

AS SEB Pank

Aastaruanne

2017



Sisukord	Lk	Lk	
Juhatuse deklaratsioon	2	2. Riskipoliitika ja -juhtimine	45
I. Sissejuhatus - üldinformatsioon	3	2.1. Riskipoliitika ja -struktuur	45
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	2.2. Krediidirisk	47
2. Audiitor	3	2.3. Tururisk	58
II. Tegevusaruanne	4	2.3.1. Välisvaluutarisk	60
1. Krediidiasutuse kontsem vastavalt krediidiasutuste seadusele	4	2.3.2. Intressimäära risk	62
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	2.3.3. Aktsiahinna risk	63
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad	5	2.4. Riskikontsentratsioon	64
1.3. AS SEB Panga juhtimiskorda käsitlev teave	5	2.5. Likviidsusrisk	66
1.4. Strateegia ja organisatsioon	6	2.6. Operatsioonirisk	69
2. Olulised sündmused	7	2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglase väärtus	71
3. Tasustamise põhimõtted ja nende elluviimine SEB Panga Grupis	11	2.8. Kapitalmõuded	74
4. Kapitali juhtimine	17	2.9. Sisekontrollisüsteem	75
5. Suhtarvud	20	2.10. Kontrolli funktsioonid	75
III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	22	3. Intressitulud ja muud sarnased tulud	76
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	22	4. Intressikulu ja muud sarnased kulud	76
2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne	22	5. Komisjoni- ja teenustasutulu	76
3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	23	6. Komisjoni- ja teenustasukulu	77
4. Konsolideeritud rahavoo aruanne	24	7. Netotulu valuutatingutelt	77
5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	25	8. Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel	77
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	26	9. Muud tegevustulud	78
1. Sissejuhatus ja raamatupidamisarvestuse põhimõtted	26	10. Personalikulud	78
1.1. Koostamise alused	26	11. Muud tegevuskulud	78
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	27	12. Laenukahjumid	79
1.3. Konsolideerimine	27	13. Nõuded keskpangale	79
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	28	14. Nõuded krediidiasutustele	79
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	28	15. Nõuded klientidele	80
1.6. Finantsvarad	29	16. Finantsinvesteeringud	81
1.6.1. Laenud ja nõuded	29	17. Muu vara	82
1.6.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	33	18. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	82
1.6.3. Müügijootel finantsvarad	35	19. Investeeringud sidusettevõtjatesse	83
1.7. Netoarvestused	35	20. Immateriaalne põhivara	84
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	36	21. Materiaalne põhivara	85
1.9. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	37	22. Võlgnevus krediidiasutustele	86
1.10. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	37	23. Võlgnevus klientidele	86
1.11. Finantskohustused	38	24. Muud kohustused	87
1.12. Varjatud tuletisinstrumendid	39	25. Viitvõlad ja ettemaksud	87
1.13. Finantsgarantii lepingud	39	26. Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	87
1.14. Eraldised kohustustele ja võimalikele kuludele	39	27. Eraldised	88
1.15. Tulude kajastamine	40	28. Aktsionärid	88
1.16. Dividenditulu	40	29. Dividendipoliitika	89
1.17. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	41	30. Reservid	89
1.18. Aktsiapõhised maksed	41	31. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud	90
1.19. Maksustamine	41	32. Sündmused peale majandusaasta lõppu	91
1.20. Varahaldusteenused	42	33. Seotud osapooled	92
1.21. Uute rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, avaldatud standardite muudatuste ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC)	42	34. Enamteevõtja esmased aruanded	94
		IV. Sõltumatu auditori aruanne	98
		V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek	104
		VI. Nõukogu kinnitus SEB Pank 2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruandele	105

Juhatusdeklaratsioon

AS-i SEB Pank 2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:



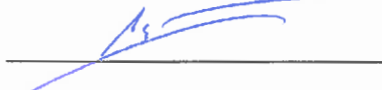

- Sissejuhatus – üldinformatsioon (lk 3)
- Tegevusaruanne (lk 4-21)
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk 22-97)
- Sõltumatu vandeaudiitori aruanne (lk 98-103)
- Juhatus poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk 104)

AS-i SEB Pank 2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS-i SEB Pank 2017.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 AS SEB Pank Grupp finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja viidatud Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvis 17. Käesolev AS-i SEB Pank 2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja panga tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS-i SEB Pank 2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kinnitamiseks. Eelmine, 2016. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 30.03.2017.a.

Juhatus liikmed:

“ 12 ” märts	2018		Allan Parik
“ 12 ” märts	2018		Artjom Sokolov
“ 12 ” märts	2018		Ainar Leppänen
“ 12 ” märts	2018		Kari Petteri Nikkola

I. Sissejuhatus - üldinformatsioon

1. Krediidiasutuse üldandmed

Ärinimi	AS SEB Pank
Asukoht ja aadress	Tornimäe 2, Tallinn 15010, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	08.12.1995
Registrikood	10004252 (EV Äriregister)
Telefon	+372 6 655 100
Faks	+372 6 655 102
SWIFT	EEUHEE2X
e-posti aadress	info@seb.ee
Interneti kodulehekülg	http://www.seb.ee

2. Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876 (EV Äriregister)
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt.15, 10141 Tallinn, Eesti
Aruande bilansipäev	31.12.2017
Aruandeperiood	01.01.2017 - 31.12.2017
Aruande valuuta ja ühikud	Euro (EUR), miljonites eurodes

II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

Ärinimi	Registri number	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevusala	Osalus (%) ***	Soetus- maksu- muses (milj. EUR)
AS SEB Liising	10281767	03.10.97	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	1.8
AS Rentacar*	10303546	20.10.97	Haapsalu, Posti 41	Liising	100.0%	0.0
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.96	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	2.7
SK ID Solutions AS**	10747013	27.03.01	Tallinn, Pärnu mnt 141	Sertifitseerimis- ja ajatempliteenused	25.0%	1.0
						5.5

Kõik ettevõtjad on registreeritud Eesti Vabariigi Äriregistris.

* AS-i SEB Liising konsolideeritud tütarettevõtja.

** Sidusettevõtjad.

*** Kõigi investeeringute puhul võrdub osaluse protsent nii osalusega aktsiate arvust kui ka osalusega häälte arvust.

31.05.2016 müüs AS SEB Pank 20% osaluse sidusettevõtjas Tieto Estonia Services OÜ.

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

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

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

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

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2018

Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid mõjutada kontserni finantsstrateegiat 2018. aastal.

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed 2017. aasta lõpus: Allan Parik, Artjom Sokolov, Ainar Leppänen ja Kari Petteri Nikkola. Artjom Sokolov valiti juhatuse liikmeks alates 16.10.2017. Samal ajal lahkus juhatusest Eerika Vaikmäe-Koit. Paul Niklas Larssoni ametiaeg juhatuse liikmena lõppes 28.02.2017.

Nõukogu liikmed 2017. aasta lõpus: Riho Unt, Martin Johansson, Stefan Stignäs, Mats Torstendahl, Erkkä Näsäkkälä ja Aušra Matusevičiene. Mats Torstendahl ja Aušra Matusevičiene valiti nõukogu liikmeteks alates 09.06.2017. Tony Kylberg ja Susanne Tamm lahkusid nõukogust 08.06.2017.

AS-i SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased, samuti ülal nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud ei omanud seisuga 31.12.2017 AS-i SEB Pank aktsiaid.

1.3. AS SEB Panga juhtimiskorda käsitlev teave

Juhatuse liikmete osalused nõukogudes

AS-i SEB Pank juhatuse liikmed kuuluvad SEB grupi ühingute nõukogudesse. Allan Parik ja Ainar Leppänen on AS-i SEB Liising, AS-i SEB Varahaldus ja AS-i SEB Elu- ja Pensionikindlustus nõukogu liikmed. Artjom Sokolov on AS-i SEB Liising nõukogu liige.

Värbamis põhimõtted juhtorgani liikme valikuks

AS SEB Pank juhendub panga juhatuse ja nõukogu liikmete värbamisel krediidasutuste seadusest, Euroopa Keskpanga juhustest ja Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) suunistest juhtorgani liikmete ja võtmeisikute sobivuse hindamise kohta.

Töökuulutused otsitava ametikoha kohta avaldatakse erinevates kanalites. Erinevate kanalite kaudu tagab panga grupp võimalikult suure hulga potentsiaalselt sobivate kandidaatide informeerituse vakantselt ametikohast ja sellele esitatud nõuetest.

Tööotsingu kuulutus avaldatakse alati ka panga grupi siseveebis. Võrdsete kandidaatide korral on eelistatud panga grupi sisesed kandidaadid.

Juhtorgani liikme värbamisel kasutatakse samuti sihtotsingut.

Panga juhatuse ja nõukogu liikmeteks valitakse isikud, kellel on krediidasutuse juhtimiseks vajalikud teadmised, oskused, kogemused, haridus, kutsealane sobivus ja laitmatu ärialane reputatsioon.

Enne isiku valimist panga juhatuse või nõukogu liikmeks esitab kandidaat pangale ülevaate oma hariduse, töökogemuse, ettevõtluses osalemise ja tema kohta karistusregistrisse kantud karistuste kohta ning kinnituse, et puuduvad sellised asjaolud, mis välistavad tema õiguse

olla krediidasutuse juht. Isiku usaldusväarsust, tema sobivust ja nõuetele vastavust kinnitavate andmete ja dokumentide esitamise korra on kehtestanud Eesti Pank.

Panga juhatuse ja nõukogu liikmete kandidaatide sobivust hindab panga nõukogu töötasukomitee, mis täidab ühtlasi krediidasutuste seadusega nõutud nomineerimiskomitee ülesandeid. Juhtorgani liikme hindamisel võetakse arvesse AS-i SEB Pank tegevuse iseloomu, ulatust ja keerukust ning ametikohaga kaasnevaid kohustusi. Komitee hindab juhtorgani liikme kandidaadi reputatsiooni ning ametikohale vastavaid kogemusi. Hindamine ja selle tulemused dokumenteeritakse.

Juhatus ja nõukogu liikmete kandidaatide esitamisel tuleb komiteel tagada juhtorgani liikmete kandidaatide teadmiste, oskuste ja kogemuste tasakaal ning juhtorganite koosseisu mitmekesisuse põhimõtete rakendamine.

Juhatus liikmete värbamise ja sobivuse hindamise protsessi koordineerib Personali- ja koolituse divisjon.

Mitmekesisuspoliitika

AS SEB Pank on seisukohal, et töötajaskonna mitmekesisus rikastab äritegevust. AS SEB Pank pakub võrdseid võimalusi ja võrdseid õigusi kõigile, sõltumata soost, rahvusest, etnilisest päritolust, vanusest, seksuaalsest orientatsioonist, soolisest identiteedist või usutunnitusest. Mitmekesisuse üldpõhimõtted kehtivad sealhulgas juhtorgani liikmete valikul.

Panga juhatuse ja nõukogu liikmete valimise tulemusena peab nõukogu ja juhatuse liikmete koosseis olema panga juhtimiseks piisavalt mitmekesine, mis võimaldab erinevate kogemuste ja teadmiste laialdasemat integreerimist juhtorganite töösse. Panga juhatuse ja nõukogu moodustamisel pöörab AS SEB Pank tähelepanu, et selle koosseis oleks lisaks teadmistele ja kogemustele piisavalt laiaesinduslik ka lähtuvalt vanusest, soost, geograafilisest päritolust, haridusest ja töökogemusest.

Riskikomitee

Panga nõukogu moodustas riskikomitee 2015.a. alguses. Riskikomitee koosolekud toimuvad neli korda aastas.

