõlema maandamiseks. Vastavalt standardile IFRS 4 „kindlustuslepingud” on elukindlustusettevõtte poolt klientidega sõlmitud lepingud klassifitseeritud kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks. IFRS 4 mõistes klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusriski IFRS 4 tähenduses ja millega kontsern võtab kindlustusvõtjatelt olulise kindlustusriski nõustudes maksma hüvitist kindlustusvõtjale või muule soodustatud isikule kindlaksmääratud kindlustusjuhtumi toimumisel. Nad võivad sisaldada ka lisaks finantsriski.

Üldprintsibiina on kindlustusriski defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 10% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Investeerimislepingud on finantsinstrumendid, mis ei vasta kindlustuslepingu mõistele. Need lepingud kannavad edasi finantsriski ilma olulise kindlustusriskita.

Tulude kajastamine

Kindlustuslepingute preemiad kajastatakse tuluna, kui kindlustusvõtjad nende eest tasuvad. Lepingute puhul, kus perioodi kindlustusriski preemiad on mõeldud katmaks selle perioodi nõudeid, kajastatakse preemiaid proportsionaalselt vastavalt kaetavale perioodile.

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 1.18). Kindlustusnõuded kantakse kuludesse nende tekkimisel.

Täiendavad kulud, mis on otseselt seotud investeerimislepingu tagamisega on tulevaste perioodide kulud (lisa 1.18). Kõik muud investeerimislepingute kulud nagu otseselt lepinguga mitteseotud sõlmimiskulud või halduskulud kajastatakse sellel arvestusperioodil, mil nad tekkisid.

1.18. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

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

Muud sõlmimiskulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

1.19. 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 õiglases 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 õiglases 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.

Portfellihoolduse 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.

1.20. Dividenditulu

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

1.21. 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 eraldi 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 tuletisinstrumendid) õiglasest väärtusest, korrigeeritakse edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumiga. Edasised õiglase väärtuse muutused kajastatakse koheselt kasumiaruandes ilma edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumi tagasikandmiseta.

1.22. Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78 ja kuni 31. detsember 2006 maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Välismaal registreeritud tütarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tütarettevõtete kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. SEB Panga gruppi kuuluval, Venemaal registreeritud SEB Leasing tulumaksumäär on 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 ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

1.23. Varahaldusteenused

Kontsern tegutseb varahaldusteenuste pakkumise ja fondide juhtimisega. Selliseid varasid, mille on Kontsernile hallata andnud kolmandad osapooled ja neist tekkivat tulu, ei võeta pangagrupi bilansis arvele.

1.24. Muudatused kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitlusviisis

Muudatusi on tehtud kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitlusviisi osas.

1) Varem õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud likviidsusvõlakirjad on alates 01.01.2007 soetatud võlakirjade puhul kajastatud müügiotel finantsvaradena. Vastavalt aruteludele SEB Panga ALCO komitees ja SEB Grupi Treasury'ga muudeti uue soetatud likviidsusportfelli õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande klassifikatsioon müügiotel finantsvaradeks. Juhtkonna arvates kajastab muudatus selle portfelli määratluses täpsemalt antud portfelli olemust. See käsitlus võimaldab kasutada samu põhimõtteid kogu kontsernis.

Muudatus jõustus 01.01.2007 ja kõik uued soetused likviidsusportfelli on sellest hetkest kajastatud müügiotel finantsvaradena. Olemasoleva portfelli klassifikatsiooni ei muudetud, kuna see on IAS 39.50 kohaselt keelatud ja olemasolevad investeeringud kajastatakse õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kuni nende müügihetkeni.

Seisuga 31.12.2007 oli mainitud likviidsusportfelli bilansiline summa 0. 2007.a. kasumiaruandes on kajastatud intressitulu likviidsusvõlakirjadelt summas MEEK 87,1 sh. MEEK 9,5 enne 01.01.2007 olemasolevalt (õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud) portfelliilt ja MEEK 77,6 uutelt soetatud (müügiotel finantsvaradena kajastatud) võlakirjadelt.

2) Kasumiaruandes varem „intressituluna“ kajastatud intress valuutaderivatiividelt, väärtpaberiderivatiividelt ja intressiderivatiividelt, on kajastatud „tuluna kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglates väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (neto)“ summas MEEK 28,1 (2006: MEEK 40,5). Võrreldava perioodi andmed on korrigeeritud vastavaks.

3) Finantsvaradelt ja -kohustustelt tekkepõhiselt arvestatud intressid, mis varem kajastati bilansis eraldi viitlaekumiste ja viitvõlgade real, on kajastatud nendes finantsaruannetes vastavatel bilansi ridadel. Seisuga 31.12.2007 tekkepõhiselt arvestatud intress varade poolel, mis oli kokku MEEK 274,2 (2006: MEEK 183,9) ja tekkepõhiselt arvestatud intress kohustuste poolel, mis oli MEEK 525,2 (2006: MEEK 282,2)., on kajastatud bilansi ridadel alljärgnevalt:

| Varad (miljonites kroonides) | | | Kohustused (miljonites kroonides) | | |
|--------------------------------------|----------|----------|--------------------------------------|----------|----------|
| | 31.12.07 | 31.12.06 | | 31.12.07 | 31.12.06 |
| Kogunenud intressid | -274.1 | -183.9 | Kogunenud intressid | -525.2 | -282.2 |
| Nõuded keskpangale | +11.5 | 0 | Võlgnevused krediidasutustele | +387.9 | +187.8 |
| Nõuded ja laenud krediidasutustele | +10.5 | +2.9 | Võlgnevused klientidele | +113.5 | +85.8 |
| Nõuded ja laenud klientidele | +211.1 | +153.1 | Emiteeritud väärtpaberid | +14.3 | +4.3 |
| Liisingnõuded ja -laenud klientidele | +41.0 | +27.9 | Valitsuse laenufondid | +0.2 | +0.3 |
| | | | Allutatud laenud | +9.3 | +4.0 |

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

a) Muudatused tõlgendustesse alates 1. jaanuar 2007

IFRS 7, finantsinstrumendid: IAS 1 raamatupidamisaruannete esitamine - avalikustamise nõuded ja täiendav muudatus – omakapitali avalikustamine (jõustus 1. jaanuaril 2007). IFRS kehtestas uued avalikustatavad näitajad, et täiustada teavet finantsinstrumentide kohta, sh. riskide ja riskijuhtimise meetoodika kvantitatiivsete aspektide kohta. Uued kvantitatiivsed näitajad annavad informatsiooni riski ulatuse kohta, tuginedes sisemiselt tippjuhtkonnale esitatud tabel. Kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed näitajad hõlmavad riski ulatust, likviidsusriski ja tururiski, sealhulgas tururiski tundlikkuse analüüsi. IFRS 7 vahetas välja IAS 30 (pankade ja sarnaste finantsasutuste finantsaruannetes avaldatavad näitajad) ja mõned IAS 32 (finantsinstrumendid) nõuded. *Avalikustamine ja esitamine.* IAS 1 muudatus kehtestas avalikustatavad näitajad ettevõtte kapitali taseme ja selle kohta, kuidas ta kapitali haldab. *IFRS 7 vastuvõtmine ei avaldanud mõõtmis- ega kajastamispõhimõtetele mingit mõju.* Kontsern tegi teatud muudatusi lisatud informatsiooni esitluses ja mõned uued näitajad on toodud käesolevates finantsaruannetes (vaata Lisa 2).

Muud uued standardid ja tõlgendused. 1. jaanuarist 2007 hakkasid kehtima järgmised muud uued standardid ja tõlgendused:

- IFRS 4 *kindlustuslepingud* (kehtib alates 1. jaanuarist 2007)
- IFRIC 7, *finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29-le* (kehtib alates 1. märtsist 2006);
- IFRIC 8, *IFRS 2 ulatus* (kehtib alates 1. maist 2006);
- IFRIC 9, *varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine* (kehtib üheaastastele perioodidele alates või pärast 1. juunit 2006);
- IFRIC 10, *vahearanded ja vara väärtuse langus* (kehtib üheaastastele perioodidele alates või pärast 1. novembrit 2006);

IFRIC 7-10 tõlgendused ei avaldanud kontserni finantsaruannetele olulist mõju.

b) välja antud, kuid jõustumata tõlgendused

On välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ja nende tõlgendusi, mis muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 või hiljem algavate perioodide aruannetele ja mida kontsern ei ole ennetähtaegselt rakendanud.

IFRS 8, ärisegmendid, tegevusvaldkonnad. Kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele aastastele perioodidele.

IFRS 8 asendab vahetab välja IAS 14 „segmentiaruandluse”. Standard kehtestab uued nõuded ärisegmentide, kui ka toodete ja teenuste, geograafiliste tegevuspiirkondade ja peamiste klientide kohta avaldatava teabega seoses. IFRS 8 nõuab juhtkonnapoolset lähenemist ärisegmentide tulemustest aruandmisel.

IAS 23 (laenuvõtmise kulud) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus puudutab otseselt nende varade soetusele, ehitamisele või toomisele omistatavatele laenuvõtmise kulude arvestamist, mille kasutuselevõtuks või müügiks ettevalmistamine nõuab märkimisväärselt aega. Muudatus kätkes endas kõikide laenuvõtmiskulude kohese kuludesse kandmise võimaluse kõrvaldamist perioodil, mil need tekkisid. Standardi uue nõudmise kohaselt tuleb need kulud kapitaliseerida.

IAS 1 (finantsaruannete esitamine) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Kehtestatud muudatused on seotud peamiselt kapitali muutuste esitamisega, eesmärgiga parandada finantsaruannete kasutajate võimalusi analüüsida ja võrrelda finantsaruannetes sisalduvat teavet.

Müügioptioniga finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused – IAS 32 ja IAS 1 muudatus. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus nõuab teatud finantsinstrumentide liigitamist omakapitaliks, mis vastavad finantskohustuse mõistele.

IFRS 2, aktsiapõhine makse, muudatused – üleandmistingimused ja tühistamised. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus selgitab, et üleandmistingimusteks on vaid teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Ülejäänud aktsiapõhise makse tunnused ei ole üleandmistingimusteks. Muudatus sätestab, et kõik ettevõtte või teiste osapoolte tühistamised tuleks raamatupidamises samamoodi käsitleda.

IFRS 3 (äriühendused) muudatused. Kehtib 1. juulist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Kehtestatud muudatuste seas on võimalus avaldada vähemusosalused kas õiglases väärtuses või nende osa kindlaksmääratud netovarade õiglases väärtuses, soetatud ettevõtte aktsiate ümberhindamine õiglasse väärtusse, selle tulemusena tekkinud erinevused tuleb kajastada kasumiaruandes, ja täiendavad suunised ostumeetodi rakendamise kohta, s.h, tehingukulude kajastamine selle periood kuludena, milles nad tekkisid.

IAS 27 (konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Standard nõuab vähemusaktsionäridega teostatavate tehingute mõjude kajastamist otse omakapitalis

tingimusel, et emaettevõtte säilitab kontrolli ettevõtte üle. Lisaks täpsustab standard kontrolli kaotamise arvestust tüdarettevõtte üle, s.t. standard nõuab, et järelejäänud aktsiad tuleb ümber hinnata õiglasesse väärtusesse, tulemusena tekkiv erinevus kajastada kasumiaruandes.

IFRIC 11, kontsern ja tehingud oma aktistega. Kehtib 1. märtsist 2007 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid järgmiste küsimuste kohta:

§, mis kohaldab IRFS 2 „aktsiapõhine makse” aktsiatega tehtavate maksetehingute suhtes, milles osalevad kaks või enam seotud ettevõtet; ja

§, millega kehtestatakse raamatupidamislik lähenemine järgmistel juhtudel:

- ettevõtte annab oma töötajatele õigusi oma aktsiainstrumentide suhtes, mida võib või peab ostma kolmandalt osapoolelt kohustuste arveldamiseks töötajatega;

* ettevõtte või selle omanik annab ettevõtte töötajatele õigusi ettevõtte aktsiainstrumentide suhtes ja nende instrumentide pakkuja on ettevõtte omanik.

IFRIC 12, teenuse kontsessioonikokkulepped. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid olemasolevate standardite kohaldamise kohta ettevõtetele, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuse kontsessioonikokkulepete osapoolteks. IFRIC 12 puudutab kokkuleppeid, kus tellija pool kontrollib, milliseid teenuseid infrastruktuuri kasutatav operaator pakub, kellele ta teenust osutab ja millise hinnaga.

IFRIC 13, püsikliendiprogrammid. Kehtib 1. juulist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. IFRIC 13 sisaldab suuniseid ettevõtte poolt klientide suhtes rakendatavatest püsikliendiprogrammidest tulenevate tehingute arveustuse kohta, nagu näiteks püsikliendikaardid või „punktide” andmine. Eriti osutab IFRIC 13 ettevõtte kohustuse – pakkuda tasuta või allahinnatud kaupu või teenuseid, kui ja kus klient punkte saab - korrektsele raamatupidamisarvestusele.

IFRIC 14, kindlaksmääratud hüvitistega varade piirang, minimaalsed finantseerimisnõuded ja nende vastastikune mõju. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab üldisi suuniseid selle kohta, kuidas hinnata kindlaksmääratud hüvitistega plaanide õiglase väärtuse ülejäägi ülempiiri üle tema kohustuste nüüdisväärtuse, mida vastavalt IAS 19 võib kajastada varana. Lisaks selgitab IFRIC 14, kuidas võivad minimaalse finantseerimist seadusandlused või lepingulised nõuded mõjutada kindlaksmääratud hüvitistega plaani varade ja kohustuste väärtusi.

Nimetatud uute tõlgenduste kohaldamine ei oma olulist mõju majandusüksuse raamatupidamisaruannetele nende esialgse kohaldamise perioodil.

2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

Oma igapäevases tegevuses puutub SEB Pank kokku erinevate riskidega, millede juhtimine on oluline ning lahutamatu osa SEB Panga äritegevusest. Organisatsiooni võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske, hoides samal ajal adekvaatset kapitali taset ettenägematute sündmuste tarbeks, on oluliseks sisendiks kogu ettevõtte kasumlikkusele.

Riskivõtmine on finantsäritegevusele omane ja äritegevuses on operatsiooniriskid vältimatud. Seetõttu on ettevõtte eesmärgiks saavutada riski ja tulude vahel optimaalne tasakaal ja vähendada võimalikke negatiivseid mõjusid Grupi finantstulemustele. Risk on defineeritud SEB Pangas kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamised riskitüübid on: krediidirisk, tururisk, operatsioonirisk ja likviidsusrisk. Tururisk hõlmab valuutariski, intressimäära- ja teisi hinnariske.

Riskijuhtimine hõlmab kõiki tegevusi, mis on seotud riskide võtmisega, s.t. protsesse ja süsteeme, mida SEB Pank kasutab riskide algstaadiumis identifitseerimiseks, mõõtmiseks, analüüsimiseks, jälgimiseks ja raporteerimiseks. Sisemised kontrollisüsteemid, mis koosnevad eeskirjadest, standarditest ja protseduurireeglitest sh. nendega vastavuses oleku jälgimisest, tagavad, et äritegevus on usaldusväärne, efektiivne ja kontrollitud.

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.

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

2007. aasta olulisemad arendustegevused riskide juhtimise alal olid seotud ettevalmistumisega Basel II nõuete rakendamiseks: sisereitingutel põhinevate krediidiriski hindamismudelite jätkuv rakendamine ja parendamine, operatsiooniriski mõõtmise ja juhtimise korraldamise raamistiku täiustamine vastavalt täiustatud mõõtmismudelitel põhineva meetodi rakendamise tingimustele. Basel II on uus kapitali adekvaatsuse raamistik, mille eesmärk on lähendada regulatiivset kapitali panga tegelikule riskiprofiilile vastavale kapitalivajadusele. Kapitalinõuded krediidiriskile viiakse täpsemini vastavusse tegeliku riskiga, lisandub kapitalinõue operatsiooniriskile ning pankade riskijuhtimine ja sisemine kapitali hindamine võetakse järelevalveorganite suurema tähelepanu alla. Eestis rakendatakse Basel II kapitali adekvaatsuse nõudeid alates 1. jaanuarist 2008. a. SEB Pank on esitanud taotluse täiustatud mõõtmismudelite kasutamiseks krediidi- ja operatsiooniriski raporteerimiseks Basel II järgi. Mõlemad taotlused on praegu menetlusprotsessis järelevalveorganite poolt.

2.2. Krediidirisk

Krediidiriski suhtes avatud varadeks on nõuded klientidele, nõuded krediidasutustele ja võlakirjad. Võlakirjad, millesse SEB Pank on investeerinud, on väga likviidsed ja kõrge kvaliteediga ning neis sisalduvat krediidiriski peab juhtkond väga madalaks – seetõttu analüüsitakse edaspidi detailsemalt klientide ja krediidasutuste nõuetest tulenevat krediidiriski. Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaaja ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel SEB Panga Grupi ees kliendi ebaedust äritegevuses või muudest teguritest põhjustatuna.

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 krediidualase tegevuse aluseks on usaldusväärsus,
- d) laenu otstarve peab olema täielikult arusaadav,
- e) laenu andmine peab olema vastavuses laenu tagasimaksmise võimega,
- f) laenusaajal peab olema kindel tagasimakseallikas ning ka teisene allikas laenu tagasimaksmiseks,
- g) laenusaaja omafinantseering peab olema laenu suhtes märkimisväärne (piisavalt suur),
- h) laenuandmisel tuleb arvestada äritsükli võimalikke negatiivseid mõjusid,
- i) laenuandmise tegevus peab vastama panga kasumieesmärkidele.