Ettevõtte audiitor on grupile 2017. aasta jooksul osutanud muid kindlustandvaid teenuseid, mille läbiviimise kohustus tuleneb vastavalt krediidasutuste seadusest, väärtpaberituruseadusest ning investeerimisfondide seadusest ja muid nõustamisteenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigis kehtivale audiitortevõtte seadusele.

1.4. Strateegia ja organisatsioon

AS-i SEB Pank sajaprotsendiline omanik on börsil noteeritud emaettevõtte Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), mis on tähelepanuväärse ajalooa Põhjamaade finantsteenuste pakkuja SEB Grupi emaettevõtte. SEB Grupp on juhtiv Põhjamaade finantsteenuste grupp. Kliendisuhetele keskenduva pangana pakub SEB Rootsisis ja Baltimaades finantsnõustamist ning laia valikut finantsteenuseid. Taanis, Soomes, Norras ja Saksamaal keskendub pank peamiselt korporatiiv- ja investeerimispankundusele, osutades täisteenust nii äriühingutele kui ka institutsionaalsetele klientidele. SEB äritegevuse rahvusvahelist iseloomu kinnitab tõsiasi, et pangal on esindused 20 riigis üle maailma. SEB Grupil on 15 300 töötajat.

AS SEB Pank on SEB Grupi koosseisu kuuluv Eesti finantsgrupp, mis teenindab eraisikuid, ettevõtteid ja avalikku sektorit. Usume, et ettevõtlikkus ja uuendusmeelsed ettevõtted aitavad luua parema maailma. Aitame neil saavutada nende eesmärged ja edu nii headel kui ka halbadel aegadel. Meie eesmärk on pakkuda oma klientidele maailmatasemel teenust. Püüdleme selle poole, et meie kliendid näeksid meid pangana, kes jagab teadmisi, tunneb hästi nende vajadusi, on ennetav ning muudab nende elu lihtsamaks.

SEB Pank Grupil on enam kui 753 900 klienti, keda teenindab 1041 töötajat. Kliente teenindatakse erinevate kanalite kaudu, milleks on 20 pangakontorit, 235 pangaautomaati ning 9480 POS-terminali. Kasutusel on üle 529 100 deebet- ja krediitkaardi. Peale selle kasutab üle 74% klientidest internetipanga teenuseid.

2. Olulised sündmused

Äriklendid

Pärast mitu kvartalit kestnud langust hakkasid ettevõtete kasumid 2017. aastal paranema ja majandususkalduse näitajad viitavad positiivsele väljavaatele. Aasta lõpus hakkas ettevõtete laenuportfell taas kasvama pärast peaaegu 7%-list langust oktoobris, mis loodetavasti väljendub Eesti ettevõtete suuremate põhivara investeeringutena.

2017. aastal kasvas SEB suurettevõtete laenuportfell 4,2%, samas kui nende hoiused vähenesid madalate intresside tõttu 3%.

SEB jätkas traditsiooni ja korraldas neljandat aastat järjest suurettevõtete finantsjuhtidele foorumi ning viis viiendat korda läbi finantsjuhtide uuringu Balti suurettevõtete seas, et kaardistada nende järgmise aasta ootused ja väljakutsed.

2017. aastal toetas SEB jätkuvalt oma klientide investeeringuid tootmiseseadmete laiendamisse, parendamisse ja omandamisse.

SEB väikese ja keskmise suurusega ettevõtete (VKE-d) finantseerimisportfell kasvas 2017. aastal 15,1%. Hoiused vähenesid samal ajal 6,2%.

2017. aasta oktoobris ja novembris korraldasime kolmes Balti riigis VKE-de seas Baltimaade ettevõtetusbaromeetri uuringu. SEB tutvustab Eesti, Läti ja Leedu tulemusi 2018. aasta esimeses kvartalis.

2017. aasta kevadel avas SEB Tallinnas oma innovatsioonikeskuse, mille eesmärk on aidata ettevõtetel kiiremini kasvada ja oma konkurentsivõimet tõsta. Innovatsioonikeskuse tegevus tugineb spetsiaalsele kasvuprogrammile, mis aitab ettevõtetel jõuda oma eesmärkide saavutamisele lähemale kõigest kolme kuni kuue kuuga. Märtsis liitus kasvuprogrammiga esimene ettevõtete rühm. 2017. aasta jooksul külastas SEB innovatsioonikeskust rohkem kui 2000 ettevõtlikku inimest.

Kevadel avas SEB e-õppe programmi eAkadeemia aadressil <http://eakadeemia.seb.ee>, mis panustab alustavate ettevõtete ja väikeettevõtete kiiremasse kasvu. See on suurim SEB projekt Baltimaades, mille sihtrühmaks on noored ettevõtted. 2017. aasta lõpu seisuga on SEB e-õppe programmiga tutvunud rohkem kui 27 000 alustavat ettevõtet.

Erakliendid

2017. aastal jätkus tugev palgakasv ja tööturu olukord oli hea, sest 2017. aasta kolme kvartali jooksul ulatus keskmine palgakasv kuni 6,6%-ni, samas kui tööhõive määr oli kolmandas kvartalis 68,3%, mis on kõrgeim kogu euroalal.

Palgakasv on võimaldanud perekondadel parandada oma elujärke ja see peegeldub ka eraklientide laenuportfellis, mis kasvas 2017. aastal 9,0%. Eraklientide hoiuste maht suurenes 2017. aastal 9,9%.

SEB on kodupangaks 260 000 eraisikule; kasv 2017. aastal võrreldes 2016. aastaga oli 1,5%. Kodupanga klientide arv suurenes 2017. aastal 4000 kliendi võrra.

SEB hakkas 2017. aastal oma eraklientidele pakkuma mitmeid digitaalseid uuendusi.

SEB tutvustas uut lihtsamat mobiilirakendust, mis võimaldab kasutada mitmeid uuenduslikke teenuseid. Lisaks tavalistele teenustele saab uue rakenduse abil teha ülekandeid teistele mobiilirakenduse kasutajatele kontonumbrit sisestamata; paluda teistelt mobiilirakenduse kasutajatelt ülekande tegemist, mida maksja saab kinnitada ühe nupule vajutusega; vaadata kiiresti oma kontojääke, sisestades selleks neljakohalise parooli; ning sooritada mugavalt ülekandeid oma kontode vahel.

Koos Swedbankiga toodi turule uus elektrooniline isikutuvastuslahendus Smart-ID. Smart-ID kasutamiseks ei ole vaja eraldi SIM-kaarti või kaardilugejat, piisab toimivast internetiühendusest. Smart-ID-d on lihtne kasutada kõikjal maailmas, sest see lahendus ei sõltu riigipiiridest. Lisaks Swedbankile ja SEB-le saab Smart-ID-d kasutada koolihaldussüsteemis eKool, Tallinna Kaubamaja Grupis ning TV- ja internetiteenuse pakkuja Elisa juures.

Alates 2017. aasta maikuust hakkas SEB oma kliente nõustama pensioni, investeerimise, säästmise ja laenamise teemadel videokõne vahendusel. Teenus, mida pakuti aastaid ainult meie kontorites, on nüüd kättesaadav kõigile nii Eestis kui ka välismaal elavatele SEB klientidele. Uuendus võimaldab SEB teenuseid lihtsamalt ja mugavamalt kasutada.

Juunist hakkas SEB oma klientidele välja andma viipekaarte. Eestis saab teha viipemakseid kuni 25 euro suuruses summas.

4. detsembrist tegid SEB Eesti ja SEB Läti välmaksed kättesaadavaks kõigile oma klientidele. See teenus võimaldab SEB klientidel teha Euroopa-siseseid ja kodumaiseid kuni 15 000 euro suuruseid ülekandeid ööpäevaringselt kõigest mõne sekundiga. SEB Eesti ja SEB Läti olid Euroopas esimeste pankade seas, mis hakkasid pakkuma välmaksete tegemise võimalust.

Organisatsioon

2017. aasta märtsist on SEB juhatuses viie liikme asemel neli: juhatuse esimees, ettevõtete panganduse valdkonna juht, jaepanganduse valdkonna juht ning krediidi- ja riskivaldkonna juht.

Märtsis määrati Petteri Nikkola uueks krediidi- ja riskivaldkonna juhiks, asendades endist valdkonna juhti Niklas Larssoni. Petteri Nikkola vastutas varem finantsjuhtimise ja operatsioonide valdkonna eest.

Oktoobris määrati uueks ettevõtete panganduse valdkonna juhiks Artjom Sokolov, kes asendab Eerika Vaikmäe-Koitu. Artjom Sokolovil on pikaajaline tippjuhi kogemus finantssektoris – ta on pidanud mitmeid ametikohti Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupangas, Swedbankis ja olnud tegev Estonian Celli ja G4S-i juhatuses.

2017. aastal sai AS SEB Pank mitu auhinda ja tunnustust.

- The Banker: parim pank Eestis
- Global Finance: parim digitaalne pank Eestis
- Tallinna Ettevõtlusamet: „Vastutustundlik ettevõtte 2017” kandidaat
- Rootsi äriauhind: „Jätkusuutlik kasv” kandidaat
- Vastutustundliku ettevõtluse indeks: hõbetase
- Euromoney: parim pank Eestis
- Global Finance: parim väliskaubanduse finantseerimise pank

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

AS SEB Pank on seadnud endale eesmärgiks olla Balti parim nõustamispank, mis klientide jaoks tähendab nõustamist ja finantsteadmiste edendamist. Selle eesmärgi saavutamiseks toimusid 2017. aastal mitmed algatused.

Juba kolm aastat on SEB investeerinud hulga aega ja jõudu finantshariduse põhitõdede jagamise kohalikes koolides. Algatuses osales 45 töötajat, kes andsid 75 finantspõhimõtteid tutvustavat tundi üle Eesti. SEB leidis inspiratsiooni rahvusvahelistest e-õppe algatustest (Mass Open Online Course), pakkudes oma 10 loengust koosnevat rahatarkuse e-kursust. Iga teema kohta on test, ülesanne klassiga koos lahendamiseks ja loetelu soovitatavast kirjandusest või videotest. Kursust on võimalik võtta eesti ja vene keeles (<https://www.seb.ee/rahatarkus>).

Koos teadmiste jagamisega arendab SEB samuti tooteid ja teenuseid, mis aitavad klientidel igapäevaste rahaasjadega toime tulla ja rohkem säästa. Hea näide on Digikassa, mis on klientide säästmisharjumusi oluliselt muutnud.

SEB jaoks on oluline vastutustundlik ettevõtlus, mispärast korraldame korporatiivklientide ja tarnijatega kohtumisi vastutustundliku ettevõtluse teemal. Klientide nõustamine pakub neile lisaväärtust, kuidas tegutseda turul vastutustundlikult.

SEB Grupp koostab SEB vastutustundliku ettevõtluse aruannet, mis on avaldatud veebilehel www.sebgroup.com. AS SEB Pank Grupp annab SEB Grupi liikmena oma sisendi selle aruande koostamisse. AS SEB Pank Grupi vastutustundliku ettevõtluse käsitlemisega saab tutvuda veebilehel www.seb.ee.

SEB on juba neli aastat järjest korraldanud seminar-töötuba Innovatsioonilabor väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele, kes on huvitatud uutele turgudele laienemisest ja käibe kasvatamisest innovatsiooni abil.

SEB osaleb nutiseadmete turvalisuse projektis „Nutikaitse 2017”, andes nõu, kuidas nutiseadmetes pangateenuseid turvaliselt kasutada.

SEB korraldab seminare alustavatele ja sotsiaalsetele ettevõtetele SEB innovatsioonikeskuses.

SEB koostab majandusalaste teadmiste levitamiseks regulaarselt majandusülevaateid: Põhjamaade majandusanalüüs, Balti leibkondade majandusanalüüs, Baltimaade ettevõtlusbaromeeter, finantsjuhtide uuring, SEB investeerimise väljavaade.

Jätkusuutliku panuse andmine kogukonnale

- SEB on Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi juhatuse liige Eestis;
- SEB on Eesti Kaubandus-Tööstuskoja Ettevõtlikkuse edendamise nõukoja ja koostöövõrgustiku liige;
- SEB on Eesti mitmekesisuse kokkuleppe liige.

AS SEB Pank andis panuse ühiskonda

- SEB toetas tervisesporti: SEB Maijooksul osales ligikaudu 15 000 inimest.
- Baltimaade suurimal spordivõistlusel ehk SEB Tallinna maratonil osales ligikaudu 20 000 jooksjat. SEB Tallinna maraton on üks maailma 50-st kõige prestiižikamast maratonist.
- AS SEB Pank panustas Eesti noorte tennisistide arengusse, toetades Eesti Tenniseliitu ja SEB Tallink Tennis Teami.
- Rahvusoper Estonia kuldsponsorina toetas AS SEB Pank 2017. aastal ooperitraditsiooni tulevikku, andes välja viienda publikupreemia nii nais- kui ka meessolistile, kelle valisid välja ooperikülalastajad. Hääletuses osales 3000 inimest.

SEB tegevused on suunatud jätkusuutlikule ühiskonnaarengule ja panga eesmärk on kujundada tulevikku toetades lapsi, ettevõtlusõpet, sporti ja kultuuri.

AS SEB Pank toetas 2017. aastal ettevõtluskonkursi „Ajujaht“ ja Junior Achievementi tegevusi

AS SEB Pank toetab Eesti juhtivat ettevõtluskonkursi „Ajujaht”, mille eesmärk on aidata kaasa uute teadmispõhiste ettevõtete tekkele ja parandada noorte ettevõtjate ärialaseid oskusi. Teist aastat kandideeris SEB „Ajujahi” eriauhinnale ehk parima sotsiaalse ettevõtte tiitlile.

Koostöös Junior Achievement Eestiga andis SEB oma panuse ettevõtluse arendamisse Eestis. SEB toetab õpilasfirmade ja miniettevõtete programme Eesti põhikoolides ja gümnaasiumides.

2017. aastal toetas AS SEB Pank MTÜ SEB Heategevusfondi tegevust, mille eesmärk on parandada vanemliku hoolitsuseta laste heaolu.

2017. aastal anti välja mitmeid stipendiume, näiteks õppetipendium, noore ema stipendium ja hobistipendium. Lisaks korraldati jõulupuu projekt, mille raames sai jõulukingituse 1000

turva- ja asenduskodu last. Aasta jooksul korraldati rohkem kui 30 eriüritust, millel osales üle tuhande lapse.

3. Tasustamise põhimõtted ja nende elluviimine SEB Panga Grupis

SEB Panga Grupil on kinnitatud töötasupoliitika, mis on kooskõlas AS-i SEB Pank aktsionäri Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) töötasupoliitikaga.

SEB Panga Grupi visioon on osutada oma klientidele maailmatasemel teenust. Selleks on oluline kaasata, hoida, arendada ja premeerida õigeid inimesi. SEB Panga Grupi töötasupoliitika on raamistik pikaajalise väärtuse loomise hüvitamiseks kooskõlas aktsionäride huvidega. See tugineb tõhusal tulemustele orienteeritud töökultuuril koos kvaliteetse riskijuhtimisega, arvestades kapitali piisavust ja vajalikku likviidsust. SEB Panga Grupp usub ja soodustab püsivat ja dünaamilist tulemustele orienteeritud töökultuuri kui pikaajalise edu saavutamise vahendit ja stimuleerib tulemuste saavutamist ning õiget käitumist. Lisaks aitab töötasupoliitika vältida riski, et töötasumudelid ajendavad võtma liigseid riske või tekitavad huvide konflikte, mis kahjustavad SEB Panga Grupi klientide parimaid huve. Tulemusjuhtimise protsess – selgete ja ühiste eesmärkidele suunatud tulemusmõõdikute seadmine, eesmärkide täitmise pidev jälgimine ja tulemustele vastava tasusüsteemi loomine – on pangas kehtiva tulemusjuhtimise kultuuri alus.

Teave töötasupoliitika kehtestamise otsustusprotsessi kohta, sealhulgas teave töötasukomitee kohta (koosseis ja volitused)

AS-i SEB Pank nõukogu kinnitas Töötasupoliitika 6. veebruaril 2017. Kõik SEB Panga Grupi ettevõtted on töötasupoliitika nõuded rakendanud. Töötasupoliitika väljatöötamise ei kaasatud väliseid nõustajaid.

Kord aastas vaatab personali- ja koolitusdivisjoni juht töötasupoliitika üle ja teeb vajadusel ettepaneku poliitika muutmiseks konsulteerides panga kontrollifunktsioonide juhtidega. Personali- ja koolitusdivisjoni juht esitab poliitika muutmise ettepaneku töötasukomiteele ja juhatausele, kes esitab poliitika nõukogule kinnitamiseks.

TÖÖTASUKOMITEE (31. detsember 2017)

SEB Grupi töötasukomitee vastutab töötasupoliitika ja -tavade jälgimise eest SEB Grupis, kuhu kuulub ka SEB Panga Grupp.

AS-is SEB Pank on moodustatud töötasukomitee. Töötasukomitee vastutab tasustamist puudutavate otsuste ettevalmistamise eest ja hindab nende otsuste mõju riskijuhtimise nõuete täitmisele. Tasustamist puudutavate otsuste ettevalmistamisel arvestab töötasukomitee aktsionäride, investorite ja krediidiastutuse teiste huvirühmade pikaajalisi huve. Töötasukomitee esimehel ja liikmetel ei ole SEB Panga Grupis täidesaatvaid ülesandeid.

Töötasukomitee liikmed on kinnitatud AS SEB Pank nõukogu poolt. Töötasukomitee esimees või liikmed ei või olla töösuhetes AS-iga SEB Pank või tema tütarettevõtjatega. Lisaks ei või AS-i SEB Pank juhatause liikmeid valida töötasukomitee esimeheks ega liikmeteks.

Ühelgi töötasukomitee liikmel ei või olla AS SEB Panga aktsiaid.

Knut Jonas Martin Johansson

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Äritoe Divisjoni juht.

Riho Unt

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Balti Divisjoni juht.

Mats Torstendahl

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Ettevõtete ja eraklientide panganduse juht.

Töötasu ja töötulemuste hindamise omavaheline tasakaal

SEB Panga Grupis mõõdetakse finantstulemusi grupi, divisjoni ja äriüksuse tasandil. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) on kehtestanud mudeli riskikapitali arvutamiseks ja jaotamiseks äripolele. Riskikapitali jaotamine peegeldab iga ärivaldkonna riski. Finantstulemuste riski korrigeerimine tugineb antud jaotusmudelil, lisaks võetakse arvesse olemasolevat konkurentsi ja eeldatavaid olemasolevaid ja tulevase riske. Samuti on töötasumudelil olulisteks parameetriteks individuaalne tulemus ja käitumine. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) on kehtestanud grupiülese protsessi iga töötaja tulemuste ja käitumise hindamiseks ja kajastamiseks, kus olulisel kohal on nii kvalitatiiivsete kui kvantitatiivsete isiklike eesmärkide püstitamine ja hindamine.

Individuaalset sooritust hinnatakse SEB Panga Grupi äriplaani tulenevate sihtvaldkondade finants- ja mittefinantsnäitajate ning eesmärgi põhjal pakkuda meie klientidele tippasemel teenuseid. Töötaja individuaalset käitumist hinnatakse SEB Panga Grupi põhiväärtustele, kui lähtekohale, vastavuse alusel.

Töötasu struktuuri kõige olulisemad elemendid, sealhulgas teave töötulemuste mõõtmiseks ja korrigeerimiseks kasutatavate kriteeriumite, väljamaksete edasilükkamise korra ning hoidmiskriteeriumite kohta

SEB Panga Grupi töötasu struktuur sisaldab kolme elementi:

- põhitasu (kindlaks määratud kuine tasu);
- tulemustasu:
 - All Employee Programm;
 - lühiajaline rahaline tulemustasu (STI);
 - ühekordsed preemiad;
- tööandjapension ja muud soodustused.

Lisaks SEB Panga Grupi tulemustasudele ja soodustustele võivad töötajad olla kaasatud Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) poolt pakutavatesse tulemustasu programmidesse vastavalt nende programmide tingimustele (näiteks pikaajalised aktsiatel põhinevad tulemustasu programmid LTI).

Põhitasu – töölepingus kindlaks määratud kuine tasu.

Tulemustasu – eesmärgiks on stimuleerida ja premeerida sooritust ning käitumist, et luua lühi- ja pikaajalist omanikuväärtust, samuti on see oluline viis pайдliku töötasukulu

saavutamiseks. SEB Panga Grupis on tulemustasu väljamaksete määrajaks nii tegevuse tuleme kui riskid.

All Employee Programm ('AEP') on kogu SEB Grupis kasutatav ühine kasumiosalusprogramm, mis soodustab SEB kui terviku vaadet ja omab tugevat seost pikaajalise soorituse ja aktsionäride huvidega. Kui AEP kasumiosaluse maksmine on otsustatud, siis on selles võimalus osaleda kõigil SEB Panga Grupi töötajatel vastavalt kehtivatele AEP tingimustele. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kehtestab igal aastal riikide lõikes AEP tingimused konkreetse majandusaasta kohta AEP kasumiosaluse makse tase otsustatakse SEB Panga töötasukomitee poolt, võttes aluseks Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) aktsionäride üldkoosoleku ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) töötasukomitee otsused.

Tööandjapension ja muud soodustused – SEB Panga Grupi muud soodustused on vahendiks, mille eesmärgiks on teha SEBst atraktiivne tööandja ja tagada töötajate pikaajaline pühendumus. Muud soodustused on rahalised ja mitterahalised.

Töötasupoliitika näeb ette, et tulemustasu määramise ja väljamaksmise põhimõtted riskivõtjatele peavad vastama SEB Panga Grupi pikaajalistele jätkuvatele ärihuvidele, äristrateegiale, eesmärkidele, väärtustele ning peavad soodustama usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning töötajaid ei julgustata võtma üleliigseid ja SEB Panga Grupi jaoks vastuvõetamatuid riske.

Tulemustasu SEB Panga Grupi töötajatele, kelle ametialasel tegevusel ja/või otsustel võib olla oluline mõju SEB Panga Grupi võetavatele riskidele, kehtestatakse vastavalt sellele, milline on nende otsuste mõju riskile. Vastavalt seadusele on AS SEB Pank defineerinud n-ö "erandina käsitletavat töötajat":

- tippjuhtkond (sh juhatuse liikmed);
- kontrollifunktsioonide vastutavad isikud;
- riskivõtjad, st töötajad, kellel on oluline mõju krediidiastutuse riskiprofiilile (teevad otsuseid, mis mõjutavad panga riskipositsioone), sh riskijuhid;
- ametikohad, kelle tasu on võrdne või ületab vastava ettevõtte juhatuse liikmete madalaimat töötasu.

Tulemustasu maksmise erinõuded, mida kohaldatakse Grupi erandina käsitlevatele töötajatele, on sätestatud töötasupoliitikas.