Konkreetses kliendiga seotud krediidiriski analüüs hõlmab endas mitmeid erinevaid tegevusi nagu laenuaotleja tausta, struktuuri, juhtkonna ja omanike riski, majanduskeskkonna ja laenuaotleja positsiooni hindamine; äriplaani ning esitatud rahavoogude prognooside analüüs ja hindamine; kliendi tuntuse ja usaldusvääruse ning krediidialaloo hindamine. Riskivõtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes ja vastavat otsustamisõigust omavate isikute poolt vastavalt panga juhatuse poolt kinnitatud otsustamislimiitidele.

Krediidiriskide analüüs

Krediidiriskide analüüs toimub põhiliselt kahel tasandil. Laenuportfelli riskimäära kontrollimiseks kasutab 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 laenusaajate olukorda ja hinnatakse nende riskitaset. Analüüside aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidialalugu, maksepraktikat ja muudest allikatest pärinevat informatsiooni. Kriitilist tähtsust omab hinnang laenusaajate usaldusväärsele.

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 ja B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente. 2007. a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 47% kogu laenuportfelist (2006: 46%).

Analüüsi tulemuste põhjal jagatakse korporatiivkliendid kuueteistkümnesse riskiklassi vastavalt SEB Panga kliendi riskide klassifitseerimise süsteemile. Kuusteist riskiklassi jagunevad 5 äritegevuse kvaliteediklassi vahel.

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtetele või ettevõtete grupele, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 4 500 000 EEK ehk väikeettevõtted. Nende laenusajate hindamisel kasutatakse skoorimudelit.

Väikeettevõtete skoorimudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande ja viimase vahearuande põhjal, kliendi krediidialaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Analüüsija annab hinnangu kliendi korrektsusele ja informatsiooni kvaliteedile. Teatud mõju omab ka majandusharu riskitase. Skoorimudeli 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 kliendiskooringu klass. Väikeettevõtted moodustasid 2007. a. lõpu seisuga 6% kogu laenuportfelist (2006: 8%).

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskooringu ja maksevõime analüüsi mudelit, mis võtab muuhulgas arvesse laenutaotleja krediidialalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja kinnisvara väärtust. Skoorimudeli väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus. Skoori põhjal jagatakse kliendid sarnaselt väikeettevõtete kvaliteediklassidesse A, B, C ja D. 2007. a. lõpus moodustasid eraisikud 41% koguportfelist (2006: 38%). Ülejäänud 6 % portfelist moodustasid nõuded krediidasutuste vastu (2006: 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 klientide, kes kuuluvad kliendigruppi, mille kohustused pangagrupi ees ületavad 4,5 miljonit krooni, riskiklass, mis kehtib sõltuvalt riskiklassist reeglina kuni aasta (1-10), pool aastat (11-12) või kolm kuud (13-16). Krediidikomitee otsusega võib kliendile kehtestada ka erineva riskiklassi kehtivuse tähtaja.

Riskiklassiga hinnatud portfelli jaotus on kvaliteediklasside lõikes toodud järgnevas tabelis.

| Riskiklass | Ärikvaliteedi klass | Korporatiivportfell riskiklasside järgi | % portfelist, millele on määratud riskiklass | |
|------------|------------------------|--|---|---------------|
| | | | 31.12.07 | 31.12.06 |
| 1 | Tavaline äritegevus | Tavaline äritegevus | 83,7% | 89,8% |
| 2 | | Piiratud äritegevus | 8,6% | 7,8% |
| 3 | | Eraldi jälgimise all | 5,3% | 1,5% |
| 4 | | Pideva järelevalve all | 2,0% | 0,5% |
| 5 | | Maksejõuetus | 0,4% | 0,4% |
| 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 väikeettevõtete regulaarseks jälgimiseks on kasutusel käitumusskooringu mudelid. Mudelid põhinevad laenude analüüsimisel kasutatavatele taotluskooingu mudelitele. Käitumusskooris kasutatakse eraldiseisvat kvaliteediklassi E makseviivituses klientide puhul ja väikeettevõtete jaoks on lisaks kasutusel klass N, millesse määratakse kliendid, kelle kohta panga hinnangul ei ole piisavalt teavet muu klassi määramiseks. Osa kasutatavat teavet (maksekäitumine, ettevõtete finantsseis) uuendatakse regulaarselt, osaliselt kasutatakse varasemast olemasolevat informiooni. Käitumusskoor arvutatakse igakuiselt kõikidele eraisikute ja väikeettevõtete laenudele. Jaeklientide jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

| Skoor | Ärikvaliteedi klass | Jaeportfell käitumusskooride järgi | % portfelist, millele on määratud riskiklass | |
|-------|--------------------------|---------------------------------------|---|---------------|
| | | | 31.12.07 | 31.12.06 |
| A | Tavaline äritegevus | Tavaline äritegevus | 82,0% | 79,6% |
| B | | Eraldi jälgimise all | 15,8% | 17,8% |
| C | Eraldi jälgimise all | Maksejõuetus | 0,9% | 0,5% |
| D | | Ebatäielik informatsioon | 1,3% | 2,1% |
| E | Maksejõuetus | | | |
| N | Ebatäielik informatsioon | | | |
| | | Kokku | 100,0% | 100,0% |

Esmane vastutus konkreetse kliendi ja tema laenude kvaliteedi jälgimise eest lasub kliendihalduritel, kes peaksid tekkivatest probleemidest koheselt informeerima oma osakonna juhatajat ja vajadusel krediitvaldkonna juhtkonda ning võtma tarvitusele vastavad meetmed.

Väärtuse languse hindamise ja allahindluse põhimõtted

Sisemiste reitingute süsteem keskendub rohkem laenukvaliteedi kaardistamisele alates laenu andmisest ja investeerimistegevustel. 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 viivitusse olevalt vastaspoolelt laekumiste kättesaamiseks.

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;

- laenusaaja poolt kogetud rahavoo probleemid (nt. kapitali osakaal, tegevustulud või EBITDA marginaal, võlakattekindajad, jne);
- laenu eritingimuste või laenude tingimuste rikkumine;
- pankrotimenetluse algatamine; ja
- laenusaaja 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-laen haaval ja seda kohaldatakse kõikidele üksikult olulistele laenudele. Hindamine hõlmab tagatist (sh. selle täitmiselepoõratavuse 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.

Regulaarset laenuportfelli kvaliteedi põhjalikku jälgimist teostab krediitkontrolli osakond ning kontorite krediidiriski juhtimise osakond. 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.

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 krediitpoliitikas, selline laenamine on selgelt limiteeritud ja piiratud. Tagatiseta laenude jääk on toodud allpool.

Tagatisvara peab laenu kestuse jooksul olema kindlustatud panga poolt aktsepteeritud kindlustusseltsis vähemalt vara taastamisväärtuse ulatuses. Eluasemelaenu korral on sageli nõutav ka laenusaaaja elukindlustus juhul, kui laenusaaaja teenib enamuse perekonna sissetulekutest. Nimetatud võtted aitavad kontrollida ja mõõta krediidiriski, kuna on pangale alternatiivseks allikaks laenu tagasisaamisel, juhul kui laenusaaaja ei ole võimeline laenu tagastama esmasest rahavoost.

Tagatisega laenud

(miljonites kroonides)

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kinnisvara | 47,548.9 | 38,741.7 |
| Väärtpaberid ja hoiused | 857.5 | 1,291.8 |
| Riigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii | 3,126.6 | 2,807.4 |
| Krediidiasutuse garantii | 5,426.3 | 1,943.8 |
| Tagatiseta laenud | 2,656.1 | 1,857.0 |
| Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid) | 53.6 | 103.9 |
| Faktooring (tagatiseks laekumised) | 1,091.3 | 897.4 |
| Liising (tagatiseks liisitud varad) | 12,787.7 | 10,914.9 |
| Elukindlustuse laekumised | 2.3 | 1.9 |
| Muu | 3,958.8 | 3,584.2 |
| Tekkepõhised intressilaekumised | 262.6 | 183.9 |
| Allahindlused | -345.9 | -235.6 |
| | 77,425.8 | 62,092.3 |

Nõuded, mille väärtus on langenud

Nõue tuleb liigitada nõudeks, mille väärtus on langenud, kui on oht, et lepingujärgseid makseid ei tehta ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei laenu põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid. Sellistel juhtudel loetakse kogu laenusaaaja kohustust panga ees ebatõenäoliseks, välja arvatud juhul, kui ei ole muid põhjuseid, mis viitaksid teistsugusele hinnangule.

Nõue liigitatakse nõudeks, mille väärtus on langenud, kui esineb vähemalt üks järgnevatest kriteeriumitest:

- Allahinnatud mitteteenivad laenud: kui laenumaksed on üle tähtaja laekumata ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid,
- Allahinnatud teenivad laenud: pank on kindlaks teinud, et tagatiste väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid ja tekkinud kahjujuhtum on kindlaks tehtud, kuid ühtegi makset veel 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.

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

Bilansikirjetega seotud laenukahjumite allahindlused on kas eriallahindlused, grupipõhised allahindlused või homogeensete laenugruppide põhised allahindlused. Laenude ja nõuete allahindlus kokku moodustab 345,9 MEEK (2006: 235,7), millest 22,9 (2006: 84,2) kajastab individuaalselt hinnatud allahindlust ja ülejäänud summa 323,0 (2006: 151,5) kajastab grupipõhiselt hinnatud ja homogeensete gruppide allahindlusi.

Allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites kroonides)

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|---|-----------------|-----------------|
| Allahinnatud, mitteteenivad laenud | 277.7 | 199.1 |
| Allahinnatud, teenivad laenud | 29.7 | 9.4 |
| Kokku allahinnatud laenud (bruto)* | 307.4 | 208.5 |
| Eriallahindlused | 22.9 | 84.2 |
| Ühisallahindlused | 85.2 | 10.8 |
| Allahindlused homogeensetele gruppidele | 237.8 | 140.7 |
| Allahindlused kokku | 345.9 | 235.7 |
| Allahindluste suhe allahinnatud laenudesse | 113% | 113% |
| Eriallahindluste suhe allahinnatud laenudesse | 7% | 40% |
| Allahinnatud laenude osakaal portfellis | 0.43% | 0.34% |

*Sisaldab nõudeid krediidasutustele

Laenud ja nõuded klientidele ja krediidasutustele (milj. krooni)

| 31.12.07 | Krediidi- asutused | Laenud ettevõtetele | Liisingud ettevõtetele | Avalik sektor | Eluaseme- laenud | Muud eraisiku- laenud | KOKKU |
|---|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------|
| 1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud | 5,426.0 | 27,329.9 | 11,599.0 | 2,326.2 | 22,793.0 | 5,726.7 | 75,200.7 |
| 2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud | 0.3 | 795.9 | 354.6 | 3.1 | 765.4 | 334.6 | 2,253.9 |
| 3) Individuaalselt allahinnatud | 0.0 | 25.5 | 20.5 | 0.0 | 2.6 | 5.9 | 54.5 |
| tagatise õiglane väärtus | 0.0 | 29.4 | 4.9 | 0.0 | 2.3 | 1.5 | 38.1 |
| 4) Kogunenud intressid | 10.5 | 90.8 | 40.0 | 11.1 | 73.0 | 37.2 | 262.6 |
| Kokku bruto | 5,436.8 | 28,242.1 | 12,014.0 | 2,340.4 | 23,634.0 | 6,104.4 | 77,771.7 |
| Spetsiifilised allahindlused | 0.0 | -2.7 | -15.5 | 0.0 | -0.2 | -4.5 | -22.9 |
| Kollektiivsed allahindlused | 0.0 | -85.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -85.2 |
| Grupi allahindlused (homogeensed) | 0.0 | -18.3 | -17.2 | 0.0 | -117.7 | -84.6 | -237.8 |
| Kokku neto | 5,436.8 | 28,136.0 | 11,981.2 | 2,340.4 | 23,516.1 | 6,015.3 | 77,425.8 |

| 31.12.07 | Krediidi- asutused | Laenud ettevõtetele | Liisingud ettevõtetele | Avalik sektor | Eluaseme- laenud | Muud eraisiku- laenud | KOKKU |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|----------|
| Normaalsed laenud | 5,426.3 | 28,105.7 | 11,941.0 | 2,329.3 | 23,420.1 | 5,979.3 | 77,201.7 |
| Allahinnatud mitteteenivad* | 0.0 | 21.1 | 31.5 | 0.0 | 140.9 | 84.2 | 277.7 |
| Allahinnatud teenivad** | 0.0 | 24.4 | 1.6 | 0.0 | 0.0 | 3.7 | 29.7 |
| Kogunenud saadavad intressid | 10.5 | 90.8 | 40.0 | 11.1 | 73.0 | 37.2 | 262.6 |
| 5,436.8 | 28,242.1 | 12,014.0 | 2,340.4 | 23,634.0 | 6,104.4 | 77,771.7 | |
| Spetsiifilised allahindlused | 0.0 | -2.7 | -15.5 | 0.0 | -0.2 | -4.5 | -22.9 |
| Kollektiivsed ja grupi allahindlused | 0.0 | -103.5 | -17.2 | 0.0 | -117.7 | -84.6 | -323.0 |
| 5,436.8 | 28,136.0 | 11,981.2 | 2,340.4 | 23,516.1 | 6,015.3 | 77,425.8 | |

| 31.12.06 | Krediidi- asutused | Laenud ettevõtetele | Liisingud ettevõtetele | Avalik sektor | Eluaseme- laenud | Muud eraisiku- laenud | KOKKU |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|----------|
| Normaalsed laenud | 1,940.2 | 25,002.1 | 10,057.2 | 2,165.8 | 18,435.4 | 4,334.7 | 61,935.4 |
| Allahinnatud mitteteenivad* | 3.6 | 23.0 | 79.9 | 0.0 | 62.8 | 29.9 | 199.2 |
| Allahinnatud teenivad** | 0.0 | 1.7 | 7.3 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 9.4 |
| Kogunenud saadavad intressid | 2.9 | 73.7 | 22.6 | 11.6 | 46.5 | 26.6 | 183.9 |
| 1,946.7 | 25,100.5 | 10,167.0 | 2,177.4 | 18,544.7 | 4,391.6 | 62,327.9 | |
| Spetsiifilised allahindlused | -3.6 | -11.3 | -65.2 | 0.0 | -0.2 | -3.8 | -84.1 |
| Kollektiivsed ja grupi allahindlused | 0.0 | -16.0 | -8.2 | 0.0 | -73.6 | -53.7 | -151.5 |
| 1,943.1 | 25,073.2 | 10,093.6 | 2,177.4 | 18,470.9 | 4,334.1 | 62,092.3 | |

* Allahinnatud mitteteenivad laenud: laenumaksed on üle tähtajaks tasumata ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses põhiosa ja kogunenud intressi sh. viiviseid.

* Allahinnatud teenivad laenud: pank on kindlaks teinud, et tagatiste väärtus ei kata rahuldavas ulatuses põhiosa ja kogunenud intressi sh. viiviseid ja tekkinud kahjujuhtum on kindlaks tehtud, kuid ühtegi makset veel üle tähtaja ei ole.

Laen liigitatakse laenuks, mille väärtus on langenud kui on tõenäoline, et lepingujärgseid makseid ei tehta ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei laenu põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid.

Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud (miljonites kroonides)

| | Krediidi- asutused | Laenud ettevõtetele | Liisingud ettevõtetele | Avalik sektor | Eluaseme- laenud | Muud eraisiku- laenud | Kogunenud saadavad intressid | KOKKU |
|-----------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------|
| 31.12.07 | | | | | | | | |
| < 30 päeva | 0.3 | 479.0 | 303.7 | 3.0 | 540.4 | 185.4 | 6.6 | 1,518.4 |
| 30 < 60 päeva | 0.0 | 109.1 | 35.9 | 0.1 | 105.6 | 68.8 | 2.9 | 322.4 |
| üle 60 päeva | 0.0 | 228.3 | 33.5 | 0.0 | 121.9 | 81.5 | 11.0 | 476.2 |
| | 0.3 | 816.4 | 373.1 | 3.1 | 767.9 | 335.7 | 20.5 | 2,317.0 |

| | Krediidi- asutused | Laenud ettevõtetele | Liisingud ettevõtetele | Avalik sektor | Eluaseme- laenud | Muud eraisiku- laenud | Kogunenud saadavad intressid | KOKKU |
|-----------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------|
| 31.12.06 | | | | | | | | |
| < 30 päeva | 0.0 | 146.7 | 141.8 | 0.0 | 286.7 | 110.8 | 1.9 | 687.9 |
| 30 < 60 päeva | 0.0 | 33.8 | 21.9 | 0.0 | 41.7 | 23.3 | 1.7 | 122.4 |
| üle 60 päeva | 0.0 | 64.9 | 81.1 | 0.0 | 41.5 | 37.2 | 1.2 | 225.9 |
| | 0.0 | 245.4 | 244.8 | 0.0 | 369.9 | 171.3 | 4.8 | 1,036.2 |

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

Riskide kontsentreerumine

| | 31.12.07 | | 31.12.06 | |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| | arv/ summa (milj.kr.) | % neto- omavahen- ditest | arv/ summa (milj.kr.) | % neto- omavahen- ditest |
| 1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv | 2 | - | 3 | - |
| 2. Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused | 1,894.3 | 18.41 | 2,529.5 | 33.77 |
| 3. Juhatuse liikmete ja nendega seotud isikute võlakohustused | 18.5 | 0.18 | 11.3 | 0.15 |
| | 1,912.8 | 18.59 | 2,540.8 | 33.92 |

Riskikontsentratsioon sisaldab nõudeid (laenud, intressinõuded, väärtpaberinõuded) keskpangale, krediitiasutustele ja klientidele ning bilansiväliseid kohustusi keskpangale, krediitiasutustele 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 eluasemehüpooteegiga tagatud laenu eraisikust mitteresidentidele (krediidirisk 50%).

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

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustus on ühe osapoole või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest. 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%. 31.12.2007 seisuga oli grupil 2 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust. Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25 % piirmäära.