Erandina käsitletavate töötajate tulemustasust teatud osa väljamaksmine jaotatakse kolme kuni viie aasta peale selleks, et hinnata nii tulemustasu määramisel kasutatud tegevussooritust kui ka selle jätkusuutlikkust ja sellega seonduvaid võimalikke riske. Edasilükatud väljamakse osa jaotatakse kogu edasilükatud perioodi peale ja selle väljamakse algab mitte varem kui ühe aasta pärast alates töötaja soorituse hindamisest ja makstakse välja mitte sagedamini kui kord aastas.

AS-i SEB Pank nõukogu kinnitab erandina käsitletavate töötajate nimekirja kaks korda aastas vastavalt juhatuse ettepanekule. Muudatusi nimekirja tehakse tihedamini juhul, kui muutuvad töötajad või SEB grupi ettevõtte organisatsiooniline ülesehitus. Erandina käsitletavate töötajate nimekiri kooskõlastatakse enne kinnitamist riskikontrolli ja Compliance (vastavuskontrolli) osakonnaga.

Tuginedes KAS § 57' lg 2, arvestades panga tegevuse laadi, ulatust ja keerukuse astet, tulemustasude osakaalu töötajate kogutulust ning asjaolu, et praktilistel kaalutlustel ei ole peetud võimalikuks luua programmi AS-i SEB Pank, mille 100% aktsiate omanik on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), aktsiate emiteerimiseks AS-i SEB Pank töötajatele, on SEB Panga Grupp otsustanud mitte rakendada tulemustasude makset krediitdiasutuse aktsiate, aktsiaoptioonide või muude sarnaste õiguste vormis ja kehtestada tulemustasude väljamaksmisele alljärgnev kord:

Edasi lükatakse nende erandina käsitletavate töötajate kategooriasse kuuluvate töötajate tulemustasu maksmine, kelle aastane tulemustasu on:

a) 10 000 eurot või rohkem ja;

b) ületab 40% töötaja kogu hüvitisest aastas (tingimust ei kohaldata töötajatele, kes on kantud SEB erandina käsitletavate töötajate nimekirja vastavalt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) töötasu poliitikale), edasilükatud tulemustasu osa on vähemalt 40%. AS SEB Pank on defineerinud 70 töötajat erandina käsitletavate töötajatena, sealhulgas juhatuse liikmed.

SEB Grupis kehtiv pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasude süsteem on SEB Grupi ülene Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) aktsiatel põhinev programm ning see laieneb valitud juhtidele ja võtmetöötajatele. Võtmetöötajate ringi otsustab AS SEB Pank juhatus ja kinnitab töötasukomitee.

Tulemustasu maksimaalsed tasemed

SEB Panga Grupp kehtestab mõistliku tasakaalu fikseeritud ja muutuva tasu vahel, kaaludes tasu väljamakse hetke riskide tekkida võimise hetkega. See tähendab, et erandina käsitletavatele töötajatele kehtivad tasustamisel teatud kindlad ülempiirid ja edasilükkamistähtjad. Tulemustasu ei tohi ületada 100% aastasest põhitasust.

Teave tulemuslikkuse näitajate kohta, mis on aluseks õigusele saada aktsiaid, optioone või muid tulemustasu komponente

SEB Panga Grupp jätab endale õiguse tulemustasu maksmisest kas osaliselt või täielikult loobuda või selle suurust vähendada või nõuda makstud tulemustasu osalist või täielikku tagastamist pärast aruandeaasta majandustulemuste hindamist juhul, kui SEB Panga Grupi tulemused ei vasta kinnitatud äriplaneerimise eesmärkidele.

SEB Panga Grupp usub tugevate tulemuste, soovitud käitumiste ja tasakaalustatud riskivõtmise soodustamisse. Tulemustasu eesmärgiks on stimuleerida ja premeerida sooritust ning käitumist, et luua lühi- ja pikaajalist omanikuväärtust, samuti on see oluline viis paindliku töötasukulu saavutamiseks. SEB Panga Grupis on tulemustasu väljamaksete määrajaks nii tegevuse tulemus kui riskid.

Kõik väljamaksed kuuluvad riskiga korrigeerimisele, mis võib vähendada edasilükatud summa lõplikku väljamakset. SEB Panga Grupi kehtivad eeskirjad töötasu muutuvate komponentide riskiga korrigeerimise kohta sätestavad, et edasilükatud summa võib välja maksta arvestades järgmisi tingimusi:

- AS SEB Panga ja/või SEB Panga Grupi finantsseisundi jätkusuutlikkust;
- töötaja aastaeesmärkide täitmist, samuti sisemiste õigusaktide nõuetest kinnipidamist.

Ülaloodud tingimusi hinnatakse enne tulemustasu iga edasilükatud osa väljamaksmist.

Üldine informatsioon 2017.a. töötasustamise kohta

Kommentaariid ja mõisted allolevates tabelites:

- Kõik summad on esitatud ilma tööandja maksudeta
- Töötajate arv on seisuga 31.12.2017
- Tabel 1, Tasustamine - Üldine kvantitatiivne teave tasudest (põhitasu, tulemustasu, edasilükatud osa, lahkumishüvitised jne) SEB Panga Grupi töötajatele, jaotatud juhatuse liikmete, erandina käsitletavate töötajate kaupa
- Tabel 2, Tasustamine divisjonides - Üldine kvantitatiivne teave tasudest SEB Panga Grupis valdkonna järgi

Tasustamine (miljonites eurodes)

2017	Tasu				Töötajate arv					
	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU
		töötajad	töötajad				töötajad			
Põhitasu	0.8	2.9	19.8	23.5	12	70	1 064	1 146 **		
Tulemustasu	0.3	0.6	2.6	3.5	7	68	972	1047		
<i>sisaldab:</i>										
<i>Lühiajaline rahaline tulemustasu (k.a. AEP)****</i>	<i>0.1</i>	<i>0.4</i>	<i>2.4</i>	<i>2.9</i>						
<i>Pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasu</i>	<i>0.2</i>	<i>0.2</i>	<i>0.2</i>	<i>0.6</i>						
Tulemustasu ja põhitasu suhe	39%	21%	13%	14%						
<i>Tulemustasu edasilükatav osa</i>	<i>0.3</i>	<i>0.3</i>	<i>1.1</i>	<i>1.7</i>						
<i>Ühekordsed preemiad</i>	<i>1.1</i>	<i>3.7</i>	<i>24.1</i>	<i>28.9</i>						
Väljamaksmata edasilükatud töötasu suurus – nõudeõigus tekkinud*****	0.0	0.1	0.0	0.1						
Väljamaksmata edasilükatud töötasu suurus – nõudeõigus veel tekkimata*****	0.2	0.2	0.1	0.5						
Tööleasumistasud	0.0	0.0	0.0	0.0						
Koondamishüvitis ***				0.1						20
Kokku lepitud kuid seni väljamaksmata koondan				-						

* panga ja tütarettevõtjate juhatuste liikmed

** Sealhulgas mitte aktiivseid töötajaid oli 105

*** Suurim koondamishüvitis oli 11 712 eurot

**** AEP = All Employee Program

***** Ainult LTI

2016	Tasu				Töötajate arv					
	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU
		töötajad	töötajad				töötajad			
Põhitasu	0.8	2.8	21.4	25.0	10	70	1 081	1 161 **		
Tulemustasu	0.2	0.6	2.2	3.0	8	90	973	1 071		
<i>sisaldab:</i>										
<i>Lühiajaline rahaline tulemustasu (k.a. AEP)****</i>	<i>0.1</i>	<i>0.3</i>	<i>1.9</i>	<i>2.3</i>						
<i>Pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasu</i>	<i>0.1</i>	<i>0.3</i>	<i>0.3</i>	<i>0.7</i>						
Tulemustasu ja põhitasu suhe	28%	23%	10%	12%						
<i>Tulemustasu edasilükatav osa</i>	<i>0.2</i>	<i>0.4</i>	<i>1.1</i>	<i>1.7</i>						
<i>Ühekordsed preemiad</i>	<i>1.1</i>	<i>3.5</i>	<i>24.4</i>	<i>29.0</i>						
Väljamaksmata edasilükatud töötasu suurus – nõudeõigus tekkinud*****	0.0	0.1	0.0	0.1						
Väljamaksmata edasilükatud töötasu suurus – nõudeõigus veel tekkimata*****	0.1	0.2	0.2	0.5						
Tööleasumistasud	0.0	0.0	0.0	0.0						
Koondamishüvitis ***				0.3						42
Kokku lepitud kuid seni väljamaksmata koondan				-						

* panga ja tütarettevõtjate juhatuste liikmed

** Sealhulgas mitte aktiivseid töötajaid oli 117.

*** Suurim koondamishüvitis oli 36 555 eurot

**** AEP = All Employee Program

***** Ainult LTI

Tasustamine divisjonides

2017	Põhitasu		Tulemustasu		Tulemustasu ja põhitasu suhe
	Tasustamine	Töötajad*	Tasustamine	Töötajad	
Korporatiivpanganduse divisjon	2.4	82	0.4	86	17%
Jaepanganduse divisjon	7.9	542	1.3	593	16%
Muud	14.0	522	1.8	368	13%
Kokku	24.3	1146	3.5	1047	14%

2016	Põhitasu		Tulemustasu		Tulemustasu ja põhitasu suhe
	Tasustamine	Töötajad	Tasustamine	Töötajad	
Korporatiivpanganduse divisjon	2.4	85	0.3	72	11%
Jaepanganduse divisjon	10.5	649	1.1	601	11%
Muud	12.1	427	1.6	398	14%
Kokku	25.0	1 161	3.0	1 071	12%

*Täistööajaga töötajad

4. Kapitali juhtimine

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

Aktivite ja Passivate Juhtimise Komitee (APJK) ja finantsjuht vastutavad üldise ärilise planeerimisega seotud protsessi eest, hindamaks kapitali vajadusi seoses Grupi riskiprofiiliga ja soovitud kapitalitasemete hoidmise strateegia esitamise eest. Grupi kapitaliseeritus peab olema riskipõhine ja põhinema kõikide riskide, mis Grupi tegevusega kaasnevad, hindamisel. See peab olema ettevaatav ja vastavuses lühi- ja pikaajaliste äriplaanidega, samuti oodatavate makromajanduslike arengutega. Sisemist kapitali adekvaatsuse tagamise protsessi (ICAAP) juhib *Treasury*.

Koos kapitali adekvaatsuse pideva jälgimise ja aruandlusega juhatusele kindlustatakse sellega omakapitali, ICAAP-i ja järelevalvealaste nõuete vahelise seose juhtimine sellisel viisil, et Grupp ei seaks ohtu äritegevuse kasumlikkust ja Grupi finantsstabiilsust.

Kapitalisuhtarvud on kapitali tugevuse näitamise peamiseks vahendiks. Vaatamata heale riskijuhtimisele peab Grupp hoidma kapitalipuhvreid ootamatute kahjude katteks. SEB Gruppis juhitakse kapitali keskselt, olles vastavuses ka kohalike seadusandliku ja sisemise kapitali nõuetega. Vastavalt SEB grupi kapitalipoliitikale korraldab emattevõtja koheselt täiendava kapitali kaasamise, kui AS SEB Pank vajab kapitalisüste otsustatud kapitali taseme hoidmiseks.