2.3. Tururisk

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

Tururisk võib tekkida panga tegevusest finantsturgudel ning tururiskist on mõjutatud enamuse pangatoodetest: laenu, deposiidid, väärtpaberid, krediidiliinid. SEB Pank hindab tururiske kasutades erinevaid riskihindamise ja juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktiivate 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 kauplemisportfelli 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. VaR arvutamisel kasutab SEB Pank kümnapäevast ajaperioodi ning 99% usaldusnivood. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. SEB Panga kõrgeim kauplemisrisk asub aktsiate kauplemisportfellis. Aktsiate kauplemisportfelli suurendati 2007. aasta alguses, mil palgati professionaalne

meeskond, kelle ülesandeks on kaubelda aktsiatega Enskilda nime all antud piirkonnas. Aasta lõpus moodustas aktsiate kauplemisportfelli kümne päeva VaR 14 miljonit krooni. 2007. a. keskmine VaR antud portfellil oli 15 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.

2.3.1. Välisvaluutarisk

Välisvaluutarisk tuleneb nii panga valuutatehingutest kui sellest, et grupi tegevusi viiakse läbi erinevates valuutades. APJK on kehtestanud valuutaposisioonidele limiidid üksikute valuutade lõikes kui ka koondtasandil pikkade- või lühikeste positsioonide summana, sõltuvalt sellest, kumb on absoluutväärtuses suurem. Avatud positsioonide juhtimine on Treasury ülesandeks, nende analüüsimine ning limiitide jälgimine on riskikontrolli osakonna ülesanne.

Alljärgnev tabel võtab kokku Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga:

Välisvaluuta positsioon (miljonites kroonides)

| 31.12.07 | muud | | | | | kokku |
|---------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | SEK | USD | EUR | EEK | valuutad | |
| VARAD | | | | | | |
| Sularaha | 6.8 | 10.6 | 63.1 | 640.1 | 31.3 | 751.9 |
| Nõuded krediitiasutustele | 0.5 | 19.8 | 4,747.2 | 88.3 | 570.5 | 5,426.3 |
| Nõuded klientidele | 1.7 | 1,527.8 | 47,153.3 | 23,043.3 | 10.8 | 71,736.9 |
| Väärtpaberid | 74.2 | 126.0 | 920.9 | 817.5 | 170.1 | 2,108.7 |
| Muu vara | 140.7 | 95.3 | 1,475.7 | 4,820.2 | 1,042.6 | 7,574.5 |
| Finantsvara kokku | 223.9 | 1,779.5 | 54,360.2 | 29,409.4 | 1,825.3 | 87,598.3 |
| Mittefinantsvarad | | | | 556.7 | | 556.7 |
| VARAD KOKKU | 223.9 | 1,779.5 | 54,360.2 | 29,966.1 | 1,825.3 | 88,155.0 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | | | | |
| Võlgnevus krediitiasutustele | 0.6 | 769.8 | 33,503.6 | 697.3 | 50.9 | 35,022.2 |
| Nõudmiseni hoiused | 126.1 | 1,315.7 | 4,786.0 | 15,476.5 | 406.2 | 22,110.5 |
| Tähtajalised hoiused | 23.4 | 696.2 | 4,661.6 | 8,074.6 | 353.0 | 13,808.8 |
| Muud kohustused | 183.9 | 243.6 | 4,974.4 | 2,876.2 | 851.8 | 9,129.9 |
| Finantskohustused kokku | 334.0 | 3,025.3 | 47,925.6 | 27,124.6 | 1,661.9 | 80,071.4 |
| Omakapital | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8,052.8 | 30.8 | 8,083.6 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 334.0 | 3,025.3 | 47,925.6 | 35,177.4 | 1,692.7 | 88,155.0 |
| Tingimuslikud nõuded | 300.7 | 1,730.4 | 1,219.7 | 971.3 | 392.0 | 4,614.1 |
| Tingimuslikud kohustused | 193.3 | 435.0 | 2,495.1 | 1,137.9 | 351.2 | 4,612.5 |

FX optsioonid tingimuslikes nõuetes ja kohustustes on delta korrigeeritud.

Iga valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2007 oli alla 1% neto omakapitali taseme (netopositsioon tuleb Eestis arvutada ilma Eesti krooni ja eurota).

Tingimuslikud varad ja kohustused sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses.

Välisvaluuta positsioon
 (miljonites kroonides)

| 31.12.06 | muud | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | SEK | USD | EUR | EEK | valuutad | kokku |
| VARAD | | | | | | |
| Sularaha | 8.3 | 10.1 | 54.7 | 574.0 | 20.8 | 667.9 |
| Nõuded krediitiasutustele | 1.2 | 41.5 | 1,127.2 | 193.4 | 576.9 | 1,940.2 |
| Nõuded klientidele | 3.6 | 2,110.3 | 37,518.6 | 20,309.2 | 26.5 | 59,968.2 |
| Väärtpaberid | 57.3 | 63.4 | 3,003.4 | 609.8 | 103.5 | 3,837.4 |
| Muu vara | 19.4 | 228.9 | 315.9 | 2,784.9 | 150.0 | 3,499.1 |
| Finantsvara kokku | 89.8 | 2,454.2 | 42,019.8 | 24,471.3 | 877.7 | 69,912.8 |
| Mittefinantsvarad | | | | 1,038.1 | | 1,038.1 |
| VARAD KOKKU | 89.8 | 2,454.2 | 42,019.8 | 25,509.4 | 877.7 | 70,950.9 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | | | | |
| Võlgnevus krediitiasutustele | 0.1 | 973.6 | 26,212.8 | 84.8 | 22.7 | 27,294.0 |
| Nõudmiseni hoiused | 46.1 | 1,394.3 | 1,658.4 | 15,188.4 | 478.6 | 18,765.8 |
| Tähtajalised hoiused | 82.0 | 1,214.0 | 3,623.7 | 9,046.5 | 63.9 | 14,030.1 |
| Muud kohustused | 13.1 | 297.6 | 2,349.4 | 2,068.9 | 61.8 | 4,790.8 |
| Finantskohustused kokku | 141.3 | 3,879.5 | 33,844.3 | 26,388.6 | 627.0 | 64,880.7 |
| Omakapital | 0.0 | 6.4 | 0.0 | 6,052.5 | 11.3 | 6,070.2 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | | | | | |
| | 141.3 | 3,885.9 | 33,844.3 | 32,441.1 | 638.3 | 70,950.9 |
| Tingimuslikud nõuded | 226.2 | 2,089.2 | 705.4 | 354.8 | 296.3 | 3,671.9 |
| Tingimuslikud kohustused | 128.0 | 649.9 | 1,382.5 | 1,271.8 | 253.5 | 3,685.7 |

FX optsioonid tingimuslikes nõuetes ja kohustustes on deltaga korrigeeritud.

Iga valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2006 oli alla 1% neto omakapitali taseme (netopositsioon tuleb Eestis arvutada ilma Eesti krooni ja eurota).

Tingimuslikud varad ja kohustused sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses.

Alljärgnev tabel näitab kasumi, kahjumi ja omakapitali tundlikkust bilansikuupäeva seisuga rakendatud võimalike mõistlike valuutakursside muutuste suhtes, kui kõik muud muutujad on konstantsed:

| | Seisuga 31. detsember 2007 | | Seisuga 31. detsember 2006 | |
|--|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| | Mõju kasumile või kahjumile | Mõju oma- kapitalile | Mõju kasumile või kahjumile | Mõju oma- kapitalile |
| Tuhandetes kroonides | | | | |
| Valuutade tugevnemine 5% | | | | |
| USD tugevnemine 5% | -329 | | 698 | -318 |
| RUB tugevnemine 5% | 5,468 | -1,535 | 6,040 | -569 |
| SEK tugevnemine 5% | -1,005 | | 2,333 | |
| Muu valuuta (v.a. EUR) tugevnemine 5% | 2,812 | | 8,436 | |
| KOKKU | 6,946 | -1,535 | 17,507 | -887 |
| Valuutade nõrgenemine 5% | | | | |
| USD nõrgenemine 5% | 329 | | -698 | 318 |
| RUB nõrgenemine 5% | -5,468 | 1,535 | -6,040 | 569 |
| SEK nõrgenemine 5% | 1,005 | | -2,333 | |
| Muu valuuta (v.a. EUR) nõrgenemine 5% | -2,812 | | -8,436 | |
| KOKKU | -6,946 | 1,535 | -17,507 | 887 |

Arvutustest on välja jäetud euro, sest Eesti krooni vahetuskurss on euro suhtes fikseeritud. Grupi valuutarisk bilansikuupäeva seisuga esindab aasta jooksul tekkivat iseloomulikku valuutariski.

2.3.2. Intressimäära risk

Rahavooline intressirisk on finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude kõikumise risk turuintressimäärade muutustest tingituna. Õiglase väärtuse intressirisk on finantsinstrumentide õiglase väärtuse kõikumise risk turuintressimäärade muutustest tingituna. Grupp võtab riski turuintressimäärade valitsevate tasemete kõikumise mõjude suhtes nii õiglase väärtuse kui rahavoo riskide osas. Selliste muutuste tagajärjel võivad intressimarginaalid suureneda, aga võivad vähendada kahjumeid ootamatute liikumiste tekkides.

Intressitootvate varade ja intressikandvate kohustuste struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel kasutatakse Delta1% meetodikat. SEB Pank defineerib Delta1% kui turu intressimäärade ühe protsendilisest muutusest tulenevat potentsiaalset tulu vähenemist. Eeldatakse, et intressikõver nihkub paralleelselt ühe protsendi võrra kõikide valuutade intressimäärade ja perioodide lõikes. Delta1% meetod võimaldab efektiivselt hinnata intressimäärade muutuste mõju intressitundlikele varadele ja kohustustele. Delta1% limiiti jälgitakse vastavalt negatiivse või positiivse netopositsioonina, olenevalt kumb on suurem. Delta1% tuleb hoida APJK poolt kehtestatud limiidi piires. Intressiriski juhtimisega tegeleb igapäevaselt Treasury ning selle analüüsimisega riskikontrolli osakond.

Aasta lõpu seisuga oli Delta1% -88 miljonit krooni (2006. a.: -58 miljonit krooni). 2007. a. keskmine Delta1% oli -79 miljonit krooni (2006. a.: -61 miljonit krooni). Grupi Delta1% on olnud negatiivne, mis tähendab, et intressikandvate 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 emaettevõttelt saadud finantseering, mis tasakaalustavad laenudest tuleneva mittevastavuse. Allpoololevas tabelis "Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi" on toodud täiendavat informatsiooni intressitundlikkuse kohta.

See 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)

31.12.07

| VARAD | kuni 1 | | 3-12 | 1-2 a | 2-5 | üle 5 | kokku |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | kuu | 1-3 kuud | kuud | aastat | aastat | aaasta | |
| Nõuded keskpangale | 4,181.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4,181.0 |
| Nõuded krediitiasutustele | 5,392.1 | 0.0 | 34.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5,426.3 |
| Nõuded klientidele | 26,435.8 | 19,323.3 | 19,327.4 | 1,142.5 | 3,845.1 | 1,660.5 | 71,734.6 |
| Väärtpaberid | 354.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 354.1 |
| VARAD KOKKU | 36,363.0 | 19,323.3 | 19,361.6 | 1,142.5 | 3,845.1 | 1,660.5 | 81,696.0 |
| KOHUSTUSED | | | | | | | |
| Võlgnevused krediitiasutustele | 7,157.0 | 9,325.7 | 13,344.8 | 860.6 | 4,334.1 | 0.0 | 35,022.2 |
| Võlgnevused klientidele | 28,159.4 | 2,919.4 | 3,402.0 | 926.8 | 307.0 | 60.9 | 35,775.5 |
| Valitsuse laenufondid ja välisabi | 3.1 | 6.4 | 23.9 | 23.0 | 52.5 | 34.9 | 143.8 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 0.0 | 50.8 | 499.3 | 0.0 | 140.1 | 0.0 | 690.2 |
| Allutatud kohustused | 0.0 | 782.3 | 1,830.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,613.0 |
| KOHUSTUSED KOKKU | 35,319.5 | 13,084.6 | 19,100.7 | 1,810.4 | 4,833.7 | 95.8 | 74,244.7 |
| Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi bilansiline positsioon | | | | | | | |
| | -1,043.5 | -6,238.7 | -260.9 | 667.9 | 988.6 | -1,564.7 | -7,451.3 |
| Tuletistehingud varad | 1,767.4 | 2,237.1 | 697.8 | 39.6 | 56.2 | 8.1 | 4,806.2 |
| Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 80.7 | 0.0 | 391.2 | 471.9 |
| Tuletistehingud kohustused | 1,772.0 | 2,230.8 | 697.9 | 39.6 | 56.2 | 8.1 | 4,804.6 |
| Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused | 754.9 | 1,158.4 | 5,360.7 | 282.2 | 158.9 | 31.2 | 7,746.3 |
| Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi | 284.0 | 5,086.6 | -5,099.9 | -869.4 | -1,147.5 | 1,924.7 | 178.5 |

Tabel sisaldab ainult intressiteenivaid varasid ja intressikandvaid kohustusi. Kohustused ei sisalda kindlustuse klientide investeerimislepingute finantskohustusi (Lisa 24), kindlustuslepingute eraldisi (Lisa 27) ega vastavaid varasid portfelli katmiseks (mille

kogusumma seisuga 31.12.2007 on 837,1 miljonit ja seisuga 31.12.2006 on 635,8 miljonit krooni), mis teenivad ja kannavad küll intressi, kuid mille intressid kuuluvad kliendile. Samuti ei sisalda tabel faktooringu kohustusi (Lisa 24).

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

31.12.06

| VARAD | kuni 1 | | 3-12 | 1-2 a | 2-5 | üle 5 | kokku |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|
| | kuu | 1-3 kuud | kuud | aastat | aastat | aaasta | |
| Nõuded keskpangale | 2,412.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,412.8 |
| Nõuded krediidiasutustele | 1,923.9 | 0.0 | 16.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,940.2 |
| Nõuded klientidele | 21,991.7 | 16,448.7 | 16,607.3 | 962.6 | 2,790.1 | 1,165.8 | 59,966.2 |
| Väärtpaberid | 2,942.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2,942.3 |
| VARAD KOKKU | 29,270.7 | 16,448.7 | 16,623.6 | 962.6 | 2,790.1 | 1,165.8 | 67,261.5 |

KOHUSTUSED

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|-----------------|
| Võlgnevused krediidiasutustele | 9,499.4 | 1,417.1 | 12,434.5 | 391.2 | 3,551.8 | 0.0 | 27,294.0 |
| Võlgnevused klientidele | 26,775.6 | 2,056.2 | 2,883.5 | 827.8 | 186.0 | 66.7 | 32,795.8 |
| Valitsuse laenufondid ja välisabi | 2.9 | 5.6 | 22.9 | 23.0 | 39.4 | 20.5 | 114.3 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 0.0 | 0.0 | 309.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 309.3 |
| Allutatud kohustused | 0.0 | 0.0 | 1,830.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,830.7 |
| KOHUSTUSED KOKKU | 36,277.9 | 3,478.9 | 17,480.9 | 1,242.0 | 3,777.2 | 87.2 | 62,344.1 |

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi

bilansiline positsioon 7,007.2 -12,969.8 857.3 279.4 987.1 -1,078.6 -4,917.4

Tuletistehingud varad 2,095.9 1,227.7 1,487.8 30.5 39.2 0.6 4,881.7

Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0

Tuletistehingud kohustused 2,103.8 1,233.2 1,487.3 28.3 38.5 0.6 4,891.7

Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused 903.5 833.1 5,303.0 510.0 12.2 47.5 7,609.3

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi -7,918.6 12,131.2 -6,159.8 -787.2 -998.6 1,031.1 -2,701.9

2.3.3. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk

Tururisk on üks olulisemaid riske SEB Elu- ja Pensionikindlustuse jaoks. Tururisk tuleneb elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeerimislepingute varade investeerimisega kaasnevatest riskidest. Seda riski juhitakse SEB Elu- ja Pensionikindlustuse investeerimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeerimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel, samuti võetavate positsioonide hajutatuse nõuded klientide suhtes (Lisa 27). Euroopa Liidus töötatakse Solventsus II projekti all välja uusi kindlustusandjate omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. SEB Elu- ja Pensionikindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solventsus II projektiga ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

2.3.3. Hinnarisk

Suurim hinnarisk SEB Panga jaoks on peatükis 2.3 kirjeldatud aktsiahinna risk kauplemisportfellis. Grupi varad ja kohustused ei ole oluliselt avatud teistele hinnariskidele.

2.4. Kindlustusrisk

Kindlustusriski juhitakse SEB Elu- ja Pensionikindlustuses läbi edasikindlustuse ja riskihindamise. Kindlustusriski juhtimisel on aastast 2007 otsustatud suurendada ettevõtte osa selles riskis suurendades oluliselt uute sõlmitavate lepingute omavastutuse määrasid. Omavastutuse suuruseid muutes arvestati kindlustusriski kasumlikkust ja ettevõtte omakapitali suurust. Lisaks vahetati alates 2007. aastast edasikindlustajat uute lepingute jaoks, millega kaasnesid soodsamad edasikindlustustariifid. Uueks edasikindlustajaks on Cologne Re, mis kuulub Gen Re gruppi, kelle finantstugevuse reiting on AAA S&P järgi. Enne 2007 sõlmitud lepingute edasikindlustajaks jääb SwissRe vanadel tingimustel. 2008. aastal algab SEB grupi elukindlustusettevõtete seas projekt, mille tulemusena peaks hakkama kehtima ühtsed kindlustusriski edasikindlustamise põhimõtted omavastutuste määramise osas.

2.5. Riskikontsentratsioon

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes
(miljonites kroonides)

| 31.12.07 | Sularaha ja nõuded kesk-pangale | | Laenud ja krediit-asutustele | | Laenud ja klienti-dele | | Muud varad k.a. kogu-nenud intressid | | Võlgnevused krediidiasutus-tele | Võlgnevused klienti-dele | Muud kohus-tused k.a. kogunenud intressid | Kokku kohus-tused | Tingimus-likud kohus-tused (Lisa 32) |
|-------------------|---------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------|---|-------------------|--------------------------------------|
| | 6.8 | 4,818.4 | 42.1 | 453.1 | 5.1 | 5,325.5 | 34,295.6 | 213.2 | | | | | |
| Eesti | 4,821.1 | 6.0 | 69,452.0 | 953.8 | 3,252.9 | 78,485.8 | 324.9 | 31,281.5 | 5,644.1 | 37,250.5 | 18,052.1 | | |
| Suurbritannia | 3.1 | 80.7 | 48.3 | 0.4 | 0.2 | 132.7 | 6.0 | 1,619.9 | 1.7 | 1,627.6 | 105.5 | | |
| Venamaa | 9.2 | 201.6 | 1,899.4 | 130.2 | 392.0 | 2,632.4 | 9.9 | 253.7 | 302.9 | 566.5 | 48.8 | | |
| Saksamaa | 0.0 | 12.3 | 77.2 | 23.7 | 0.2 | 113.4 | 335.2 | 40.8 | 5.1 | 381.1 | 64.4 | | |
| USA | 10.6 | 15.8 | 33.7 | 23.9 | 0.5 | 84.5 | 1.7 | 329.8 | 1.0 | 332.5 | 53.8 | | |
| Kanada | 0.7 | 0.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 35.3 | 0.1 | 35.4 | 0.1 | | |
| Jaapan | 0.3 | 41.5 | 0.0 | 0.9 | 0.0 | 42.7 | 0.0 | 12.6 | 0.0 | 12.6 | 0.0 | | |
| Soome | 0.0 | 0.5 | 16.4 | 8.9 | 0.2 | 26.0 | 4.1 | 157.1 | 0.8 | 162.0 | 177.8 | | |
| Läti | 5.0 | 82.9 | 39.6 | 33.0 | 0.3 | 160.8 | 18.0 | 112.3 | 0.0 | 130.3 | 16.6 | | |
| Leedu | 2.6 | 66.7 | 0.5 | 25.8 | 0.1 | 95.7 | 15.4 | 101.1 | 1.0 | 117.5 | 12.0 | | |
| Luxembourg | 0.0 | 6.2 | 10.7 | 174.4 | 0.2 | 191.5 | 2.9 | 0.6 | 0.0 | 3.5 | 0.1 | | |
| Holland | 0.0 | 0.1 | 7.5 | 68.7 | 0.1 | 76.4 | 0.0 | 3.2 | 0.0 | 3.2 | 0.1 | | |
| Muu Ida-Euroopa | 6.5 | 37.1 | 47.7 | 125.2 | 4.2 | 220.7 | 7.2 | 754.3 | 3.1 | 764.6 | 280.7 | | |
| Muu Lääne-Euroopa | 3.7 | 51.9 | 4.7 | 66.8 | 0.1 | 127.2 | 0.2 | 16.2 | 4.5 | 20.9 | 0.1 | | |
| Muud riigid | 63.3 | 4.3 | 57.1 | 19.9 | 294.1 | 438.7 | 1.1 | 843.9 | 297.3 | 1,142.3 | 20.4 | | |
| | 4,932.9 | 5,426.3 | 71,736.9 | 2,108.7 | 3,950.2 | 88,155.0 | 35,022.2 | 35,775.5 | 9,273.7 | 80,071.4 | 20,726.7 | | |

Siin sisaldavad tinglikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivatiive, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 32.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes
 (miljonites kroonides)

| 31.12.06 | Sularaha ja nõuded kesk-pangale | | Laenu-d ja nõuded krediid-i-asutustele | Laenu-d ja nõuded klienti-dele | Väärt-paberid | Muud varad k.a. kogu-nenud intressid | Kokku varad | Võlgne-vused krediidi-asutus-tele | Võlgne-vused klienti-dele | Muud kohus-tused k.a. kogunenud intressid | Kokku kohus-tused | Tingimus-likud kohus-tused (Lisa 32) |
|-------------------|---------------------------------|----------------|--|--------------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------|---|-------------------|--------------------------------------|
| | Rootsi | 8.3 | 1,261.2 | 32.9 | 64.6 | 10.9 | 1,377.9 | 26,689.1 | 107.7 | 2,020.0 | 28,816.8 | 2,983.4 |
| Eesti | 2,986.8 | 17.6 | 58,315.4 | 664.0 | 1,760.0 | 63,743.8 | 85.6 | 29,128.2 | 2,593.0 | 31,806.8 | 14,349.4 | |
| Suurbritannia | 3.1 | 3.8 | 23.5 | 17.0 | 0.2 | 47.6 | 1.5 | 565.8 | 0.7 | 568.0 | 85.1 | |
| Venamaa | 4.8 | 448.1 | 1,181.3 | 75.6 | 210.3 | 1,920.1 | 6.3 | 161.5 | 76.7 | 244.5 | 49.4 | |
| Saksamaa | 0.0 | 5.8 | 10.0 | 18.0 | 0.1 | 33.9 | 440.7 | 17.1 | 4.9 | 462.7 | 38.8 | |
| USA | 10.1 | 38.8 | 60.7 | 49.4 | 0.6 | 159.6 | 3.4 | 625.7 | 0.5 | 629.6 | 18.2 | |
| Kanada | 0.5 | 0.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.3 | 0.8 | 37.2 | 0.0 | 38.0 | 0.1 | |
| Jaapan | 0.1 | 21.3 | 0.0 | 13.5 | 0.0 | 34.9 | 0.0 | 2.2 | 0.0 | 2.2 | 0.0 | |
| Soome | 0.0 | 0.9 | 14.3 | 15.1 | 0.0 | 30.3 | 5.3 | 102.2 | 0.2 | 107.7 | 31.6 | |
| Läti | 3.2 | 50.2 | 82.4 | 32.5 | 0.5 | 168.8 | 12.6 | 28.4 | 0.0 | 41.0 | 3.8 | |
| Leedu | 1.4 | 17.3 | 0.7 | 16.9 | 0.1 | 36.4 | 33.5 | 51.8 | 0.3 | 85.6 | 11.2 | |
| Luxembourg | 0.0 | 27.4 | 0.2 | 119.0 | 0.0 | 146.6 | 2.1 | 0.0 | 0.0 | 2.1 | 0.1 | |
| Holland | 0.0 | 0.3 | 5.7 | 799.3 | 0.0 | 805.3 | 0.0 | 4.6 | 0.0 | 4.6 | 2.0 | |
| Muu Ida-Euroopa | 5.5 | 31.7 | 83.9 | 1,885.2 | 9.8 | 2,016.1 | 12.3 | 952.0 | 3.4 | 967.7 | 341.8 | |
| Muu Lääne-Euroopa | 2.0 | 10.3 | 1.3 | 56.2 | 0.0 | 69.8 | 0.0 | 11.0 | 3.3 | 14.3 | 0.1 | |
| Muud riigid | 54.9 | 4.7 | 155.9 | 11.1 | 131.9 | 358.5 | 0.8 | 1,000.5 | 87.8 | 1,089.1 | 24.7 | |
| | 3,080.7 | 1,940.2 | 59,968.2 | 3,837.4 | 2,124.4 | 70,950.9 | 27,294.0 | 32,795.9 | 4,790.8 | 64,880.7 | 17,939.7 | |

Siin sisaldavad tinglikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressiderivatiive, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 32.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandussektorite lõikes

(miljonites kroonides)

| Majandussektor | Bilansilised nõuded | | | s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus * | Tingimuslikud kohustused (Lisa 32) | (1+2+3+5) piirkonna osakaal (%) |
|--|---------------------|----------------|----------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | laenud | väärt-paberid | kogu-nenud intressi-nõuded | laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus * | tused | osakaal (%) |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Kaubandus | 7,193.3 | 61.6 | 23.2 | 153.5 | 2,762.5 | 10.0 |
| Tööstus | 6,795.5 | 99.2 | 23.5 | 379.4 | 1,799.1 | 8.7 |
| Rahandus | 5,432.8 | 1,113.5 | 10.5 | 0.3 | 4,794.5 | 11.3 |
| Transport | 4,271.5 | 73.6 | 21.0 | 64.4 | 1,772.0 | 6.1 |
| Kinnisvara arendus | 2,265.3 | 127.4 | 11.9 | 21.4 | 155.8 | 2.6 |
| Põllumajandus, jahindus, metsamajandus | 1,957.8 | 0.7 | 5.0 | 37.5 | 177.4 | 2.1 |
| Energeetika, gaasi, veevarustus | 1,830.8 | 26.6 | 3.8 | 1.4 | 950.9 | 2.8 |
| Riigivalitsemine, sotsikindlustus | 1,643.0 | 108.8 | 0.4 | 3.0 | 377.0 | 2.1 |
| Hotellid, restoranid | 1,635.9 | 0.0 | 3.1 | 16.4 | 95.0 | 1.7 |
| Ehitus | 1,456.1 | 43.6 | 4.4 | 41.6 | 1,775.3 | 3.3 |
| Tervishoid ja sotsiaaltöö | 773.1 | 6.4 | 1.3 | 1.4 | 180.3 | 1.0 |
| Haridus | 88.2 | 0.0 | 6.3 | 4.2 | 21.4 | 0.1 |
| Mäetööstus | 67.2 | 1.3 | 0.8 | 0.2 | 5.0 | 0.1 |
| Kalandus | 31.2 | 0.0 | 0.1 | 0.9 | 1.3 | 0.0 |
| Eksterritoriaalsed organisatsioonid | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.5 | 0.0 |
| Muu äriteenindus | 11,126.7 | 32.4 | 29.1 | 395.0 | 2,539.4 | 13.7 |
| Muud riigi ja sotsialteenused | 1,312.4 | 63.6 | 8.0 | 72.4 | 243.8 | 1.6 |
| Eraisikud | 29,628.2 | 15.3 | 110.2 | 1,103.5 | 3,075.5 | 32.7 |
| Tuletisväärtpaberid | 0.0 | 334.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.3 |
| Allahindlused | -345.9 | | | | | -0.3 |
| KOKKU | 77,163.2 | 2,108.8 | 262.6 | 2,296.5 | 20,726.7 | 100.0 |

| Majandussektor | Bilansilised nõuded | | | s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus * | Tingimuslikud kohustused (Lisa 32) | (1+2+3+5) piirkonna osakaal (%) |
|--|---------------------|----------------|----------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | laenud | väärt-paberid | kogu-nenud intressi-nõuded | laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus * | tused | osakaal (%) |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Kaubandus | 5,983.2 | 23.4 | 17.7 | 41.3 | 2,108.3 | 9.8 |
| Tööstus | 5,482.4 | 66.4 | 18.2 | 84.9 | 1,272.4 | 8.2 |
| Transport | 4,157.7 | 32.7 | 17.4 | 129.9 | 1,921.8 | 7.4 |
| Rahandus | 2,027.4 | 803.9 | 2.9 | 3.6 | 5,499.9 | 10.0 |
| Põllumajandus, jahindus, metsamajandus | 1,768.5 | 0.0 | 4.1 | 37.7 | 163.5 | 2.3 |
| Riigivalitsemine, sotsikindlustus | 1,734.9 | 2,647.6 | 0.4 | 1.8 | 141.8 | 5.5 |
| Energeetika, gaasi, veevarustus | 1,188.5 | 24.5 | 2.3 | 2.2 | 349.3 | 1.9 |
| Kinnisvara arendus | 1,181.0 | 62.8 | 0.7 | 7.5 | 202.6 | 1.7 |
| Hotellid, restoranid | 1,156.4 | 0.0 | 2.0 | 15.7 | 201.2 | 1.6 |
| Ehitus | 1,119.3 | 9.9 | 2.6 | 12.2 | 965.2 | 2.5 |
| Tervishoid ja sotsiaaltöö | 628.7 | 11.4 | 1.0 | 1.9 | 442.8 | 1.3 |
| Kalandus | 40.2 | 0.0 | 0.1 | 6.0 | 3.8 | 0.1 |
| Haridus | 40.1 | 0.0 | 2.7 | 0.0 | 0.7 | 0.1 |
| Mäetööstus | 39.3 | 13.6 | 0.1 | 0.4 | 10.2 | 0.1 |
| Eksterritoriaalsed organisatsioonid | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 0.0 |
| Muu äriteenindus | 11,604.3 | 75.8 | 32.0 | 84.2 | 1,860.9 | 16.4 |
| Muud riigi ja sotsialteenused | 1,128.8 | 47.5 | 6.6 | 21.7 | 260.2 | 1.7 |
| Eraisikud | 22,863.3 | 0.0 | 73.1 | 583.9 | 2,534.7 | 29.7 |
| Tuletisväärtpaberid | 0.0 | 17.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Allahindlused | -235.6 | | | | | -0.3 |
| KOKKU | 61,908.4 | 3,837.4 | 183.9 | 1,034.9 | 17,939.7 | 100.0 |

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

Tinglikud 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 lisas 32.

2.6. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on SEB Pangas defineeritud, kui võimalik kahjum või märkimisväärselt suurenenud kulutused, mis tulenevad panga võimetusest tähtaegselt täita oma maksekohustusi.

Panga 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. See sisaldab vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisel;
- Väga likviidsete varade portfelli hoidmine kohustusliku reservi nõude täitmiseks;
- Likviidsuslünkade jälgimine võrdluses sisemiste limiitidega ja
- Võlgade kontsentratsiooni ja tähtaja profiili jälgimine.

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

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

Likviidsusrisk (järelejäänud tähtaegade järgi) (miljonites kroonides)

| 31.12.07 | Nõud- miseni ja | | | | | | Raha- voog | Bilansi- line väärtus |
|---|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|
| | vähem kui 1 kuu | 1 kuni 3 kuud | 3 kuni 12 kuud | 1 kuni 2 aastat | 2 kuni 5 aastat | üle 5 aasta | | |
| Võlad pankadele | 1,002.9 | 1,147.9 | 1,762.6 | 7,678.9 | 28,012.9 | 61.7 | 39,666.9 | 35,410.1 |
| Võlad klientidele | 28,214.2 | 2,974.3 | 3,555.8 | 1,014.5 | 399.1 | 106.4 | 36,264.3 | 36,033.0 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 0.0 | 52.9 | 523.5 | 0.0 | 133.7 | 0.0 | 710.1 | 704.5 |
| Allutatud kohustused | 0.0 | 11.1 | 122.1 | 121.5 | 342.6 | 2,982.4 | 3,579.7 | 2,622.3 |
| Muud võõrvahendid | 3,264.5 | 1,087.9 | 46.8 | 19.2 | 27.9 | 0.0 | 4,446.3 | 4,446.2 |
| Laenudega seotud bilansivälised kohustused * | 777.2 | 1,060.6 | 5,018.3 | 293.5 | 158.9 | 31.2 | 7,339.7 | 0.0 |
| Bruto arvestusega | | | | | | | | |
| Tuletistehingud, sissetulek | -1,767.4 | -2,237.2 | -697.8 | -39.6 | -56.2 | -8.1 | -4,806.3 | -38.6 |
| Tuletistehingud, väljaminek | 1,772.0 | 2,230.8 | 697.9 | 39.6 | 56.2 | 8.1 | 4,804.6 | 38.1 |
| Neto arvestusega | | | | | | | | |
| Tuletistehingud | 0.0 | 14.8 | 121.0 | 93.0 | 32.5 | 0.0 | 261.3 | 286.1 |
| | 33,263.4 | 6,343.1 | 11,150.2 | 9,220.6 | 29,107.6 | 3,181.7 | 92,266.6 | 79,501.7 |

| 31.12.06 | Nõud- miseni ja | | | | | | Raha- voog | Bilansi- line väärtus |
|---|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|
| | vähem kui 1 kuu | 1 kuni 3 kuud | 3 kuni 12 kuud | 1 kuni 2 aastat | 2 kuni 5 aastat | üle 5 aasta | | |
| Võlad pankadele | 8,400.3 | 118.4 | 2,344.2 | 1,680.2 | 16,702.7 | 282.1 | 29,527.9 | 27,481.8 |
| Võlad klientidele | 26,829.1 | 2,085.8 | 2,984.1 | 858.2 | 235.4 | 91.6 | 33,084.2 | 32,996.2 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 0.0 | 0.0 | 288.4 | 0.0 | 30.6 | 0.0 | 319.0 | 313.7 |
| Allutatud kohustused | 0.0 | 8.4 | 70.0 | 82.2 | 297.7 | 2,385.9 | 2,844.2 | 1,834.7 |
| Muud võõrvahendid | 1,065.8 | 688.7 | 39.7 | 9.3 | 0.2 | 0.0 | 1,803.7 | 1,803.8 |
| Laenudega seotud bilansivälised kohustused * | 1,059.5 | 971.2 | 4,983.4 | 797.7 | 11.8 | 47.5 | 7,871.1 | 0.0 |
| Bruto arvestusega | | | | | | | | |
| Tuletistehingud, sissetulek | -2,095.9 | -1,227.7 | -1,487.8 | -30.5 | -39.2 | -0.6 | -4,881.7 | -17.4 |
| Tuletistehingud, väljaminek | 2,103.8 | 1,233.2 | 1,487.3 | 28.3 | 38.5 | 0.6 | 4,891.7 | 32.9 |
| | 37,362.6 | 3,878.0 | 10,709.3 | 3,425.4 | 17,277.7 | 2,807.1 | 75,460.1 | 64,445.7 |

* 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 klientide antud kuni üheaastase tähtajaga laene pikendatakse. Ettevõtte suudab tasuda ka ootamatuid rahalisi väljaminekuid väärtpaberite müügist.