Kapitali adekvaatus

(miljonites eurodes)

KAPITALIBAAS	31.12.17	31.12.16
OMAVAHENDID	958.6	945.0
1. ESIMISE TASEME OMAVAHENDID (TIER 1 KAPITAL)	958.6	945.0
1.1. ESIMISE TASEME PÕHIOMAVAHENDID (CET1)	958.6	945.0
1.1.1. Esimese taseme põhiomavahenditena (CET1) aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid	128.8	128.8
<i>Sissemakstud kapitaliinstrumendid</i>	42.5	42.5
<i>Ülekurs</i>	86.3	86.3
1.1.2. Jaotamata kasum *	822.7	806.8
1.1.3. Muu akumuleeritud koondkasum	1.6	0.9
1.1.4. Muud reservid	19.4	19.4
1.1.5. Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) korrigeerimine seoses usaldatavusfiltritega	-0.1	0.0
1.1.6. (-) Muu immateriaalne vara	-3.9	-3.0
1.1.7. (-) Sisereitingute meetodil põhinev krediidiriskiga korrigeerimiste puudujääk võrreldes oodatava kahjuga	-9.8	-7.7
1.1.8. Muud üleminekusätetest tulenevad esimese taseme põhiomavahendite korrigeerimised	-0.1	-0.2
2. TEISE TASEME OMAVAHENDID	0.0	0.0
RISKIGA KAALUTUD VARA (RWA)	31.12.17	31.12.16
KOGURISKIPOSITSIOON	2 484.1	2 426.1
1. RISKIGA KAALUTUD VARA KREDIIDIRISKI, VASTASPOOLE KREDIIDIRISKI JA LAHJENDUSRISKI NING REGULEERIMATA VÄÄRTPABERIJÜLEKANNETE PUHUL	2 325.0	2 285.0
1.1. Standardmeetod	309.4	248.8
Keskvalitsused ja keskpangad	16.8	20.3
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused	13.8	0.0
Avaliku sektori asutused	29.1	0.7
Jaenõuded	198.2	176.9
Viivituses nõuded	1.3	1.5
Investeeringufondide aktsiad ja osakud	4.2	6.9
Omakapitali investeeringud	4.1	3.4
Muud varad	41.9	39.1
1.2. Sisereitingute meetod (IRB)	2 015.6	2 036.2
1.2.1. Sisereitingute meetodid, kui ei kasutata makseviitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid	1 701.6	1 737.3
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	55.6	218.2
Äriühingud - VKEd	947.6	818.4
Äriühingud - eriotstarbelised nõuded	43.8	45.3
Äriühingud - muud	654.6	655.4
1.2.2. Sisereitingute meetodid, kui kasutatakse makseviitusest tingitud kahjumäära ja/või ümberhindlustegurite sisehinnanguid	314.0	298.9
Jaenõuded - VKE-de kinnisvaraga tagatud	9.7	10.4
Jaenõuded - tagatud muu kinnisvara kui VKEde kinnisvaraga	217.5	212.4
Jaenõuded - muud jaenõuded VKEdele	16.5	16.4
Jaenõuded - muud jaenõuded, mis ei ole nõuded VKEdele	70.3	59.7
2. KOKKU VÄLISVALUTARISKI, KAUBARISKI JA KAUPLEMISSPORTFELLI POSITSIOONIRISKI		
SUMMAD	24.0	17.4
3. KOKKU OPERATSIOONIRISKI SUMMA (AMA)	134.9	123.3
4. KOGURISKIPOSITSIOON KREDIIDIVÄÄRTUSE KORRIGEERIMISE (CVA) PUHUL	0.2	0.4

* Prognoositavad dividendid on jaotamata kasumist maha arvatud.

KAPITALISUHTARVUD

	31.12.17	31.12.16
OMAVAHENDID	958.6	945.0
KOGURISKIPOSITSIOON Basel III (ilma täiendava Basel I kapitalinõuetest tuleneva kapitalinõudeta)	2 484.1	2 426.1
Omakapitali nõue (8%)	198.7	194.1
Koguomavahendite suhtarv	38.6%	39.0%
Esimese taseme omavahendite Tier 1 suhtarv	38.6%	39.0%
Esimese taseme põhioomavahendite CET1 suhtarv	38.6%	39.0%
Teise taseme omavahendite Tier 2 suhtarv	0.0%	0.0%
KOGURISKIPOSITSIOON Basel III (koos täiendava Basel I kapitalinõuetest tuleneva kapitalinõudega)	3 346.2	3 189.8
Omakapitali nõue (8%)	267.7	255.2
Koguomavahendite suhtarv	28.6%	29.6%
Esimese taseme omavahendite Tier 1 suhtarv	28.6%	29.6%
Esimese taseme põhioomavahendite CET1 suhtarv	28.6%	29.6%
Teise taseme omavahendite Tier 2 suhtarv	0.0%	0.0%

KONSOLIDEERIMISGRUPI LIIKMED, KES ON KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISEL KAASATUD

AS SEB Pank
AS SEB Lising Grupp
AS SEB Varahaldus

KAPITALINÕUDED JA PUHVRIID

OMAVAHENDID	31.12.17			31.12.16		
	Kogu kapital	Tier 1 kapital	CET1 kapital	Kogu kapital	Tier 1 kapital	CET1 kapital
Omvahendite summa	958.6	958.6	958.6	945.0	945.0	945.0
Koguriskipositsiooni summa *	2 484.1	2 484.1	2 484.1	2 426.1	2 426.1	2 426.1
Kapitali adekvaatus	38.6%	38.6%	38.6%	39.0%	39.0%	39.0%
Kapitalinõuded kokku, k.a. puhvrid	387.5	337.8	300.6	400.3	351.8	315.4
	15.6%	13.6%	12.1%	16.5%	14.5%	13.0%
sealhulgas:						
Omvahendite baasnõuded	198.7	149.0	111.8	194.1	145.6	109.2
	8%	6%	4.5%	8%	6%	4.5%
Kapitali säilitamise puhver	62.1	62.1	62.1	60.7	60.7	60.7
	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
Süsteemse riski puhver	24.8	24.8	24.8	24.3	24.3	24.3
	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Muu süsteemselt olulise institutsiooni puhver	49.7	49.7	49.7	48.5	48.5	48.5
	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Omvahendite ülejääk(+) kapitalinõuetest kokku, k.a. puhvrid	571.1	620.8	658.0	544.7	593.2	629.6

* Koguriskipositsioon ilma täiendava Basel I kapitalinõuetest tuleneva kapitalinõudeta

FINANTSVÕIMENDUSE MÄÄR

	31.12.17	31.12.16
Kogu riskipositsiooni näitaja finantsvõimenduse arvutuseks sellest bilansilised kirjed	6 683.7	6 236.4
sellest bilansivälised kirjed	6 108.5	5 764.1
	575.2	472.3
Finantsvõimenduse määr	14.3%	15.2%

5. Suhtarvud

(miljonites eurodes)

	31.12.17	31.12.16
Puhaskasum	85.3	84.7
Keskmine omakapital	1 014.2	959.2
Omakapitali tulukus (ROE), %	8.41	8.83
Varad, keskmine	5 949.8	5 504.7
Vara tootlus (ROA), %	1.43	1.54
Neto intressitulu	90.3	82.9
Intressitootvad varad, keskmine	5 827.1	5 376.6
Puhas intressimarginaal (NIM), %	1.55	1.54
Laenukahjumitega korrigeeritud neto intressitulu	95.3	84.3
Intressitootvad varad, keskmine	5 827.1	5 376.6
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	1.64	1.57
Intressitulu	99.8	91.9
Intressitootvad varad, keskmine	5 827.1	5 376.6
Intressitootvate varade intressitootlus, %	1.71	1.71
Intressikulu	9.5	9.0
Intressikandvad kohustused, keskmine	4 820.1	4 441.5
Võõrkapitali hind, %	0.20	0.20
Hinnavahe (Spread), %	1.51	1.51
Kulude ja tulude suhe, %	39.7	40.8
Individuaalselt allahinnatud laenude osakaal portfellis, %	0.30	0.33

Selgitused

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

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

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

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

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

Intressitootvate varade intressitootlus = Intressitulu/Intressimäära riskiga varad, keskmine * 100

Võõrkapitali hind = Intressikulu/Intressimäära riskiga kohustused, keskmine * 100

Hinnavahe (Spread) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

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

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

Intressimäär riskiga varad:

Nõuded keskpangale
 Nõuded krediidiasutustele
 Nõuded klientidele
 Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid
 (kõik ilma kogunenud intressideta)

Intressimäär riskiga kohustused:

Võlgnevus krediidiasutustele
 Võlgnevus klientidele
 (kõik ilma kogunenud intressideta)

Tegevuskulud kokku:

Personalikulud
 Muud tegevuskulud
 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus

Tulud kokku:

Neto intressitulu
 Neto teenustasutulu
 Netotulu valuutatehingutelt
 Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt
 Dividenditulu
 Netotulu investeerimistegevusest
 Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest
 Muud tegevustulud

Varade kvaliteet

(miljonites eurodes)

	31.12.17	31.12.16
Koguvarad	6 124.2	5 775.4
Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud	24.4	30.8
Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud / Koguvarad, %	0.40	0.53
Laenude ja nõuete allahindlus	19.7	24.6

III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

1. Konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	2017	2016
<i>Intressitulu ja muud sarnased tulud</i>	3	99.8	91.9
<i>Intressikulu ja muud sarnased kulud</i>	4	-9.5	-9.0
Neto intressitulu		90.3	82.9
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	5	64.0	60.0
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	6	-16.3	-15.6
Neto teenustasutulu		47.7	44.4
Netotulu valuutatingutelt	7	4.8	4.7
Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt	8	1.2	0.8
Dividenditulu		0.1	0.0
Netotulu investeerimistegevusest		0.3	16.1
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	19	0.2	0.0
Muud tegevustulud	9	1.3	1.2
Personalikulud	10	-38.0	-38.4
Muud tegevuskulud	11	-15.7	-19.5
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	20, 21	-4.4	-3.9
Kasum enne laenukahjumeid		87.8	88.3
Kasum laenukahjumi tühistamisest	12	5.0	1.4
Kasum enne tulumaksu		92.8	89.7
Tulumaks		-7.5	-5.0
Puhaskasum		85.3	84.7
Ainuaktsionärile kuuluv kasumi osa		85.3	84.7

2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	2017	2016
Puhaskasum		85.3	84.7
Muu koondkasum/kahjum			
Kirjed, mida edaspidi võidakse kasumiaruandesse ümber klassifitseerida:			
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	16	0.7	-11.9
Kokku muu koondkasum/kahjum		0.7	-11.9
Kokku koondkasum		86.0	72.8
Emaettevõtja ainuaktsionär (kokku)		86.0	72.8
Kokku koondkasum jätkuvalt tegevuselt		86.0	72.8

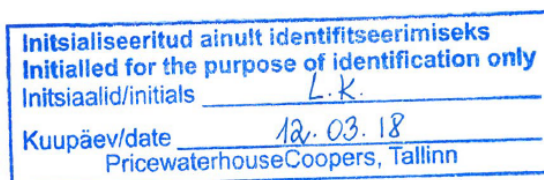
Aastaruande lisad lehekülgedel 26 - 96 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	31.12.17	31.12.16
VARAD			
Sularaha kassas		41.3	41.7
Nõuded keskpangale	13	1 009.9	250.9
Nõuded krediitiasutustele	14	172.2	983.3
Nõuded klientidele	15	4 734.1	4 337.5
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	16	23.6	23.4
Soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaperid	16	89.2	86.7
Müügiootel finantsvarad	16	7.3	9.3
Muu vara	17	17.0	18.3
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	18	15.0	11.8
Investeeringud sidusettevõtjatesse	19	1.0	0.8
Immateriaalne põhivara	20	3.9	2.9
Materiaalne põhivara	21	9.7	8.8
VARAD KOKKU		6 124.2	5 775.4
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediitiasutustele	22	1 214.5	992.4
Võlgnevus klientidele	23	3 747.2	3 687.0
Muud kohustused	24	78.7	68.6
Viitvõlad ja ettemaksed	25	18.1	17.9
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	26	23.2	23.5
Eraldised	27	0.0	0.1
Kohustused kokku		5 081.7	4 789.5
Aksiakapital	28	42.5	42.5
Aažio		86.3	86.3
Reservid	30	21.0	20.3
Jaotamata kasum		892.7	836.8
Omakapital kokku		1 042.5	985.9
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		6 124.2	5 775.4

Aastaruande lisad lehekülgedel 26 - 96 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

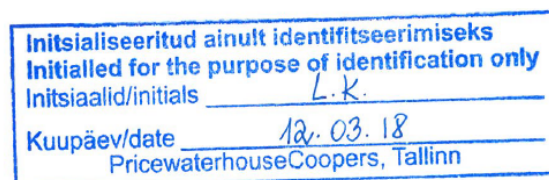


4. Konsolideeritud rahavoo aruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	2017	2016
I. Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		99.9	91.2
Makstud intressid		-9.6	-8.9
Saadud dividendid		0.1	0.0
Saadud teenustasu	5	64.0	60.0
Makstud teenustasu	6	-16.3	-15.6
Neto väärtpaperitulud ja muud tegevustulud		7.3	7.2
Personalikulud ja muud tegevuskulud		-52.9	-56.7
Makstud tulumaks		-7.5	-5.0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		85.0	72.2
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Tähtajalised nõuded pankadele ja kohustuslik reserv keskpangas		20.0	-49.4
Laenuid ja nõuded klientidele		-391.7	-240.4
Muud varad		1.5	-0.7
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Võlgnevused krediitiasutustele		233.5	116.3
Võlgnevused klientidele		60.7	370.6
Muud kohustused		-1.9	1.0
Rahavood äritegevusest		7.1	269.6
II. Rahavood investeerimistegevusest			
Laekumised investeerimisportfelli väärtpaperitest		3.2	13.2
Materiaalse ja immateriaalse vara ost	20, 21	-6.3	-4.4
Rahavood investeerimistegevusest		-3.1	8.8
III. Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid		-30.0	-20.0
Rahavood finantseerimistegevusest		-30.0	-20.0
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus		-26.0	258.4
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses		1 270.9	1 012.5
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		0.0	0.0
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus		1 244.9	1 270.9
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		31.12.17	31.12.16
Kassa		41.3	41.7
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita		965.8	210.0
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes		148.5	932.5
Likviidsed võlakirjad		89.3	86.7
		1 244.9	1 270.9

Aastaruande lisad lehekülgedel 26 - 96 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.



5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites eurodes)

	Aksia- kapital (lisa 28)	Üle- kurss (aazio)	Reservid (lisa 30)	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2016	42.5	86.3	32.2	771.4	932.4
Makstud dividend	0.0	0.0	0.0	-20.0	-20.0
Muud	0.0	0.0	0.0	0.7	0.7
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	84.7	84.7
Muu koondkasum/ kahjum:					
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-11.9	0.0	-11.9
Kokku muu koondkahjum	0.0	0.0	-11.9	0.0	-11.9
Kokku koondkasum/ kahjum	0.0	0.0	-11.9	84.7	72.8
Saldo seisuga 31.12.2016	42.5	86.3	20.3	836.8	985.9
Aasta algus 01.01.2017	42.5	86.3	20.3	836.8	985.9
Makstud dividend	0.0	0.0	0.0	-30.0	-30.0
Muud	0.0	0.0	0.0	0.6	0.6
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	85.3	85.3
Muu koondkasum:					
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus	0	0	0.7	0	0.7
Kokku muu koondkasum	0	0	0.7	0	0.7
Kokku koondkasum	0.0	0.0	0.7	85.3	86.0
Saldo seisuga 31.12.2017	42.5	86.3	21.0	892.7	1 042.5

Aastaaruande lisad lehekülgedel 26 - 96 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad konsolideeritud finantsaruannetele

1. Sissejuhatus ja raamatupidamisarvestuse põhimõtted

AS SEB Pank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediidasutus, mille ainuaktsionäriks on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), asukohamaa Rootsi, kes on ka lõplikku kontrolli teostav osapool (lisa 28).

AS SEB Pank grupis oli 2017. aasta lõpus 1041 töötajat (2016: 1044). AS-i SEB Pank 2016. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne on avaldamiseks heaks kiidetud AS-i SEB Pank juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks ainuaktsionäriks.

Ärinimi	Registri number	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevusala	Osalus (%)	Soetus- maksu- muses (milj. EUR)
AS SEB Liising	10281767	03.10.97	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	1.8
AS Rentacar	10303546	20.10.97	Haapsalu, Posti 41	Liising	100.0%	0.0
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.96	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	2.7
SK ID Solutions AS	10747013	27.03.01	Tallinn, Pärnu mnt 141	Sertifitseerimis- ja ajatempliteenused	25.0%	1.0
						5.5

Arvestus- ja esitusvaluuta

AS SEB Pank ja tütarettevõtjate arvestusvaluutaks on euro. 2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

Kasutajate mugavuseks on käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne koostatud miljonites eurodes kui ei ole teisiti näidatud.

1.1. Koostamise alused

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

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

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

1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

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

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- a) Laenude allahindlused, sh. tagatiste õiglase väärtuse hindamine (lisa 1.6.1 ja 2.2)
- b) Varade ja kohustuste õiglase väärtus (lisa 1.6.2 ja 2.7)

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

1.3. Konsolideerimine

AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtja AS SEB Pank ja tema tütarettevõtjate finantsaruandeid seisuga 31.12.2017. Konsolideeritud tütarettevõtjad on toodud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1).

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

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on need investeerimisobjektid, sh struktureeritud üksused, mida kontsern kontrollib, sest kontsernil (i) on õigus juhtida investeerimisobjekti neid tegevusi, mis oluliselt mõjutavad nende tulu, (ii) on risk seoses või õigused muutuvale tulule oma osaluselt investeerimisobjektis ja (iii) on õigus teostada investeerimisobjekti üle oma mõjuvõimu, et mõjutada investorite tulu suurust. Sisuliste õiguste, sh sisuliste hääleõiguste olemasolu ja mõju arvestatakse siis, kui hinnatakse seda, kas kontsernil on mõjuvõimu teise juriidilise isiku üle. Selleks, et õigus oleks sisuline, peab osaluse omanikul olema tegelik võimalus seda õigust teostada, kui tuleb teha otsuseid investeerimisobjekti vastavate tegevuste suunamise üle. Kontsernil võib olla mõjuvõimu investeerimisobjekti üle ka siis, kui tal ei ole investeerimisobjektis hääleteenamust. Sellisel juhul hindab kontsern oma hääleõiguse suurust vastavalt teiste hääleomanike osaluste suuruse ja jaotuse suhtes, et teha kindlaks, kas tal on *de-facto* mõjuvõim investeerimisobjekti üle. Teiste investorite kaitsvad õigused, nagu need, mis on seotud põhjalike muudatustega investeerimisobjekti tegevustes

või kohalduvad ainult erandlike asjaolude korral, ei takista kontsernil teostamast kontrolli investeerimisobjekti üle. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest ja kajastub seal kuni kontrolli lõppemiseni.

Sidusettevõtjad

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

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse algselt soetusmaksumuse meetodil. Grupi investeeringud sidusettevõtjatesse hõlmavad omandamisel kindlaks määratud firmaväärtust (miinus kogunenud allahindlus). Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mille kohaselt on suurendatud Grupi investeeringut sidusettevõtja Grupile kuuluva ostujärgse kasumiosa võrra ja vähendatud sidusettevõtja kahjumi või kasumijaotuse Grupile kuuluva osa võrra. Sidusettevõtja Grupile kuuluv kasumi- või kahjumiosa kajastatakse aruandeaasta konsolideeritud kasumis või kahjumis sidusettevõtjate kapitaliosaluse tulemina. Grupi ostujärgse osaluse liikumised muudes koondtuludes kajastatakse eraldi muude koondtulude all. Kui Grupi kahjumiosa sidusettevõtjas on võrdne või ületab tema osalust sidusettevõtjas, sh. muud tagamata laekumised, lõpetab Grupp edasise kahjumi kajastamise, v.a. juhul, kui ta on võtnud kohustusi või teinud makseid sidusettevõtja eest.

Grupi ja tema sidusettevõtjate vaheline realiseerimata tehingutulu elimineeritakse ulatuses, millises Grupil on osalus sidusettevõtjas. Samuti elimineeritakse realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing tõendab võõrandatud vara allahindlust. Grupi 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 34), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud allahindlused vara väärtuse langusest.

1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro (emaettevõtja ja tütarettevõtjate arvestusvaluuta on euro). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahaliste välisvaluutas fikseeritud instrumendide, mida klassifitseeritakse müügiotel finantsvaradena, ümberhindluse tulemus kajastatakse muus koondkasumis.

1.5. Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena rahavooaruandes kajastatakse kassas olevat sularaha, kasutatavad nõudmiseni hoiuseid keskpangas, vabalt kasutatavad hoiuseid teistes krediitiasutustes ning lühiajalised likviidsed ja kauplemisväärtpabereid.

1.6. Finantsvarad

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

Kategooria (defineeritud IAS 39 järgi)		Klass (määratletud Grupis)		
Finantsvarad	Laenu ja nõuded	Laenu ja nõuded krediidiasutustele		
		Laenu ja nõuded klientidele	Laenu eraisikutele	Eluasemelaenu
				Muud eraisikulaenu
		Laenu ettevõtetele	Laenu ettevõtetele	Laenu avalikule sektorile
	Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Võlakirjad	
			Aktsiad	
		Tuletisväärtpaberid – välja arvatud riskimaandamisarvestus		
		Soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	Võlakirjad	
	Aktsiad			
	Müügiootel finantsvarad	Investeeringuväärtpaberid – võlakirjad	Noteeritud	Noteerimata
Noteeritud			Noteerimata	
Investeeringuväärtpaberid – aktsiad		Noteeritud	Noteerimata	
		Noteeritud	Noteerimata	

Finantsvarad on varad, mida võib klassifitseerida sularahaks, lepinguliseks õiguseks saada teiselt ettevõtjalt sularaha või muud finantsvara, lepinguliseks õiguseks vahetada teise ettevõtjaga finantsinstrumente potentsiaalselt soodsatel tingimustel või teise ettevõtja aktsiateks. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui kõik rahavoogude saamise õigused on lõppenud või kui Grupp on kõik riskid ja hüved sisuliselt üle andnud.

Juhtkond määrab investeeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel. Grupp ei ole klassifitseerinud aruandeperioodil ühtegi finantsvara kategooriasse „Lõpptähtajani hoitava“.

1.6.1. Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumentid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Need tekivad siis, kui SEB Pank Grupp annab raha, kaupu või teenuseid võlgnikule, ilma kavatsuseta sellest tuleneva debitoorse võlgnevusega kaubelda.

Laenu võetakse finantsseisundi aruandes arvele õiglases väärtuses, koos tehingukuludega väärtuspäeval, kui raha laenusajaale välja makstakse või kui on tekkinud makse nõudeõigus ning kajastatakse kuni nende tagasi maksamiseni, üleviimiseni või mahakandmiseni, vaatamata sellele, et osa nendest võib olla kantud läbi laenu allahindluse

kuludesse. Tähtajaks tasumata e. tähtaega ületanud laen on laen, mille graafikujärgne osa- või intressimakse ei ole tähtajaks laekunud. Laenude allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Laenud on finantsseisundi aruandes kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud ja laekumata laenuintressid kajastatakse finantsseisundi aruandes vastaval varakirjel. Arvelduslaenu ja krediitkaartide puhul on finantsseisundi aruandes kajastatud laenuvõtja tegelik limiidi kasutus. Kasutamata krediidilimiit on kajastatud tingimusliku kohustusena.