2.7. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on kahju võimalikkus nii väliste (nagu loodusõnnetused, väline kuritegevus) kui sisemiste tegurite (nagu katkestus IT süsteemides, pettus, seadustest ja

sisemistest protseduuridest mittekinnipidamine ning muud sisekontrollisüsteemi puudujäägid) tõttu.

Operatsiooniriskide haldamist suunav ja koordineeriv organ SEB Pangas 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 SEB Panga juhatuse poolt antud volituste piires. SEB Panga Operatsiooniriski poliitika sätestab miinimumnõuded operatsiooniriski juhtimiseks.

SEB Panga operatsiooniriskide juhtimist iseloomustab:

- operatsiooniriski intsidentide registreerimine (kahjujuhtumid, potentsiaalsed kahjujuhtumid ja erakorralised tulud) nende automaatse suunamisega lahendamiseks vastutavale juhile;
- operatsiooniriski võtmenäitajate regulaarne jälgimine. 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, taastepaanide väljatöötamine IT-le ja füüsilise turvalisuse tagamine kriisisituatsioonides.

SEB Pangas kasutatakse operatsiooniriski juhtimiseks ja kontrollimiseks operatsiooniriski juhtimise infosüsteemi ORMIS, mis on kasutusel kogu SEB grupis. Süsteem võimaldab kõikidel töötajatel registreerida operatsiooniriskiga seotud juhtumeid ja erineva taseme juhtkonnal hinnata, jälgida ja maandada vastavaid riske ning koostada operatiivseid ja ajakohaseid raporteid.

SEB Panga suhtes kehtivad SEB AB poolt sõlmitud ja SEB 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 õiglase väärtus

SEB Pank hindab, et nende finantsvarade ja –kohustuste bilansiline maksumus ja õiglase väärtus, mis kontserni bilansis ei ole kajastatud nende õiglases väärtuses, ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest.

Ujuvintressiga laenude (86,2% kogu bilansimahust seisuga 31.12.2007) õiglase väärtus on võrdne nende bilansilise maksumusega, sest riskimarginaal oluliselt ei muutu ja baasintressimäär muutub vastavalt turu intressimäärale. See tähendab, et muutuva intressimääraga kirjeid ei ole ümber arvestatud, nende nominaalsumma loetakse võrdseks õiglase väärtusega. Fikseeritud intressiga laenude (9967,7 miljonit krooni seisuga

31.12.2007) õiglase väärtuse arutamisel diskonteeritakse tuleviku intressitulu turuintressikõvera alusel, mida on kohandatud uutele laenudele rakendatavate marginaalidega. Bilansikuupäeva seisuga oli klientide laenude ja nõuete õiglase väärtus 0,20% madalam kui bilansiline väärtus.

Sarnaselt diskonteeritakse ka fikseeritud intressimääraga deposiite vastavate marginaalidega kohandatud turuintressikõvera alusel. Enamik kliendideposiitidest on fikseeritud intressimääraga, kuid suurem osa fikseeritud intressi kandvatest deposiitidest on nii lühikese tähtajaga (vt. lk 50-51), et nende bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse vahe bilansi kuupäeval on ebaoluline. Bilansikuupäeva seisuga oli kliendideposiitide õiglase väärtus 0,09% madalam bilansilisest maksumusest.

Kohustused krediidasutustele (35 410,1 miljonit Eesti krooni seisuga 31.12.2007) sisaldavad fikseeritud intressimääraga laene emapangalt SEB AB (6042,8 miljonit krooni seisuga 31.12.2007). Kohustused krediidasutustele õiglase väärtus oli bilansikuupäeva seisuga 0,29% madalam kui bilansiline maksumus.

Kindlustusklientide finantskohustuste suhtes on läbi viidud kohustuste piisavuse test (tulemusi vt. lisast 1.16, lk. 29).

Varade ja kohustuste õiglase väärtus

(miljonites kroonides)

| 31.12.07 | Bilansiline väärtus | Õiglase väärtus |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------|
| VARAD | | |
| Sularaha kassas | 751.9 | 751.9 |
| Nõuded keskpangale | 4,192.5 | 4,192.5 |
| Nõuded krediidasutustele | 5,436.8 | 5,436.8 |
| Nõuded klientidele | 71,989.0 | 71,847.8 |
| Väärtpaberid | 2,055.1 | 2,055.1 |
| Investeeringud sidusettevõtjatesse | 53.7 | 53.7 |
| Immateriaalne põhivara | 392.9 | 392.9 |
| Materiaalne põhivara | 162.2 | 162.2 |
| Muu vara | 3,120.2 | 3,120.2 |
| Edasilükkunud tulumaksu varad | 0.7 | 0.7 |
| VARAD KOKKU | 88,155.0 | 88,013.8 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | |
| Võlgnevus krediidasutustele | 35,410.1 | 35,305.9 |
| Võlgnevus klientidele | 35,889.0 | 35,857.9 |
| Valitsuse laenufondid ja välisabi | 144.0 | 144.0 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 704.5 | 704.5 |
| Muud finantskohustused | 4,770.3 | 4,770.3 |
| Edasilükkunud tulumaksukohustus | 4.2 | 4.2 |
| Eraldised | 527.0 | 527.0 |
| Allutatud kohustused | 2,622.3 | 2,622.3 |
| Kohustused Kokku | 80,071.4 | 79,936.1 |
| Aktsiakapital | 665.6 | 665.6 |
| Aažio | 1,346.6 | 1,346.6 |
| Reservid | 332.9 | 332.9 |
| Realiseerimata kursivahed | -0.8 | -0.8 |
| Jaotamata kasum | 5,739.3 | 5,739.3 |
| Omakapital kokku | 8,083.6 | 8,083.6 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 88,155.0 | 88,019.7 |

2.9. Kapitali juhtimine

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 nii, et grupp ei seaks ohtu äritegevuse kasumlikkust ja Grupi eluvõimelisust.

Kapitalisuhtarvud on kapitali tugevuse näitamise peamiseks vahendiks. Vastavalt SEB grupi kapitalipoliitikale korraldab emaettevõtte koheselt täiendava kapitali kaasamise, kui SEB Pank vajab kapitalisüste otsustatud kapitali taseme hoidmiseks.

Sisemiseks kapitalitaseme hindamiseks ja tulemuste analüüsimiseks on SEB kasutusele võtnud majandusliku kapitali raamistiku. 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 (SEB Elu- ja Pensionikindlustus).

Vastavalt Investeerimisfondide seadusele on kohustusliku pensionifondi valitseja (AS SEB Varahaldus) aktsiakapitali miinimumnõue kolm miljonit eurot (46,9 miljonit krooni).

Vastavalt Väärtpaberituru 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. (SEB Enskilda).

Kapitali adekvaatus

(miljonites kroonides)

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Esimese taseme omavahendid | 7,679.3 | 5,663.3 |
| 1.1. Sissemakstud aktsiakapital | 2,012.2 | 2,012.2 |
| 1.2. Üldine pangandusreserv | 298.5 | 298.5 |
| 1.3. Muud reservid | 23.0 | 19.7 |
| 1.4. Eelmiste aastate jaotamata kasum | 3,712.8 | 2,344.5 |
| 1.5. Jooksva aruandeperioodi auditeeritud kasum | 2,026.5 | 1,375.4 |
| 1.6. Realiseerimata kursivahed | -0.8 | 0.1 |
| 1.7. Immateriaalne põhivara (miinusega) | -392.9 | -387.1 |
| 2. Teise taseme omavahendid | 2,613.0 | 1,830.7 |
| 3. Kokku bruto-omavahendid (1+2) | 10,292.3 | 7,494.0 |
| 4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest | 3.6 | 3.6 |
| 5. Kokku neto-omavahendid (3-4) | 10,288.7 | 7,490.4 |
| 6. Kolmanda taseme omavahendid | 0.0 | 0.0 |
| 7. Riskiga kaalutud varad | 71,633.1 | 59,624.2 |
| 7.1. I kategooria | 0.0 | 0.0 |
| 7.2. II kategooria | 894.3 | 511.1 |
| 7.3. III kategooria | 192.2 | 294.8 |
| 7.4. IV kategooria | 70,546.6 | 58,818.3 |
| 8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud | 4,929.2 | 3,332.6 |
| 8.1. Grupp I | 4,887.3 | 3,306.2 |
| 8.2. Grupp II | 41.9 | 26.4 |
| 9. Kapitalinõue välisvaluutariski katmiseks | 78.8 | 42.5 |
| 10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks | 46.0 | 14.4 |
| 11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt | 0.0 | 0.0 |
| 12. Kapitali adekvaatus (5.+6.)/(7.+8.+9.+10.+11.+12.5) | 13.20 | 11.78 |
| Tier 1 kapitali suhtarv % $(5.+6.-2.)/(7.+8.+9.+10.+11.+12.5)$ | 9.85 | 8.90 |
| Tier 2 kapitali suhtarv % $(2.)/(7.+8.+9.+10.+11.+12.5)$ | 3.35 | 2.88 |

Esimese taseme omavahendid = Sissemakstud aktsiakapital + Üldine pangandusreserv + Muud reservid + Eelmiste aastate jaotamata kasum + Jooksva aruandeperioodi auditeeritud kasum + Realiseerimata kursivahed + Immateriaalne põhivara (miinusega)

Teise taseme omavahendid = Allutatud kohustused

Kategooria I, riskikaal 0%

- 1) Sularaha, selle ekvivalendid, nõuded keskpankale.
- 2) Nõuded A-tsooni riikide keskvalitsustele, keskpankadele, Euroopa Ühendustele, samuti nõuded, mis on nende poolt tagatud või nende poolt emiteeritud väärtpaperitega tagatud.
- 3) Elukindlustuse kasvuportfelli ja privaatportfelli võlakirjad.

Kategooria II, riskikaal 20%

- 1) Nõuded A-tsooni krediidasutustele ja A-tsooni kolmandate riikide tunnustatud investeerimisühingutele, samuti nõuded, mis on nende poolt tagatud või neisse paigutatud sularahahoiuste või hoiusesertifikaatidega tagatud, v.a nõuded, mis kuuluvad nende krediidasutuste või investeerimisühingute omavahendite koosseisu.
- 2) Nõuded A-tsooni riikide valitusasutuste poolt hallatavatele asutustele, regionaalvalitsustele, kohalikele omavalitsustele, Eesti Haigekassale, Eesti Töötukassale, samuti nõuded, mis on nende poolt tagatud.
- 3) Maksed teel.

Kategooria III, riskikaal 50%

- 1) Kuni 1 aastase järelejäänud tähtajaga nõuded B-tsooni krediidasutustele ja B-tsooni kuuluvate kolmandate riikide tunnustatud investeerimisühingutele, samuti nõuded, mis on nende poolt tagatud, v.a nõuded, mis kuuluvad nende krediidasutuste või investeerimisühingute omavahendite koosseisu.

- 2) Nõuded eraisikust mitteresidentidele, mis on tagatud esimese järjekoha kinnisvarahüpooteegiga.
- 3) Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud, mille riskikategooria ei ole määratletav.

Kategooria IV, riskikaal 100 %

- 1) Nõuded Eesti Vabariigi poolt asutatud eespool loetlemata juriidilistele isikutele.
- 2) Nõuded eespool loetlemata B-tsooni riikide keskvalitsustele ja keskpankadele, regionaalvalitsustele ja kohalikele omavalitsustele, samuti nõuded B-tsooni riikide krediidasutustele, mille järelejäänud tähtaeg on üle 1 aasta.
- 3) Aktsiad, osad ja muud teiste krediidi- ja finantseerimisasutuste omavahendite koosseisu kuuluvad nõuded, mida pole maha arvatud aruandva krediidasutuse omavahendite arvutamisel.
- 4) Elukindlustuse investeerimisportfelli võlakirjad, aktsiad ja fondiosakud.
- 5) Materiaalne vara.
- 6) Kõik muud nõuded, mis ei kuulu riskikategooriatesse I - III ja mida pole maha arvatud aruandva krediidasutuse omavahendite arvutamisel.

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.

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

Panga 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 koordineerib pidevalt võetud riskide monitoorimist ja riskikapitali piisavusest raporteerimist vastavatele juhtimisorganitele.

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

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

2.11. Vastavuskontrolli funktsioon

Tagamaks tugevnenud seadusenõuete täitmise, eelkõige finantsturgudel ning rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise valdkonnas, viis SEB Grupp 2007.a. läbi compliance (e.k. vastavuskontrolli) funktsiooni muutmise. Projekti käigus eraldati SEB Pangas compliance funktsioon juriidilisest funktsioonist. Olles globaalne ja äriorganisatsioonist sõltumatu, toetab compliance funktsioon aktiivselt äri ja juhtimist, kindlustades sellega äritegevuse vastavust seadustele.

Lisad 3 - 36 AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruannetele

(miljonites kroonides)

3. Intressitulu

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| Laenudelt | 3,189.1 | 1,954.6 |
| Liising | 725.7 | 517.0 |
| Deposiitidelt teistes pankades | 149.0 | 70.6 |
| Fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt | 93.7 | 72.1 |
| Muud | 0.0 | 0.1 |
| | 4,157.5 | 2,614.4 |

4. Intressikulu

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Teiste pankade vahenditele | -1,430.3 | -759.0 |
| Tähtajalistele ja muudele hoiustele | -518.5 | -324.3 |
| Nõudmiseni hoiustele | -470.6 | -270.7 |
| Allutatud võlakohustustele | -114.3 | -58.1 |
| Emiteeritud võlakirjadele | -16.5 | -11.3 |
| Valitsuse ja välisabi fondidele | -5.5 | -4.5 |
| Muud | -0.1 | 0.0 |
| | -2,555.8 | -1,427.9 |

5. Komisjoni- ja teenustasutulu

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------|----------------|--------------|
| Pangakaartide teenustelt | 376.9 | 296.3 |
| Krediidilepingud * | 216.0 | 208.3 |
| Väärtpaperituru tehingutelt | 239.1 | 199.8 |
| Ülekandetasud | 121.7 | 118.6 |
| Emissioonide korraldamistasud | 112.6 | 6.2 |
| Tulud liisinglepingutelt | 53.1 | 47.8 |
| Varakindlustuse vahendustasud | 43.9 | 38.3 |
| Sularaha käsitlemise tulu | 16.2 | 16.4 |
| Elektrooniliste kanalite tulu | 15.1 | 11.6 |
| Muud arveldustasud | 10.7 | 8.8 |
| Muudelt teenustelt | 23.0 | 25.1 |
| | 1,228.3 | 977.2 |

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

6. Komisjoni- ja teenustasukulu

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Pangakaartide teenustele | -192.1 | -153.1 |
| Ettevõtete rahanduse kulud | -44.9 | 0.0 |
| Kulud liisingepingutelt | -43.5 | -40.6 |
| Väärtpaberiturutehingutele | -43.0 | -27.6 |
| Inkassatsioonitasud | -25.5 | -20.9 |
| Ülekandetasud | -18.1 | -19.3 |
| Elektrooniliste kanalite kulu | -12.2 | -9.4 |
| Muudele teenustele | -13.9 | -11.0 |
| | -393.2 | -281.9 |

7. Netotulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Kauplemistegevus | -23.7 | 10.0 |
| Kasum/kahjum aktsiatelt | -25.2 | 7.1 |
| Kasum võlakirjadelt | 1.5 | 2.9 |
| Tuletisväärtpaberid | 71.4 | 59.3 |
| Väärtpaberiderivaadid | 31.0 | 16.5 |
| Valuutaderivaadid | 28.1 | 41.8 |
| Intressiderivatiivid | 12.3 | 1.0 |
| | 47.7 | 69.3 |

Vastavad varad on esitatud Lisades 17 ja 32.

8. Tulu kindlustustegevusest

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Netopreemiad | 180.2 | 162.1 |
| Investeeringute väärtuse muutus | -20.3 | 22.2 |
| Teenustasud | 17.8 | 13.2 |
| Saadud dividendid | 1.2 | 0.7 |
| Intressitulud | 14.1 | 11.5 |
| Investeeringute realiseerimiskasum | 30.9 | 4.6 |
| Muud tulud | 3.5 | 1.7 |
| Kokku tulud | 227.4 | 216.0 |
| Väljamaksud ja hüvitised + reservi kasv | -153.2 | -130.8 |
| Kokku kulud | -153.2 | -130.8 |
| Kokku netutulud kindlustustegevusest | 74.2 | 85.2 |

9. Muud tegevustulud

| | 2007 | 2006 |
|---|--------------|-------------|
| Tulu põhivara ja müügiootel vara müügist* | 512.6 | 52.0 |
| Renditulu | 13.9 | 18.7 |
| Viivised, trahvid, hüvitused | 3.7 | 3.0 |
| Muud tulud | 19.1 | 25.8 |
| | 549.3 | 99.5 |

* SEB Panga grupi kinnisvara müügi lõpetamine on kirjeldatud lisan 18.
Renditulu teeniti müügiootel varadelt ja oma kasutuses olevate hoonete osalisest väljarentimisest.

10. Personalikulud

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Palgakulu | -492.8 | -379.1 |
| Sotsiaalkindlustuse kulu | -163.0 | -126.1 |
| Muud personalikulud (värbamine, koolitus) | -34.6 | -22.4 |
| | -690.4 | -527.6 |

11. Muud tegevuskulud

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Reklaam ja turundus | -71.2 | -64.0 |
| Kulud ruumidele (rendi ja kommunaalkulud) * | -74.7 | -62.5 |
| Muud administratiivkulud | -71.2 | -58.5 |
| Infotehnoloogiaalased kulud | -65.7 | -49.3 |
| Muud tegevuskulud | -67.6 | -27.2 |
| | -350.4 | -261.5 |

* kasvab eelduste kohasel 2008. a. seoses nende varade müügiga, mis olid panga kasutuses kuni 2007. a. lõpuni. Igakuine eeldatav rendi- ja kommunaalkulude kasv on 5,8 miljonit Eesti krooni.

Arenduskulud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel. Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkide jmt. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil (Lisa 1, lk.26).

AS SEB Pangas tehti 2007. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 43,4 miljonit krooni (2006.aastal 40,1 miljonit krooni).

12. Laenukahjumid

Jagunemine tähtajast möödunud aja järgi

| | Krediidi- asutused | Laenu- ettevõtetele | Liisingud ettevõtetele | Avalik sektor | Eluaseme- laenu- | Muud eraisiku- laenu- | Nõudeõiguse katteks saadud vara | KOKKU |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------|
| 2007 | | | | | | | | |
| Nõuded klientidele allahindlus | 2.6 | -85.5 | -12.7 | 0.0 | -44.3 | -31.4 | 0.0 | -171.3 |
| tehtud uusi laenu allahindlusi (Note 16) | 0.0 | -105.0 | -22.5 | 0.0 | -44.3 | -35.6 | 0.0 | -207.4 |
| laekunud mahakantud laenudelt | 0.0 | 14.4 | 0.3 | 0.0 | 0.0 | 3.2 | 0.0 | 17.9 |
| allahindluste vähendamine (Lisa 16) | 2.6 | 5.1 | 9.5 | 0.0 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 18.2 |
| Müügiotel vara (Lisa 21) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.9 | 18.9 |
| ümberrhindlus | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -3.1 | -3.1 |
| realiseerunud kasum* | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 22.0 | 22.0 |
| | 2.6 | -85.5 | -12.7 | 0.0 | -44.3 | -31.4 | 18.9 | -152.4 |
| 2006 | | | | | | | | |
| Nõuded klientidele allahindlus | 1.0 | 33.7 | -52.4 | 0.0 | -6.8 | -6.2 | 0.0 | -30.7 |
| tehtud uusi laenu allahindlusi (Note 16) | 1.0 | -5.5 | -55.5 | 0.0 | -7.0 | -8.4 | 0.0 | -75.4 |
| laekunud mahakantud laenudelt | 0.0 | 4.1 | 2.8 | 0.0 | 0.0 | 2.2 | 0.0 | 9.1 |
| allahindluste vähendamine (Lisa 16) | 0.0 | 35.1 | 0.3 | 0.0 | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 35.6 |
| Müügiotel vara (Lisa 21) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -2.2 | -2.2 |
| ümberrhindlus | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -4.3 | -4.3 |
| realiseerunud kasum | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 2.1 | 2.1 |
| | 1.0 | 33.7 | -52.4 | 0.0 | -6.8 | -6.2 | -2.2 | -32.9 |

* Realiseerunud kasum 22 miljonit krooni nõudeõiguse katteks konfiskeeritud kinnisvara müügist.

13. Tulumaks

| | 2007 | 2006 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Tulumaks aruandeaasta kasumilt | -11.1 | -16.9 |
| Edasilükkunud tulumaks (Lisa 25) | -4.3 | 2.7 |
| | -15.4 | -14.2 |

Gruppi majandustegevus toimub 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 on 24% maksustatavast tulust. Kogu edasilükkunud tulumaksukulu on seotus ettevõttega SEB Leasing. Järgnevalt on esitatud maksukulu kujunemine Venemaalt teenitud maksueelsest kasumist:

| | 2007 | 2006 |
|--|-------------|-------------|
| Kasum enne makse Venemaal | 35.6 | 19.0 |
| Maksukulu Venemaa tulumaksu määra (24%) järgi | 8.5 | 4.6 |
| Maksukulu tuludest mittemahaarvatavatelt kuludelt* | 6.9 | 9.6 |
| Tulumaksukulu | 15.4 | 14.2 |

* SEB Leasingu erinevused Venemaa seadusandliku raamatupidamise, IFRSi ja maksuarvestuse vahel.

14. Nõuded keskpangale

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Nõuded keskpangale | 4,192.5 | 2,412.8 |
| Kohustusliku reservi täitmine | 9,092.6 | 7,392.2 |

Eesti pangad on kohustatud hoidma Eesti Pangas olevatel korrespondentartvetel kohustusliku reservina 15% kohustusliku reservi baasist. Seisuga 31.12.07 oli kohustusliku reservi nõue 8970,1 miljonit krooni (31.12.06: 7216,6).

Kohustusliku reservi olemasolu Eesti Panga korrespondentartvel jälgitakse kuu keskmisena. Alates 01.07.2001 on lubatud täita reservi välisvaradega 50% ulatuses kuu keskmisest kohustusliku reservi nõudest. 31.12.07 kohustusliku reservi nõue oli täidetud nõuetega keskpangale, kauplemiseesmärgil soetatud finantsvaradega ja soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad.

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv teenib intressi 3%.

15. Nõuded krediidasutustele

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Pöördrepod* | 4,684.7 | 1,079.6 |
| Nõudmiseni hoiused* | 409.2 | 796.7 |
| Tähtajalised hoiused | 331.6 | 62.4 |
| Muud nõuded* | 0.8 | 5.1 |
| Kogunenud saadav intress | 10.5 | 2.9 |
| Nõuded krediidasutustele, allahindlus | 0.0 | -3.6 |
| | 5,436.8 | 1,943.1 |

| | | |
|---------------------|---------|---------|
| * Raha ekvivalendid | 5,094.7 | 1,881.4 |
|---------------------|---------|---------|

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Nõuded Euroopa liidus registreeritud krediidasutustele | 5,123.6 | 1,382.0 |
| Nõuded Eestis registreeritud krediidasutustele | 6.0 | 17.6 |
| Nõuded muudes riikides registreeritud krediidasutustele | 307.2 | 543.5 |
| | 5,436.8 | 1,943.1 |

16. Nõuded klientidele

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Laenud ettevõtetele | 28,136.0 | 25,073.2 |
| Liisingud ettevõtetele | 11,981.2 | 10,093.6 |
| Avalik sektor | 2,340.4 | 2,177.4 |
| Eluaseme- laenud | 23,516.1 | 18,470.9 |
| Muud eraisiku- laenud | 6,015.3 | 4,334.1 |
| | 71,989.0 | 60,149.2 |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Nõuded Euroopa Liidus registreeritud klientidele | 277.4 | 241.7 |
| Nõuded Eestis registreeritud klientidele | 69,452.0 | 58,315.4 |
| Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele | 2,259.6 | 1,592.1 |
| | 71,989.0 | 60,149.2 |

Nõuded klientidele tegevusalade on esitatud lisan 2 "Riskipoliitika ja -juhtimine", lk. 54.

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud lisan 2, lk. 47-48.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud lisan 2, lk. 56 ja intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 50-51.

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klientidele on esitatud lisan 2, lk. 45.

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes on esitatud lisan 2, lk. 52.

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Brutoinvesteering | 14,673.4 | 12,393.5 |
| kuni 1 aasta | 4,369.8 | 3,613.4 |
| 1 - 5 aastat | 9,422.1 | 7,791.3 |
| üle 5 aasta | 881.5 | 988.8 |
| Teenimata finants tulu (-) | -1,885.8 | -1,478.6 |
| Netoinvesteering* | 12,787.7 | 10,914.9 |
| kuni 1 aasta | 3,696.7 | 3,128.2 |
| 1 - 5 aastat | 8,361.9 | 6,951.1 |
| üle 5 aasta | 729.1 | 835.6 |

* need kajastuvad Lisa 16 ridadel: avalik sektor, eluaseme- laenud, muud eraisiku- laenud

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Netoinvesteering intressimäärade lõikes | 12,787.7 | 10,914.9 |
| <= 5 % | 1,293.7 | 4,488.1 |
| 5-10 % | 11,411.7 | 6,410.0 |
| 10-15 % | 82.3 | 16.3 |
| >15 % | 0.0 | 0.5 |

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Netoinvesteering alusvaluutade lõikes | 12,787.7 | 10,914.9 |
| EEK | 143.7 | 191.7 |
| EEK seotud EURiga | 7,278.6 | 8,149.5 |
| USD | 585.5 | 795.8 |
| EUR | 4,779.9 | 1,777.9 |

Nõuete allahindlus*

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Perioodi alguses (1. jaanuaril) | 235.6 | 203.7 |
| Tehtud uusi allahindlusi (Note 12) | 207.4 | 75.4 |
| Allahindluste vähendamine (Note 12) | -18.2 | -35.6 |
| Mahakantud laenud | -75.0 | -6.8 |
| Valuutakursi muutuse mõju | -3.9 | -1.1 |
| Perioodi lõpus (31. detsembril) | 345.9 | 235.6 |

Laekunud mahakantud laenudelt 17.9 9.1

* nõuete allahindlus sisaldab nii klientidele kui krediidasutustele antud laenude ja nõuete allahindlust

17. Väärtpaberid

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid | 192.3 | 90.0 |
| Aksiad | 144.1 | 14.0 |
| s.h. noteeritud | 144.1 | 14.0 |
| Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid | 48.2 | 76.0 |
| s.h. noteeritud | 30.2 | 19.2 |
| Tuletisväärtpaberid (Lisad 32, 1.24) | 334.8 | 17.4 |
| Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande | 1,461.8 | 3,612.5 |
| Aksiad | 978.0 | 673.4 |
| s.h. noteeritud | 328.5 | 194.6 |
| Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid * | 483.8 | 2,939.1 |
| s.h. noteeritud | 316.2 | 2,865.7 |
| Müügikõlblikud väärtpaberid | 66.2 | 74.6 |
| Aksiad | 66.2 | 74.3 |
| s.h. noteeritud | 1.5 | 69.2 |
| Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid | 0.0 | 0.3 |
| s.h. noteeritud | 0.0 | 0.0 |
| Väärtpaberid kokku | 2,055.1 | 3,794.5 |
| Euroopa Liidus registreeritud ettevõtete väärtpaberid | 1,045.6 | 3,008.7 |
| Eestis registreeritud ettevõtete väärtpaberid | 953.8 | 654.4 |
| Muudes riikides registreeritud ettevõtete väärtpaberid | 55.7 | 131.4 |
| | 2,055.1 | 3,794.5 |

* Ülalnimetatud, soetamisel määratletud õiglasel väärtuses, võlakirjad koosnevad kahest finantsvarade klassist:

- kindlustusklientide finantsvarad (2007: 483.8 miljonit krooni, 2006: 389.8 miljonit krooni).
- finantsvarad likviidsuse juhtimiseks (2007: 0 miljonit krooni, 2006: 2549.3 miljonit krooni).

Mõlemat liiki hallatakse ja nende tootlust hinnatakse õiglasel väärtuse põhjal vastavalt riskijuhtimise strateegiale ja selle alusel esitatakse teave nende finantsvarade kohta juhtkonnale. Lisaks viiakse kindlustusklientide finantsvarad vastavusse nende investeerimislepingute järgsete kohustustega (Lisa 24).

Väärtpaberite liikumise aruanne

| | Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid | Tuletisväärtpaberid (Lisad 32, 1.24) | määratletud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande | Müügikõlblikud väärtpaberid | Kokku |
|------------------------------------|---|---|--|------------------------------------|----------------|
| Perioodi alguses (01.01.06) | 43.8 | 22.0 | 1,301.2 | 48.7 | 1,415.7 |
| Soetused | 25,647.2 | 0.0 | 10,477.5 | 16.7 | 36,141.4 |
| Müügid ja lunastamised | -25,601.9 | 0.0 | -8,299.8 | -1.4 | -33,903.1 |
| Väärtuse muutused | 0.9 | 0.0 | 138.9 | 10.8 | 150.6 |
| Valuutakursi muutused | 0.0 | -4.6 | -5.3 | -0.2 | -10.1 |
| Perioodi lõpus (31.12.06) | 90.0 | 17.4 | 3,612.5 | 74.6 | 3,794.5 |
| Perioodi alguses (01.01.07) | 90.0 | 17.4 | 3,612.5 | 74.6 | 3,794.5 |
| Soetused | 24,792.6 | 0.0 | 1,470.0 | 4.2 | 26,266.8 |
| Müügid ja lunastamised | -24,682.0 | 0.0 | -3,766.6 | -34.8 | -28,483.4 |
| Väärtuse muutused | -8.3 | 296.1 | 159.6 | 23.1 | 470.5 |
| Valuutakursi muutused | 0.0 | 21.3 | -13.7 | -1.0 | 6.6 |
| Kogunenud intressid | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| Perioodi lõpus (31.12.07) | 192.3 | 334.8 | 1,461.8 | 66.2 | 2,055.1 |

Müügiootel finantsinvesteeringud osalusega üle 10%, mida kajastatakse bilansi real "Väärtpaberid" müügiootel finantsvarade koosseisus, on: Kaarsar OÜ, Silverlaw OÜ, OÜ Croneland, OÜ Munga Maja, AS Tallinna Börs, millede osalus kokku oli 3,7 miljonit krooni seisuga 31.12.2007 (31.12.2006 samuti 3,7). Nimetatud ettevõtted paiknevad Eestis.

18. Muu vara

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Maksed teel* | 2,258.2 | 396.9 |
| Nõudeõiguse katteks saadud vara** | 21.1 | 506.4 |
| Viitnõuded ja ettemakstud kulud*** | 703.9 | 371.4 |
| Maksude ettemaksud | 143.0 | 138.4 |
| Ebatõenäolised laekumised | -6.0 | -6.9 |
| | 3,120.2 | 1,406.2 |

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|--|-----------------|-----------------|
| Müügiotel vara aasta alguses | 506.4 | 33.8 |
| Juhtkonna otsusega ümber klassifitseeritud aasta jooksul** | 22.0 | 493.4 |
| Äritegevuse käigus müügiks minev vara | 0.0 | 209.6 |
| Omandatud aasta jooksul | 38.9 | 2.2 |
| Müüdud aasta jooksul | -546.2 | -232.6 |
| Müügiotel vara aasta lõpus | 21.1 | 506.4 |

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Müügiotel vara müügid | | |
| Müügi väärtus | 1049.5 | 256.5 |
| Jääkmaksumus | -546.2 | -232.6 |
| Kasum/kahjum müügist (Lisa 9) | 503.3 | 23.9 |

* 2007.a. suurenemine sisaldab kliendi makseid teel tuleviku väärtuspäevaga 1690 miljonit krooni seoses suurenenud maksetega väljapoole Eestit

** 31.12.2006. number sisaldab müügiotel kinnisvara mis on ümberklassifitseeritud kinnisvarainvesteeringutest ja muudest põhivaradest

*** 2007.a. suurenemine sisaldab liisingettevõtete ettemakstud kulusid: 270 miljonit krooni ettemaksud kaupade ja teenuste eest, 260 miljonit krooni ettemaksud hankijatele ja 100 miljonit krooni käibemaksu ettemaks.

SEB Panga grupi kinnisvara müük on lõpetatud. Saadud kinnisvara müügitulu summas 503,5 miljonit krooni on kaasatud kontserni aastaaruandesse. Vastav kasum kinnisvara müügist ja AS Tornimägi aktsiate müügist, on käsitletud kinnisvara müügi kasumina grupis, kuna AS Tornimägi põhitegevuseks oli ruumide rent SEB Panga Grupile. See tulem on kajastatud kasumiaruandes „Muude tulude” all real "Tulu põhivara ja müügiotel vara müügist" (Lisa 9) ja "Muude kulude" all real "Muud tegevuskulud" (Lisa 11).

19. Investeeringud sidusettevõtjatesse

Sidusettevõtjatesse tehtud investeeringute liikumise aruanne

| | Perioodi | | Müügid ja lunastamised | Kapitali- osaluse meetodil arvestatud kasum | Perioodi lõpus |
|------|----------|----------|---------------------------|---|-------------------|
| | alguses | Soetused | | | |
| 2007 | 42.9 | 0.0 | 0.0 | 10.8 | 53.7 |
| 2006 | 28.6 | 7.0 | -1.2 | 8.5 | 42.9 |

Sidusettevõtjad

| | Nimi- väärtus (kr) | Varad | Kohus- tused | Tulud | osa | | Osalus (%) |
|---------------------------|--------------------------|-------|-----------------|-------|-------------------------------------|----------------------------|---------------|
| | | | | | arvestatud kasumis/- kahjumis | Bilansili ne väärtus | |
| 2007 | | | | | | | |
| SEB IT Partner Estonia OÜ | 17500 | 10.8 | 3.5 | 28.9 | 0.8 | 2.6 | 35.00% |
| AS Sertifitseerimiskeskus | 100000 | 29.2 | 4.6 | 17.7 | -2.0 | 6.1 | 25.00% |
| Pankade Kaardikeskuse AS | 1000 | 110.3 | 4.2 | 59.6 | 11.4 | 44.0 | 41.52% |
| OÜ TietoEnator Support | 20000 | 5.6 | 2.7 | 18.4 | 0.6 | 1.0 | 20.00% |
| Total | | 155.9 | 15.0 | 124.6 | 10.8 | 53.7 | |
| 2006 | | | | | | | |
| SEB IT Partner Estonia OÜ | 17500 | 8.3 | 3.4 | 19.9 | 0.1 | 1.7 | 35.00% |
| AS Sertifitseerimiskeskus | 100000 | 43.8 | 11.4 | 14.2 | 0.0 | 8.1 | 25.00% |
| Pankade Kaardikeskuse AS | 1000 | 81.4 | 2.8 | 47.7 | 8.6 | 32.7 | 41.52% |
| OÜ TietoEnator Support | 20000 | 2.4 | 2.3 | 13.1 | -0.2 | 0.4 | 20.00% |
| Total | | 135.9 | 19.9 | 94.9 | 8.5 | 42.9 | |

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

Sidusettevõtjate ja tütarettevõtete soetused ja müügid

Soetused

2007 asutas SEB Pank 100% osalusega SEB Enskilda. Soetusmaksumus 11,5 miljonit krooni.

2006.a. suurendati sidusettevõttes AS Sertifitseerimiskeskus aktsiakapitali uute aktsiate emiteerimise teel. Emiteeritud aktsiad märgiti seniste omanike poolt proportsionaalselt olemasolavele osalusele. AS-i SEB Pank täiendav aktsiakapitali sissemaks oli 7,0 miljonit krooni.