Pöördrepo tehingud

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

Liisingnõuded

Kapitalirendinõuete hulka kuuluvad kapitalirendi-, tarbijafaktooringu- ning järelmaksutehingud ja arvete tasumise kokkulepped. Kapitalirenditehinguks loetakse liisingtehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja hüved lähevad liisingfirmalt rentnikule üle. Vara juriidiline omandiõigus võib kliendile üle minna rendiperioodi lõppedes.

Kapitalirendilepinguist tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingmaksete ajaldatud nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel.

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

Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

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

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

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

Laofinantseeringu tehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartnereid andes neile laenu panditud laovarude tagatisel. Faktooringu ja laofinantseeringu nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksud. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktoormise ehk nõude soetamise hetkest.

Laenude ja nõuete hindamine

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

Näited objektiivsetest tõenditest selle kohta, et on toimunud üks või rohkem sündmusi, mis võivad tulevasi rahavoogusid mõjutada:

- laenajal/emitendil on olulised finantsraskused,
- pank teeb laenajale/emitendile (võlakirjade puhul) järeleandmisi, mida pank tavapuhkudel ei teeks,
- lepingu rikkumine, nt intressi või põhiosamakse tasumata jätmine,
- tõenäosus, et laenaja/emitent läheb pankrotti või läbib mõne muu majandusliku ümberkorralduse,
- tagatise väärtus langeb

Laenude hindamisel on konservatiivselt arvestatud mitmesuguste riskidega. Ettevõtluslaenude hindamisel on AS-is SEB Pank kasutusel kliendinõuete klassifitseerimise süsteem. Nõuete hindamise aluseks on juriidilisest isikust ettevõtja majanduslik seisund, majandusharu olukord, laenuvõtja usaldusväärsus, tema juhtkonna kompetents, laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsus ning muud tegurid, mis kõik kokku aitavad hinnata laenuõude väärtust ja laenuportfellis tekkinud kahju summat. Füüsilisest isikust laenusajate puhul hinnatakse laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatise, vanust, haridust, tööstaaži, säästmisharjumusi ja muid krediidiriski mõjutavaid tegureid.

Esmalt hindab Grupp, 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 Grupp 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. Grupi 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 Grupis ja nende varade ajalooliste kahjumite põhjal, mille krediidiriski tunnused sarnanevad Grupis 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. Grupp vaatab regulaarselt üle tuleviku rahavoogude hindamise meetodeid ja eeldusi, et vähendada võimalikke erinevusi kahjuhinnangute ja tegelike kahjude vahel.

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

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

Kui laen on ebatõenäoliselt laekuv, kantakse see maha laenu vastava allahindluse arvelt. Sellised laenud kantakse maha pärast kõikide nõutavate protseduuride läbiviimist ja kahjusumma kindlakstegemist. Laenud, mida hinnatakse ühiselt või individuaalselt ja mille tähtaega on pikendatud, ei loeta enam tähtaja ületanud laenudeks, vaid tavalisteks laenudeks.

Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu“.

Laenud, mille väärtus on langenud

Laen tuleb liigitada laenuks, mille väärtus on langenud, kui on oht, et lepingujärgseid makseid ei tehta ja oodatavad laekumised, mis võidakse saada tagatise realiseerimisest, ei kata rahuldavas ulatuses ei laenu põhiosa ega kogunenud intressi sh viiviseid, st eeldatavatest tuleviku rahavoogudest (sealhulgas tagatise realiseerimisest) hüvitatav summa, mis on diskonteeritud esialgse efektiivse intressimääraga (kui laen on ujuva intressimääraga, siis kasutatakse hetkel kehtivat intressimäära, mis on korrigeeritud periodiseeritud teenustasudega), on väiksem kui vastav bilansiline maksumus. Sellistel juhtudel loetakse

kogu laenusaja kohustust panga ees ebatõenäoliseks, välja arvatud juhul, kui ei ole muid põhjuseid, mis viitaksid teistsugusele hinnangule.

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 tehingupäeval algselt arvele õiglasest väärtuses, arvestamata tehingukulusid. Edaspidi kajastatakse neid õiglasest väärtuses.

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

Parim tunnistus õiglasest väärtusest on samaväärsete varade või kohustuste noteeritud hinnad aktiivselt turul. Noteeritud hindu ei saa ilma tõenditeta tähelepanuta jätta. Samas tuleb harvadel juhtudel turuhindu ka korrigeerida, kui see mõõtmispäeval õiglast väärtust ei kajasta.

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

Igal juhul, kui konkreetset finantsinstrumendil puudub aktiivne turg, leiab Grupp sellele õiglase väärtuse kasutades hindamismeetodeid. Nendeks võivad olla viimased sõltumatute osapoolte vahelised turutingimustel tehtud tehingud, diskonteeritud rahavoo analüüs, võrdlus teise, sarnaste omadustega tootega, viide hiljutistele tehingutele seni, kuni majandustingimustes olulisi muutusi ei ole toimunud või teised turuosalejate poolt tavapäraselt kasutatavad hindamismeetodid.

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tulem kajastatakse kasumiaruandes

real „Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradelt”.

Dividenditulu finantsvaradelt, mis on klassifitseeritud kauplemisväärtpaperiteks, kajastatakse kasumiaruandes real “Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradelt” siis, kui ettevõtjal on tekkinud õigus dividende saada.

Tuletisväärtpaperid

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

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

Valuuta forwardid, valuuta ja intressi swapid hinnatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisega, kasutades efektiivset intressimäära. Vastav intressitulu ning realiseerunud kasum ja realiseerimata tulu/kulu tuletisinstrumentide ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruande real „Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradelt”.

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

Õiglase väärtuse hindamise osana tehakse tuletisinstrumentide hindamisel väärtuse korrigeerimise, et kaasata vastaspoole ja oma krediidiriski. Väärtuse korrigeerimise hindamise meetodikaid vaadatakse üle jooksvalt, kui toimuvad muutused turutavades vastusena muudatustele reguleerivates poliitikates ja raamatupidamispõhimõtetes, kui ka üldistes turuarengutes.

Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaperid määratakse siia kategooriasse lõplikult nende esmasel arvelevõtmisel. Juhtkond määrab väärtpaperid siia kategooriasse seetõttu, et finantsvarade rühma hallatakse ja nende tulemust hinnatakse õiglasest väärtuses vastavalt kehtestatud riskijuhtimise ja investeerimisstrateegiale.

Aruandeperioodil on see väärtpaperite klass kaasatud likviidsete võlakirjade portfelli. Investeeringu eesmärk on hoida kohalikke likviidseid reserve likviidsetes väärtpaperites, mida saab rahalise likviidsuse loomiseks keskpangas pantida. Selle finantsvarade rühma kajastamine ja mõõtmine toimub järjepidevalt vastavalt eespool nimetatud kauplemisväärtpaperite poliitikale.

Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu”. Nende väärtpaperite

ümberhindamisest saadud realiseeritud ja realiseerimata tuleml kajastatakse kasumiaruande real „Tulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradele”.

1.6.3. Müügiotel finantsvarad

Väärtpaberid on klassifitseeritud kui müügiotel finantsvarad kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemiseesmärgil 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 tehingupäeval arvele õiglasest väärtuses. Edaspidi kajastatakse neid Grupi aruannetes õiglasest väärtuses. Juhul kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse need väärtpaberid soetusmaksumuses. Müügiotel väärtpaberite õiglasest väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes real ”Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus”.

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

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

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

1.7. Netoarvestused

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

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

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

Materiaalsed põhivarad ja immateriaalsed varad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

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

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

Amortisatsiooni arvestuse aluseks on vara kasulik tööiga, millest lähtuvalt on kujundatud amortisatsiooninormid. Hooned amortiseeritakse 20-50 aasta jooksul (kapitaliseeritud remondikulud vastavalt rendilepingu pikkusele), piiratud kasutusega immateriaalne vara amortiseeritakse 3-8 aasta jooksul, muud pikaajalised materiaalsed põhivarad 3-10 aasta jooksul, maad ja kunstiväärtusi ei amortiseerita. Igal bilansipäeval hinnatakse amortisatsiooninormide, meetodite ja jääkväärtuste asjakohasust.

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

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

Kulude kapitaliseerimine

Rendipindade remondiväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivara ja kantakse kuludesse lineaarselt nende eeldatava kasuliku eluea (viie aasta) või järelejäänud renditähataja jooksul, sõltuvalt sellest, milline on lühem.

Arenguväljaminekud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui:

- vara on tehniliselt võimalik kasutusele võtta;

- juhtkonnal on kavatsus vara arendus lõpule viia ja kasutusele võtta;
- Grupil on võimekus loodavat vara kasutada;
- vara abil luuakse tulevikus tõenäoliselt usaldusväärset mõõdetavat majanduskasu;
- tehnilised, rahalised ja muud vahendid on piisavad arenduse lõpule viimiseks;
- arenduskulud on võimalik usaldusväärset mõõta.

Tarkvara arendamise kuludena kajastatakse otseselt seotud töötajate ning väliskonsultantide kulud. Kapitaliseeritud arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana ja amortiseeritakse alates hetkest, mil vara on valmis kasutamiseks.

IT arendusprojektiga ning vastavate kulude kapitaliseerimisega jätkatakse 2017. aastal.

1.9. 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.

1.10. Rendiarvestus – grupp kui rentnik

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

Kapitalirenti kajastatakse finantsseisundi aruandes rendilepingu jõustumise kuupäeval vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama (efektiivse intressimäära meetod). Kapitalirenti 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.

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

1.11. Finantskohustused

Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

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

Krediidiasutuste ja klientide deposiidid

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

Finantskohustuste kajastamine lõpetatakse kohustuse kustumisel, ehk kui kohustus täidetakse, tühistatakse või aegub.

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

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

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

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

Lühiajalised ja lahkumishüvitised töötajatele

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

Lahkumishüvitised kuuluvad väljamaksmisele, kui grupp lõpetab töösuhte lepingu lõpetamiseks ettenähtud etteteatamistähtaega järgimata või töösuhte töötajaga lõpetatakse koondamise tõttu või poolte kokkuleppel töösuhte lõpetamisel lepatakse kokku hüvitise maksmises. Grupp võtab lahkumishüvitise arvele, kui ta on selgelt kohustunud töösuhte töötajaga lõpetama vastavalt üksikasjalikule formaalsele kavale, millest tal ei ole võimalik taganeda. Hüvitised, mis kuuluvad maksmisele hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, diskonteeritakse nüüdisväärtusesse.

1.12. Varjatud tuletisinstrumendid

Mõned kombineeritud lepingud sisaldavad nii derivatiivset kui mittederivatiivset komponenti. Sellistel juhtudel nimetatakse derivatiivset komponenti varjatud tuletisinstrumendiks.

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

Kombineeritud instrumendid (nt. indeksiga seotud deposiidid) liigendatakse nii, et põhileping kajastatakse deposiidina ja hinnatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja varjatud tuletisinstrumendid kajastatakse ja mõõdetakse õiglasel väärtuses.

1.13. 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 krediitiasutustele, finantsasutustele, ettevõtetele ja teistele asutustele laenude, muude panga rahaliste vahendite ja kohustuste tagamiseks teistele pooltele.

Finantsgarantiid võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses (lepingu väärtus) garantii andmise päeval. Seejärel kajastatakse panga antud garantiist tulenevaid kohustusi garantii jääkväärtuses. Kasumiaruandes kajastatakse garantii eluea jooksul garantiilt lineaarselt teenitud teenustasutulu. Juhtudel, kus teenustasusid rakendatakse järelejäänud kohustuse osas perioodiliselt, kajastatakse need tuluna proportsionaalselt vastava kohustuse perioodi jooksul. Iga aruandeperioodi lõpul kajastatakse kohustused kas i) lepingu väärtuses aruande koostamise hetkel või ii) lepingu väärtuses ja täiendavalt eraldisena bilansis. Garantiikohustuse tasumiseks väljamakstavad summad kajastatakse finantsseisundi aruandes kuupäeval, mil selgub, et garantii kuulub väljamaksmisele.