Müügid

Detsembris 2007 müüs SEB Pank 100%-lise osaluse AS-s Tornimägi. Soetusmaksumus 132,9 miljonit krooni, vt. Lisa 21.

AS SEB Pank likvideeris 2006. a tütarettevõtte AS Ühisinvesteeringud, mille 100% omanik ta oli. Vastavalt ettevõtte lõpparuande vara jaotuspalaanile laekus emaettevõttele 38,8 milj. krooni.

2006.a. likvideeriti sidusettevõtte AS Eesti Liisingukeskus ning vastavalt ettevõtte lõpparuande vara jaotusplaanile laekus AS'le SEB Liising 1,1 milj. krooni.

HF Liisingu AS lõppbilanss esitati äriregistrile 28.12.07 koos avaldusega kustutada äriühing äriregistrist. Register tegi vastava kande 31.01.2008. a.

20. Immateriaalne põhivara

| | Firmaväärtus | Muu | Kokku |
|-------------------------------------|---------------------|-------------|--------------|
| Perioodi alguses (01.01.06) | | | |
| Soetusmaksumus | 379.1 | 75.4 | 454.5 |
| Kogunenud amortisatsioon | 0.0 | -63.0 | -63.0 |
| Jääkmaksumus | 379.1 | 12.4 | 391.5 |
| Perioodi alguse jääkmaksumus | 379.1 | 12.4 | 391.5 |
| Soetatud | 0.0 | 1.7 | 1.7 |
| Amortisatsiooni kulu | 0.0 | -6.1 | -6.1 |
| Perioodi lõpus jääkmaksumus | 379.1 | 8.0 | 387.1 |
| Perioodi lõpus (31.12.06) | | | |
| Soetusmaksumus | 379.1 | 76.5 | 455.6 |
| Kogunenud amortisatsioon | 0.0 | -68.5 | -68.5 |
| Jääkmaksumus | 379.1 | 8.0 | 387.1 |
| Perioodi alguses (01.01.07) | | | |
| Soetusmaksumus | 379.1 | 76.5 | 455.6 |
| Kogunenud amortisatsioon | - | -68.5 | -68.5 |
| Jääkmaksumus | 379.1 | 8.0 | 387.1 |
| Perioodi alguse jääkmaksumus | 379.1 | 8.0 | 387.1 |
| Soetatud | 0.0 | 11.8 | 11.8 |
| Müüdud vara soetusmaksumuses | 0.0 | -8.5 | -8.5 |
| Müüdud vara kulum | 0.0 | 8.5 | 8.5 |
| Amortisatsiooni kulu | 0.0 | -6.0 | -6.0 |
| Perioodi lõpus jääkmaksumus | 379.1 | 13.8 | 392.9 |
| Perioodi lõpus (31.12.07) | | | |
| Soetusmaksumus | 379.1 | 79.8 | 458.9 |
| Kogunenud amortisatsioon | 0.0 | -66.0 | -66.0 |
| Jääkmaksumus | 379.1 | 13.8 | 392.9 |

Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtuse langust on kontrollitud kord aastas või ka tihedamini, kui on ilmnunud indikaatorid, mis viitavad, et väärtuse langus võib olla toimunud. 2007.a aastal (samuti 2006) firmaväärtuse väärtuse langust ei tuvastatud.

Rahavoogu genereerivaks üksuseks on SEB Pank. Väärtuse languse test tugines kasutusväärtustel, mis leiti viie aasta eeldatava rahavoo põhjal. Rahavoog määrati kindlaks ajaloolise tootluse põhjal arvestades turutrende selliste põhiliste eelduste osas nagu kasv ja tulude/kulude suhe. Kasvumäärana viie aasta pärast kasutati eeldatavat pikaajalist inflatsioonimäära 5%. Kasutati 11%-list diskontomäära.

21. Materiaalne põhivara

| | Muu | | | Kokku |
|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Maa | Ehitised | vara | |
| Perioodi alguses (01.01.06) | | | | |
| Soetusmaksumus | 7.5 | 551.8 | 463.1 | 1,022.4 |
| Kogunenud amortisatsioon | 0.0 | -127.3 | -306.5 | -433.8 |
| Jääkmaksumus | 7.5 | 424.5 | 156.6 | 588.6 |
| Perioodi alguse jääkmaksumus | 7.5 | 424.5 | 156.6 | 588.6 |
| Soetatud | 0.2 | 2.4 | 48.0 | 50.6 |
| Müüdüd (jääkväärtus) | 0.0 | -5.6 | -12.3 | -17.9 |
| Amortisatsiooni kulu | 0.0 | -9.5 | -54.9 | -64.4 |
| Reklassifitseerimine | -7.2 | -405.2 | 0.0 | -412.4 |
| Perioodi lõpus jääkmaksumus | 0.5 | 6.6 | 137.4 | 144.5 |
| Perioodi lõpus (31.12.06) | | | | |
| Soetusmaksumus | 0.5 | 39.4 | 471.0 | 510.9 |
| Kogunenud amortisatsioon | 0.0 | -32.8 | -333.6 | -366.4 |
| Jääkmaksumus | 0.5 | 6.6 | 137.4 | 144.5 |
| Perioodi alguses (01.01.07) | | | | |
| Soetusmaksumus | 0.5 | 39.4 | 471.0 | 510.9 |
| Kogunenud amortisatsioon | 0.0 | -32.8 | -333.6 | -366.4 |
| Jääkmaksumus | 0.5 | 6.6 | 137.4 | 144.5 |
| Perioodi alguse jääkmaksumus | 0.5 | 6.6 | 137.4 | 144.5 |
| Soetatud | 0.0 | 10.3 | 82.0 | 92.3 |
| Müüdüd (jääkväärtus) | 0.0 | -0.3 | -4.6 | -4.9 |
| Amortisatsiooni kulu | 0.0 | -2.3 | -52.5 | -54.8 |
| Reklassifitseerimine (Lisa 18) | 0.0 | 0.0 | -9.3 | -9.3 |
| Perioodi lõpus jääkmaksumus | 0.5 | 14.3 | 153.0 | 167.8 |
| AS Tornimägi müük | | | | |
| Soetusmaksumus | | | -9.8 | -9.8 |
| Kogunenud amortisatsioon | | | 4.2 | 4.2 |
| Jääkmaksumus | | | -5.6 | -5.6 |
| Perioodi lõpus (31.12.07) | | | | |
| 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 |

22. Võlgnevus krediidasutustele

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nõudmiseni hoised | 554.8 | 1,792.3 |
| Tähtajalised hoised ja laenud (järelejäänud tähtajaga kuni 1 a.) | 1,898.4 | 8,368.8 |
| Tähtajalised hoised ja laenud (järelejäänud tähtajaga üle 1 a.) | 32,569.0 | 17,132.9 |
| Kogunenud makstav intress krediidasutustele | 387.9 | 187.8 |
| | 35,410.1 | 27,481.8 |
| | | |
| Võlgnevused Euroopa Liidus registreeritud krediidasutustele | 34,697.3 | 27,208.5 |
| Võlgnevused Eestis registreeritud krediidasutustele | 324.9 | 85.6 |
| Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele | 387.9 | 187.7 |
| | 35,410.1 | 27,481.8 |

34.7 mlrd.kr. seisuga 31.12.2007 ja 26.9 mlrd.kr. seisuga 31.12.2006 on grupi kohustused emapangale SEB.

2007.aastal kaasati KFW'lt (Kreditanstalt für Wiederaufbau) ressursse 25 miljonit EURi tähtajaga 15.09.2017.

23. Võlgnevus klientidele

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nõudmiseni hoised | 22,110.5 | 18,765.9 |
| Tähtajalised ja muud säästuhoiused, kindlustus | 11,712.8 | 12,868.8 |
| Investeeringihoiused (väärtpaberiindeksiga seotud) | 1,952.2 | 1,161.1 |
| Kogunenud makstav intress klientidele | 113.5 | 85.8 |
| | 35,889.0 | 32,881.6 |
| | | |
| Mitteresidendid | 4,607.5 | 3,753.4 |
| Residendid | 31,281.5 | 29,128.2 |
| | 35,889.0 | 32,881.6 |
| | | |
| Võlgnevused klientidele kliendiliikide viisi | | |
| Võlgnevused juriidilistele isikutele | 23,202.2 | 21,753.1 |
| Võlgnevused eraisikutele | 12,686.8 | 11,128.5 |
| | 35,889.0 | 32,881.6 |
| | | |
| Võlgnevused Euroopa Liidus registreeritud klientidele | 4,494.0 | 3,667.6 |
| Võlgnevused Eestis registreeritud klientidele | 31,281.5 | 29,128.2 |
| Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele | 113.5 | 85.8 |
| | 35,889.0 | 32,881.6 |

Vt. Järelejäänud tähtaegade lõikes lisa 2 lk. 56 ja intressi muutumise järgi lk. 50-51.

Vt. valuutade lõikes lisa 2 lk. 47.

Kontserni poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2007 seisuga oli kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 2849,0 miljoni krooni väärtuses (sh. 640,9 miljoni krooni väärtuses SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfelli). 31.12.2006 seisuga oli nimetatud portfelli kogumaht 2069,9 miljonit krooni (sh. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfelli 508,1 miljonit krooni). Antud portfelli haldamisel saadakse teenustasu ning kontsernile nendega krediidi- ega tururiske ei kaasne.

31.12.2007 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 11 investeerimis- ja pensionifondi (sh. 7 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku

pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 6,9 miljardit krooni. 31.12.2006 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja 9 investeerimis- ja pensionifondi (sh. 5 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 5.9 miljardit krooni. SEB fondide valitsemine (4 fondi) 18,1 miljardit krooni, 2006. aastal 14,6 miljardit krooni.

24. Muud finantskohustused

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Maksed teel* | 2,711.8 | 748.1 |
| Elukindlustuse finantskohustused | 966.9 | 655.5 |
| Faktooringu jäägid | 74.5 | 62.4 |
| Tuletisväärtpaberid (Lisad 32, 1.24) | 324.2 | 32.9 |
| Maksuvólad (eraldised makseteks) | 42.0 | 21.8 |
| Kogunenud makstav intress | 15.3 | 11.8 |
| Liisingtoodete ettemaksud klientidelt | 80.0 | 60.0 |
| Muud ettemakstud tulud** | 397.0 | 109.3 |
| Muud kogunenud kohustused | 156.0 | 134.9 |
| Muud väärtpaberikohustused | 2.6 | 0.0 |
| | <u>4,770.3</u> | <u>1,836.7</u> |

* 2007.a. suurenemine sisaldab kliendi makseid teel tuleviku väärtuspäevaga 1690 miljonit krooni seoses suurenenud maksetega väljapoole Eestit

** 2007.a. suurenemine sisaldab liisingettevõtete ettemakstud tulusid: 230 miljonit krooni võlgnevused kaupade ja teenuste eest ja 79 miljonit krooni liisingvara ettemaksed.

Elukindlustuse klientidega sõlmitud investeerimislepingutest tulenevate finantskohustuste liikumise aruanne

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | | |
| Saldo perioodi alguses | 559.0 | 335.4 |
| Laekunud maksed | 345.0 | 207.8 |
| Teenustasud | -11.7 | -7.6 |
| Eraldised ja väljamaksed | -76.6 | -48.8 |
| Väärtuse muutus, intressid ja boonused | 33.3 | 72.2 |
| Saldo perioodi lõpuks | 849.0 | 559.0 |
| Finantskohustused investeerimislepingutest – korrigeeritud soetusmaksumuses | | |
| Saldo perioodi alguses | 96.5 | 73.2 |
| Laekunud maksed | 30.7 | 29.2 |
| Teenustasud | -9.2 | -8.0 |
| Eraldised ja väljamaksed | -5.7 | -2.0 |
| Väärtuse muutus, intressid ja boonused | 5.6 | 4.1 |
| Saldo perioodi lõpuks | 117.9 | 96.5 |
| Kokku | 966.9 | 655.5 |

25. Edasilükkunud tulumaksukohustus

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Edasilükkunud tulumaksuvara tütarettvõttes SEB Leasing | | |
| Perioodi algsaldo | 2.7 | 0.0 |
| Edasikantavad maksukahjumid (Lisa 13) | -2.0 | 2.7 |
| Perioodi lõppsald | 0.7 | 2.7 |
| Edasilükkunud tulumaksukohustus tütarettvõttes SEB Leasing | | |
| Perioodi algsaldo | 1.9 | 1.9 |
| Kürendatud maksuamortisatsioon (Lisa 13) | 2.3 | 0.0 |
| Perioodi lõppsald | 4.2 | 1.9 |

26. Emiteeritud väärtpaberid

| Ostja / Registri pidaja | <u>31.12.07</u> | | | |
|---|--|---|----------------|--------------------------|
| | Emiteeritud summa valuutas (miljonites) | Summa miljonites kroonides | Intress | Lõpp- kuupäev |
| AS SEB Panga poolt emiteeritud võlakirjad: | | | | |
| Struktureeritud võlakirjade kliendid | 2.4 EUR | 37.0 | 0.00% | 29.09.10 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 50.7 EEK | 50.8 | 4.09% | 14.02.08 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 23.9 EEK | 23.9 | 4.65% | 16.06.08 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 103.1 EEK | 103.1 | 5.30% | 14.06.10 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 190.6 EEK | 190.7 | 4.65% | 16.06.08 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 47.2 EEK | 47.2 | 4.68% | 16.06.08 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 237.5 EEK | 237.5 | 5.00% | 01.10.08 |
| Kogunenud makstav intress | | 14.3 | | |
| | | <u>704.5</u> | | |
| 31.12.06 | | | | |
| Ostja / Registri pidaja | Emiteeritud summa valuutas (miljonites) | Summa miljonites kroonides | Intress | Lõpp- kuupäev |
| AS SEB Panga poolt emiteeritud võlakirjad: | | | | |
| Struktureeritud võlakirjade kliendid | 2.0 EUR | 30.6 | 0.00% | 29.09.10 |
| Struktureeritud võlakirjade kliendid | 0.0 EUR | 1.3 | 0.00% | 20.04.07 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 193.2 EEK | 193.2 | 3.33% | 14.06.07 |
| AS Eesti Väärtpaberikeskus | 84.2 EEK | 84.2 | 3.71% | 01.10.07 |
| Kogunenud makstav intress | | 4.4 | | |
| | | <u>313.7</u> | | |

27. Eraldised

| | Elu-kindlustuse eraldis | Rahuldama nõuete eraldis | Boonuste eraldis | Tehnilised eraldised kokku |
|---|-------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|
| Kindlustuse tehnilised eraldised seisuga 01.01.2006 | 300.9 | 2.1 | 7.9 | 310.9 |
| Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu | 7.9 | 0.0 | -7.9 | 0.0 |
| Aruandeperioodil arvestatud | 96.4 | 1.3 | 6.3 | 104.0 |
| Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2006. | 405.2 | 3.4 | 6.3 | 414.9 |
| Muud eraldised (juriidiline nõue) | - | - | - | 0.8 |
| Kokku eraldised 31.12.2006 | - | - | - | 415.7 |
| Kindlustuse tehnilised eraldised seisuga 01.01.2007 | 405.2 | 3.4 | 6.3 | 414.9 |
| Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu | 6.3 | 0.0 | -6.3 | 0.0 |
| Aruandeperioodil arvestatud | 102.7 | -0.2 | 8.8 | 111.3 |
| Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2007. | 514.2 | 3.2 | 8.8 | 526.2 |
| Muud eraldised (juriidiline nõue) | - | - | - | 0.8 |
| Kokku eraldised 31.12.2007 | - | - | - | 527.0 |

28. Allutatud kohustused

| | 31.12.07 | | | |
|---------------------------|---|------------|------------------------|-----------------|
| Emiteerija | Emiteeritud summa valuutas (miljonites) | Summa | | Lõppkuupäev |
| | | miljonites | Intress bilansi-päeval | |
| SEB | 17.0 EUR | 266.0 | 5.57 % | 21.12.16 |
| SEB | 50.0 EUR | 782.3 | 5.59 % | 23.09.15 |
| SEB | 50.0 EUR | 782.4 | 5.40 % | 26.05.16 |
| SEB | 50.0 EUR | 782.3 | 5.44 % | 29.05.17 |
| Kogunenud makstav intress | | 9.3 | | |
| | | 2,622.3 | | |
| | | | | 31.12.06 |
| Emiteerija | Emiteeritud summa valuutas (miljonites) | Summa | | Lõppkuupäev |
| | | miljonites | Intress bilansi-päeval | |
| SEB | 17.0 EUR | 266.0 | 4.56 % | 21.12.16 |
| SEB | 50.0 EUR | 782.3 | 4.48 % | 23.09.15 |
| SEB | 50.0 EUR | 782.4 | 4.51 % | 26.05.16 |
| Kogunenud makstav intress | | 4.0 | | |
| | | 1,834.7 | | |

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. 50-51). Intressi ümberarvestus toimub kuue kuuliseks perioodiks ette. Allutatud võlakohustus kuulub tasumisele selle tähtajal.

29. Aktsionärid

| | Riik | Aktsiate arv | % kogu- arvust |
|---|--------|--------------|-------------------|
| AS SEB Panga aktsionärid seisuga 31.12.2007: | | | |
| Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) | Rootsi | 66,562,381 | 100.00 |
| AS SEB Panga aktsionärid seisuga 31.12.2006: | | | |
| Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) | Rootsi | 66,562,381 | 100.00 |

Aktsiate nominaalväärtus: 10 kr.

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud.

SEB AB on AS SEB Panga ainuomanik. SEB AB (registreeritud Rootsis) ei oma kontrollivat emaettevõtet.

Kapitali adekvaatsuse arvutus on esitatud lk.60.

30. Dividendipoliitika

SEB Pank on SEB 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.

31. Reservid (miljonites kroonides)

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|--|-----------------|-----------------|
| Üldine pangandusreserv | 298.5 | 298.5 |
| Ümberhindluse reserv müügiotel finants- varadelt | 11.4 | 19.8 |
| Reservkapital | 23.0 | 19.7 |
| | 332.9 | 338.0 |

Muude reservide liikumise aruanne

| | Ümberhindluse reserv | | | |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Üldine pangandus- reserv | müügiotel finants- varadelt | Reservkapit al | Kokku muud reservid |
| Saldo perioodi alguses (01.01.06.) | 298.5 | 8.6 | 9.6 | 316.7 |
| Ümberkanne jaotamata kasumist | - | - | 10.1 | 10.1 |
| Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest | - | 12.1 | - | 12.1 |
| Ümberkanne kasumiarundesse realiseerumisel | - | -0.9 | - | -0.9 |
| Saldo perioodi lõpus (31.12.06) | 298.5 | 19.8 | 19.7 | 338.0 |
| Ümberkanne jaotamata kasumist | - | - | 3.3 | 3.3 |
| Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest | - | -8.4 | - | -8.4 |
| Ümberkanne kasumiarundesse realiseerumisel | - | 0.0 | - | 0.0 |
| Saldo perioodi lõpus (31.12.07) | 298.5 | 11.4 | 23.0 | 332.9 |

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.

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 - 2006 pank reservieraldisi ei teinud. SEB Panga tütarettevõtete poolt tehti aastatel 2001-2006 kasumi arvelt reservieraldisi summas 23,0 miljonit krooni.

32. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud

(miljonites kroonides)

| 31.12.07 | Lepinguline summa | | Õiglane väärtus | |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Nõuded | Kohus- tused | Nõuded | Kohus- tused |
| 1. Tühistamatud tehingud | 665.1 | 11,645.0 | 0.0 | 0.0 |
| 1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud | 273.9 | 3,908.8 | 0.0 | 0.0 |
| <i>s.h. finantsgarantiid</i> | 234.7 | 1,362.9 | 0.0 | 0.0 |
| 1.2. Laenulimiidid | 391.2 | 7,736.2 | 0.0 | 0.0 |
| 2. Tuletistehingud (Lisad 17, 24)* | 7,542.0 | 7,540.1 | 38.6 | 38.1 |
| 2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud | 4,614.1 | 4,612.5 | 38.6 | 38.1 |
| <i>s.h. forwardtehingud</i> | 685.4 | 689.4 | 5.8 | 8.3 |
| <i>vahetustehingud (swapid)</i> | 3,447.0 | 3,441.1 | 32.1 | 28.9 |
| <i>optsioonid, kirjutatud / ostetud</i> | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| <i>muud (spotid)</i> | 481.7 | 482.0 | 0.7 | 0.9 |
| 2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud | 2,927.9 | 2,927.6 | 0.0 | 0.0 |
| 3. Tühistatavad tehingud | 80.7 | 10.2 | 0.0 | 0.0 |
| 3.1. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid | 80.7 | 0.0 | - | - |
| 3.1. Muud tühistatavad tehingud | 0.0 | 10.2 | 0.0 | 0.0 |
| 4. Struktureeritud toodete optsioonid (Lisad 17, 24) | 1,537.7 | 1,531.4 | 296.2 | 286.1 |
| | 9,825.5 | 20,726.7 | 334.8 | 324.2 |

| 31.12.06 | Lepinguline summa | | Õiglane väärtus | |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Nõuded | Kohus- tused | Nõuded | Kohus- tused |
| 1. Tühistamatud tehingud | 259.7 | 10,588.1 | 0.0 | 0.0 |
| 1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud | 259.7 | 2,981.4 | 0.0 | 0.0 |
| <i>s.h. finantsgarantiid</i> | 234.7 | 783.1 | 0.0 | 0.0 |
| 1.2. Laenulimiidid | 0.0 | 7,606.7 | 0.0 | 0.0 |
| 2. Tuletistehingud (Lisad 17, 24)* | 6,462.6 | 6,476.2 | 17.4 | 32.9 |
| 2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud | 4,754.0 | 4,767.7 | 17.4 | 32.9 |
| <i>s.h. forwardtehingud</i> | 370.8 | 375.1 | 1.6 | 6.0 |
| <i>vahetustehingud (swapid)</i> | 2,110.6 | 2,120.3 | 6.4 | 17.8 |
| <i>optsioonid, kirjutatud / ostetud</i> | 1,687.1 | 1,687.1 | 8.8 | 8.7 |
| <i>muud (spotid)</i> | 585.5 | 585.2 | 0.6 | 0.4 |
| 2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud | 1,708.6 | 1,708.5 | 0.0 | 0.0 |
| 3. Tühistatavad tehingud | 0.0 | 2.5 | 0.0 | 0.0 |
| 3.1. Muud tühistatavad tehingud | 0.0 | 2.5 | 0.0 | 0.0 |
| 4. Struktureeritud toodete optsioonid (Lisad 17, 24) | 879.6 | 872.9 | 0.0 | 0.0 |
| | 7,601.9 | 17,939.7 | 17.4 | 32.9 |

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

Potentsiaalne tulumaksu kohustus dividendide jagamisest

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 5 739,3 (31. detsember 2006: 3 719,9) miljonit krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 4 534,1 miljonit krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 205,3 miljonit krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 2 901,5 miljonit krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 818,4 miljonit krooni.

31.12.2007 (samuti 31.12.2006) seisuga kuulub 100% SEB Panga aktsiatest SEB-le, kes otsustab dividendide maksmise üle. SEB on otsustanud SEB Panga aruandeaasta jaotamata kasumit dividendideks mitte välja jagada.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

SEB Pangas ja tütarettevõtetes maksuhaldur 2007.a. maksurevisjoni ei teostanud.

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

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

33. Sündmused peale majandusaasta lõppu

Peale majandusaasta lõppu ei ole SEB Pangas toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2007.

34. Seotud osapooled

(miljonites kroonides)

| | <u>31.12.07</u> | <u>31.12.06</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Nõuded krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele. | 16.9 | 10.8 |
| 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). | -1.6 | -0.5 |
| Krediidasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoiused. | -8.1 | -15.2 |
| Nõuded emaettevõtjale | 5,169.2 | 1,286.3 |
| Kohustused emaettevõtjale | -37,328.4 | -28,737.1 |
| s.h. allutatud kohustused | -2,613.0 | -1,838.5 |
| Tingimuslikud nõuded emaettevõtjale | 2,183.1 | 1,908.5 |
| Tingimuslikud kohustused emaettevõtjale | -1,850.1 | -1,876.4 |
| Nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele | 162.1 | 69.6 |
| Kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele | -28.8 | -45.7 |
| Tingimuslikud nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele | 17.9 | 7.8 |
| Tingimuslikud kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele | -16.4 | -7.8 |
| Intressitulu tehingutest emaettevõtjaga | 88.6 | 16.1 |
| Intressikulu tehingutest emaettevõtjaga | -1,500.3 | -788.4 |
| Tulu teenustasudest emaettevõtjaga | 27.0 | 18.7 |
| Kulu teenustasudest emaettevõtjaga | -3.4 | -1.0 |
| Intressitulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega | 2.4 | 1.2 |
| Intressikulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega | -2.2 | -0.5 |
| Tulu teenustasudest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega | 23.8 | 15.3 |
| Kulu teenustasudest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega | -18.7 | -10.9 |

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

Seotud osapooled on:

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

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|-------------|-------------|
| Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS SEB Pangas | | |
| Juhatuse liikmete tasu | 13.1 | 11.5 |
| - töötasud | 8.1 | 10.3 |
| - lahkumishüvitisid maksti grupist lahkunud juhtidele | 4.0 | 0.7 |
| - muud hüvitised juhtkonnale | 1.0 | 0.5 |
| Nõukogu liikmete tasu | 0.0 | 0.0 |
| Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS SEB Panga tütarettevõtjates | | |
| Juhatuse liikmete (või tegevjuhi) tasu | 11.8 | 10.3 |
| - töötasud | 11.8 | 9.9 |
| - lahkumishüvitisid maksti grupist lahkunud juhtidele | 0.0 | 0.4 |
| - muud hüvitised juhtkonnale | 0.0 | 0.0 |
| Nõukogu liikmete tasu | 0.0 | 0.0 |

Juhtkonna liikmete tasud

Panga ja tütarettevõtete 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 SEB Panga konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus.

SEB Panga juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli seisuga 31.12.2007 aktisaoptsioone 23 000 SEB AB aktsiale ning võimalus omandada kuni 26 290 tulemusaktsiat.

35. Kohtuvaidlused

ASil SEB Pank puuduvad kohtuvaidlused, millest tulenevalt võiks AS SEB Panga Grupp kanda olulist kahju.

36. Emaettavõtte esmased aruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamisseadusele avaldatakse teave konsolideeritud ettevõtte eraldi esmaste aruannete kohta raamatupidamisaruannete lisades.

1. Panga kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

| | 2007 | 2006 |
|---|----------------|--------------|
| <i>Intressitulu</i> | 3,403.7 | 2,061.3 |
| <i>Intressikulu</i> | -2,117.8 | -1,138.1 |
| Neto intressitulu | 1,285.9 | 923.2 |
| <i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i> | 900.3 | 712.3 |
| <i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i> | -282.1 | -225.8 |
| Neto teenustasutulu | 618.2 | 486.5 |
| Netotulu valuutatehingutelt | 154.8 | 123.9 |
| Netotulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt | 48.5 | 70.1 |
| Dividenditulu | 0.6 | 0.4 |
| Netotulu investeerimistegevusest | 5.9 | 3.9 |
| Muud tegevustulud | 634.3 | 62.8 |
| Personalikulud | -568.0 | -442.2 |
| Muud tegevuskulud | -321.5 | -254.0 |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse muutus | -51.7 | -56.7 |
| Kasum enne laenukahjumeid | 1,807.0 | 917.9 |
| Laenukahjumid | -154.5 | -4.9 |
| Kasum enne tulumaksu | 1,652.5 | 913.0 |
| Tulumaks | 0.0 | 0.0 |
| Aasta puhaskasum | 1,652.5 | 913.0 |
| Ainuaktsionäreile kuuluv kasumiosa | 1,652.5 | 913.0 |

2. Panga bilanss

(miljonites kroonides)

| | 31.12.07 | 31.12.06 |
|--|-----------------|-----------------|
| VARAD | | |
| Sularaha kassas | 751.9 | 667.9 |
| Nõuded keskpangale | 4,192.6 | 2,412.8 |
| Nõuded krediitiasutustele | 5,430.9 | 1,940.3 |
| Nõuded klientidele | 58,590.0 | 49,266.5 |
| Väärtpaberid | 535.6 | 2,669.0 |
| Muu vara | 2,346.4 | 698.4 |
| Investeeringud sidus- ja tütarettevõtjatesse | 202.4 | 323.8 |
| Immateriaalne põhivara | 392.9 | 387.1 |
| Materiaalne põhivara | 124.5 | 117.4 |
| VARAD KOKKU | 72,567.2 | 58,483.2 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | |
| Võlgnevus krediitiasutustele | 23,031.9 | 17,392.8 |
| Võlgnevus klientidele | 36,736.9 | 33,423.4 |
| Valitsuse laenufondid ja välisabi fondid | 46.9 | 39.4 |
| Muud finantskohustused | 3,217.2 | 917.8 |
| Emiteeritud väärtpaberid | 704.5 | 313.7 |
| Eraldised | 0.8 | 0.8 |
| Allutatud kohustused | 2,622.3 | 1,834.7 |
| Kohustused kokku | 66,360.5 | 53,922.6 |
| Aktsiakapital | 665.6 | 665.6 |
| Aažio | 1,346.6 | 1,346.6 |
| Reservid | 298.5 | 304.9 |
| Jaotamata kasum | 3,896.0 | 2,243.5 |
| Omakapital kokku | 6,206.7 | 4,560.6 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 72,567.2 | 58,483.2 |

3. Panga rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

| | 2007 | 2006 |
|---|-----------------|----------------|
| I. Rahavood äritegevusest | | |
| Saadud intressid | 3,174.2 | 1,947.7 |
| Makstud intressid | -1,701.5 | -923.0 |
| Saadud dividendid | 0.7 | 0.4 |
| Saadud teenustasu | 900.3 | 712.3 |
| Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud | 527.3 | -21.0 |
| Personalikulud ja muud tegevuskulud | -861.9 | -681.5 |
| Ümberhindamise korrigeerimised | -6.4 | 6.4 |
| Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust | 2,032.7 | 1,041.3 |
| Äritegevusega seotud varade muutus: | | |
| Tähtjalised nõuded pankadele | -1,948.1 | -19.3 |
| Laenu- ja nõuded klientidele | -9,426.3 | -16,179.1 |
| Muud varad | -132.7 | 53.4 |
| Äritegevusega seotud kohustuste muutus: | | |
| Võlgnevused krediitiasutustele | 7,401.1 | 10,955.2 |
| Võlgnevused klientidele | 3,284.5 | 5,950.0 |
| Muud võlgnevused ja valitsuse laenufondid | 7.6 | -9.7 |
| Muud kohustused | 165.2 | -58.9 |
| Netorahavood äritegevusest | 1,384.0 | 1,732.9 |
| II. Rahavood investeerimistegevusest | | |
| Investeeringusportfelli väärtpaberite ostmine | -9,183.8 | -3.4 |
| Laekumine õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaberite | 9,194.2 | 1.4 |
| Tütarettevõtete soetamine | -11.5 | 0.0 |
| Laekumine tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest | 132.9 | 38.9 |
| Sidusettevõtete soetamine | 0.0 | -7.0 |
| Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost | -67.3 | -39.0 |
| Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist | 2.7 | 13.0 |
| Investeeringustegevuseks kasutatud netorahavoog | 67.2 | 3.9 |
| III. Rahavood finantseerimistegevusest | | |
| Laekumine võlakirjade emiteerimisest | 615.6 | 764.6 |
| Võlakirjade tagasiost (kustutamine) | -234.7 | -754.5 |
| Allutatud laenu saamine | 782.3 | 782.4 |
| Netorahavood finantseerimistegevusest | 1,163.2 | 792.5 |
| Neto raha ja selle ekvivalentide muutus | 2,614.4 | 2,529.3 |
| Raha ja selle ekvivalentid perioodi alguses | 7,598.7 | 5,069.2 |
| Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele | 1.0 | 0.2 |
| Raha ja selle ekvivalentid perioodi lõpus | 10,214.1 | 7,598.7 |
| Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb: | | |
| Kassa | 751.9 | 667.9 |
| Nõuded keskpangale | 4,181.0 | 2,412.8 |
| Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes | 5,088.9 | 1,878.6 |
| Väärtpaberite kauplemis- ja likviidsusportfell | 192.3 | 2,639.4 |
| Kokku | 10,214.1 | 7,598.7 |

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

4. Panga omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

| | Aksia- kapital (lisa 29) | Üle- kurs (aazio) | Reservid (lisa 31) | Jaota- mata kasum | Oma- kapital kokku |
|---|---|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Aasta algus 01.01.2006 | 665.6 | 1,346.6 | 298.5 | 1,330.5 | 3,641.2 |
| Väärtpaberite ümberhindlus | 0.0 | 0.0 | 6.4 | 0.0 | 6.4 |
| Aruandeperioodi kasum | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 913.0 | 913.0 |
| Saldo seisuga 31.12.2006 | 665.6 | 1,346.6 | 304.9 | 2,243.5 | 4,560.6 |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus | | | | | -323.9 |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil | | | | | 1,833.5 |
| Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2006 | 665.6 | 1,346.6 | 304.9 | 2,243.5 | 6,070.2 |
| Saldo seisuga 01.01.2007 | 665.6 | 1,346.6 | 304.9 | 2,243.5 | 4,560.6 |
| Väärtpaberite ümberhindlus | 0.0 | 0.0 | -6.4 | 0.0 | -6.4 |
| Aruandeperioodi kasum | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1,652.5 | 1,652.5 |
| Saldo seisuga 31.12.2007 | 665.6 | 1,346.6 | 298.5 | 3,896.0 | 6,206.7 |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus | | | | | -202.4 |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil | | | | | 2,077.8 |
| Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007 | 665.6 | 1,346.6 | 298.5 | 3,896.0 | 8,082.1 |

SÖLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS SEB Pank aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Pank ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2007, konsolideeritud kasumiaruannet, 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 korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; 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 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Relika Mell
Vannutatud audiitor

10. märts 2008

AS SEB PANK
asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS nr. 35

Tallinn,

07. märts 2008.a.

1. Teha ainuaktsionärile ettepanek jätta 2007.a. majandusaasta kasum summas 1,652,527,794 EEK (üks miljard kuussada viiskümmend kaks miljonit viissada kakskümmend seitse tuhat seitsesada üheksakümmend neli Eesti krooni) välja jaotamata.
2. Esitada käesolev otsus AS SEB Pank nõukogule läbivaatamiseks.

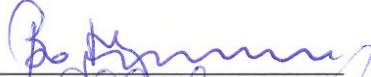
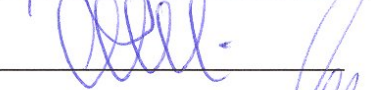



Ahti Asmann
Juhatuse esimees

Nõukogu allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud AS SEB Panga tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2007.a. lõppenud finantsaasta kohta.

AS SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2007. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu audiitori aruande läbi vaadanud ja ainuaktsionärile esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed:

| | | | |
|------------------|---------|--|-----------------|
| <u>12. märts</u> | 2008.a. |  | Bo Magnusson |
| <u>12. märts</u> | 2008.a. |  | Anders Arozin |
| <u>12. märts</u> | 2008.a. |  | Ainārs Ozols |
| <u>12. märts</u> | 2008.a. |  | Audrius Žiugžda |
| <u>12. märts</u> | 2008.a. |  | Ulf Pettersson |