1.14. Eraldised kohustustele ja võimalikele kuludele

Eraldistena kajastatakse finantsseisundi aruandes tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuse tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna

hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

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

1.15. 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 Grupp rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid 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 (nt. pangakaartide teenustelt). Laenude/liisingute väljaandmistasusid, mida peetakse oluliseks, kajastatakse kui ettesaadud tulu ja nende osas korrigeeritakse vastava laenu/liisingu efektiivset intressimäära.

Portfelliholduse ja muud nõustamistasud, kui ka varahalduse ja väärtpaperihalduse 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.

1.16. Dividenditulu

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

1.17. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine

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

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

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

1.18. Aktsiapõhised maksed

Grupi töötajad saavad kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) aktsiatel. Sellisteks programmideks on Share Deferral Program (SDP) ja Share Matching Program (SMP). Ainult võtmetöötajad saavad osaleda nendes programmides. Nende programmide osas, mille kvalifikatsiooniperiood endiselt kestab, jätkub ka kulude kirjendamine seni, kuni programm lõppeb. Nende programmidega seotud kulude ja vajaduse korral ka kogunenud sotsiaalmaksu kirjendamine toimub vastavalt Grupis kehtestatud korrale. Antud summa allokeerimine kajastatakse nii, et mõju kajastatakse kasumiaruandes ja samal ajal vastav suurenemine omakapitalis.

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

1.19. Maksustamine

Ettevõtja tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtjate jooksvat kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Jooksva kasumi asemel maksustatakse Eestis kasumi jaotamine maksumääraga 20/80 väljamakstud summalt. Kasumi jagamisel dividendi väljamaksmisega kaasnevat ettevõtja 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. Maksukulu kajastatakse ainult juhul kui maksustatavad

sündmused (kasumi jaotamine dividendina või muud omakapitali vähendavad väljamaksed) aset leiavad. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

1.20. Varahaldusteenused

Grupp tegutseb varahaldusteenuste pakkumise ja fondide juhtimisega. Selliseid varasid, mille on Grupile hallata andnud kolmandad osapooled ja neist tekkivat tulu, ei võeta pangagrupi finantsseisundi aruandes arvele. Varahaldusteenustelt saadud komisjonitasu näidatakse komisjoni- ja teenustasutulu hulgas.

1.21. Uute rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, avaldatud standardite muudatuste ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgenduste rakendamine

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1.01.2017 alanud aruandeaastal või hiljem, on eeldatavasti mõju Grupile.

“Avalikustamise projekt” – IAS 7 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standard IAS 7 nõuab finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste avalikustamist. Grupi hinnangul ei ole uue standardi mõju finantsaruandele oluline kuna Grupp ei esita finantstegevusest tekkinud kohustusi.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1.01.2018 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“ (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Uue standardi peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kolmest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumiaruande, ja varad, mida kajastatakse õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande.
- Võlainstrumendi klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning sellest, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid („APIM“). Kui võlainstrumenti hoitakse sissenõudmise eesmärgil ja APIM nõue on täidetud, võib instrumenti kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses. Võlainstrumendid, mis vastavad APIM nõudele ja mida hoitakse portfellis, kus ettevõtte hoiab varasid nii sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, võib kajastada õiglasest väärtusest läbi koondkasumiaruande. Finantsvarad, mis ei sisalda APIM rahavoogusid, tuleb mõõta õiglasest väärtusest läbi kasumiaruande (näiteks derivatiivid). Varjatud („embedded“) derivatiive ei eraldata enam finantsvaradest, vaid kaasatakse APIM tingimuse hindamisel.
- Omakapitaliinstrumendid tuleb alati kajastada õiglasest väärtusest. Samas võib juhtkond teha tagasivõtmatu valiku kajastada õiglasest väärtusest muutused läbi muu

koondkasumiaruande, eeldusel, et instrumenti ei hoita kauplemiseesmärgil. Kui omakapitaliinstrumenti hoitakse kauplemiseesmärgil, tuleb selle õiglase väärtuse muutused kajastada kasumiaruandes.

- Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamiseks muudatuseks on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.
- IFRS 9 kehtestab uue mudeli väärtuse languse kahjumite kajastamiseks – oodatava krediidikahjumi mudeli. See on „kolmetasandiline“ lähenemine, mille aluseks on finantsvarade krediidikvaliteedi muutumine pärast esialgset arvelevõtmist. Praktikas tähendavad uued reeglid seda, et ettevõtetel tuleb finantsvarade, mille osas ei ole väärtuse languse tunnuseid, arvelevõtmisel kajastada koheselt kahjum, mis on võrdne 12-kuulise oodatava krediidikahjumiga (nõuded ostjatele puhul kogu nende eluea jooksul oodatava krediidikahjumiga). Kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, tuleb väärtuse langust mõõta, kasutades kogu eluea jooksul oodatavat krediidikahjumit, mitte 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Mudel sisaldab lihtsustusi rendi- ja ostjatele nõuete osas.
- Riskimaandamisarvestuse nõudeid muudeti, et siduda raamatupidamisarvestus paremini riskijuhtimisega. Standard pakub ettevõtetele arvestuspõhimõtte valikut rakendada kas IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata IAS 39 rakendamist kõikidele riskimaandamisinstrumentidele, kuna standard ei käsitle hetkel makro-riskimaandamisarvestust. Grupp ei rakenda riskimaandamisarvestust.

Grupp ei ole rakendanud standardit IFRS 9 varasematel aruandlusperioodidel. IFRS 9 rakendamine allahindlusele (väärtuse langusele) toob kaasa laenu allahindluste suurenemise summas 3,2 miljonit eurot ja jaotamata kasumi vähendamise samas summas.

Klassifitseerimise ja mõõtmise muutmise tulemusena on Grupp viinud varasemalt IAS 39 kohaselt müügiotel finantsvaradena kajastatud omakapitaliinstrumendid kategooriasse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Klassifitseerimise ja mõõtmisega seotud mõju seisneb selles, et positiivne turuväärtusele ümberhindluse summa 1,6 miljonit eurot viiakse müügiotel finantsvarade ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse. Kõikide muude varade ärimudeliks on „hoida ja mitte müüa“ ja neid varasid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud väärtapabereid, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Allahindluse (väärtuse languse) nõuded tuginevad eeldatava krediidikahjumi mudelil (ECL). Grupp kasutab eeldatava krediidikahjumi mõõtmistesse kaasatava ettevaatava teabe alusena pangasiseselt väljatöötatud makromajanduslikke prognoose ja vähemalt kolme stsenaariumit. Stsenaariumeid võrreldakse väliste stsenaariumite allikatega. Hinnang selle kohta, kas krediidirisk on oluliselt muutunud, tugineb üle 30 ja alla 90 päeva hilinenud maksetel ja finantsvaradel, mis on liigitatud pideva järelevalve alla kuuluvateks või leevendatud finantsvaradeks. SEB rakendab mittetöötava laenu mõistet raamatupidamislikul eesmärgil sarnaselt kapitalinõuete määruuses kehtestatuga, ehk finantsvarad, mille tagasimaksed on hilinenud üle 90 päeva.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“ (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Uue standardi põhiprintsiibi kohaselt kajastatakse müügitulu siis, kui kaup või teenus antakse kliendile üle, ning müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Koos müüdnud kaubad ja teenused, mis on eristatavad, tuleb kajastada eraldi

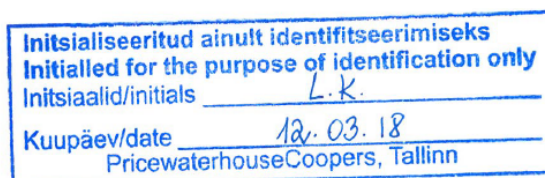
ning lepinguhinnast antavad hinnaalandused tuleb reeglina allokeerida eraldi elementidele. Kui saadav tasu võib teatud põhjustel muutuda, kajastatakse müügituluna miinimumsumma, kui sellega ei kaasne olulist tühistamise/tagasimaksmise riski. Klientidega lepingute saamise tagamiseks tehtud kulutused tuleb kapitaliseerida ja amortiseerida selle perioodi jooksul, mil leping tekitab tulusid.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“ muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused ei muuda standardi põhiprintsiipe, vaid selgitavad, kuidas neid printsiipe tuleks rakendada. Muudatused selgitavad, kuidas tuvastada teostamiskohustusi (lubadust kliendile üle anda kaupa või osutada teenust) lepingus; kuidas määrata, kas ettevõtte on müügitehingu põhiosutaja (principal) (kauba või teenuse pakkuja) või agent (vastutav kauba või teenuse pakkumise korraldamise eest); ning kuidas määrata, kas müügitulu litsentsi andmise eest tuleb kajastada konkreetsel ajahetkel või perioodi jooksul. Neile selgitustele lisaks sisaldavad muudatused kaks täiendavat lihtsustust eesmärgiga vähendada ettevõtte kulusid ja keerukust standardi esmakordsel rakendamisel. Grupp on otsustanud rakendada standardit IFRS 15 tagasiulatuvalt iga varasema aruandlusperioodi kohta. Seetõttu tuleb sellest tulenevat mõju kajastada jaotamata kasumi vähendusena seisuga 1. jaanuar 2017. Vastavalt IFRS 15 mõju hindamisele ei ole Grupil mingit üleminekust tulenevat mõju aasta finantsaruannetele.

IFRS 16 „Rendilepingud“ (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Uus standard sätestab rendilepingute arvele võtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt. Raamatupidamisarvestus liisingettevõtjate jaoks praktiliselt ei muutu. Grupi praeguse hinnangu kohaselt suurendab uus standard peamiselt grupi bilansimahtu osas, mis puudutab kinnisvaraliisingute arvestust.

„Muudatused IFRS-ides 2015-2017“ (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standardid IAS 23 Laenukasutuse kulutused, IAS 12 Tulumaks, IFRS 3 Äriühendused ja IFRS 11 Ühised ettevõtmised on muudetud. Standardite muudatused ei oma olulist mõju Grupi finantsaruannetele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Grupile.



2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

Riskide juhtimine on panga põhitegevus ja on seetõttu aluseks pikaajalisele kasumlikkusele ja stabiilsusele. Risk on tihedalt seotud äritegevusega ja äriarendusega ning seeläbi klientide vajadustega. Erinevatest riskidest, mida SEB Panga Grupp võtab klientidele finantslahenduste ja toodete pakkumisel, on krediidirisk kõige olulisem.

Riski üldise taseme, mida SEB Panga Grupp on valmis võtma, kehtestab nõukogu. Oma üldistes riskitaluvuse seisukohavõttudes toob nõukogu välja nii pikaajalise väljavaate SEB Panga Grupi riskitaseme, üldise finantseerimisstruktuuri ja vajalike likviidsuspuhvrite kui ka kapitalieesmärkide kohta. Riskitaluvuse tasemed ja limiidid kehtestatakse Skandinaaviska Enskilda Banken AB (publ) nõukogu riskitaluvuse seisukohavõttude alusel ja need vaatab regulaarselt üle riskiorganisatsioon, juhatus ja nõukogu. Riskitaluvuse raamistik vaadatakse üle kord aastas seoses äriplaneerimisega.

SEB Panga Grupi kasumlikkus sõltub otseselt võimest mõõta, juhtida ja hinnata riske, millega ta kokku puutub, hoides samal ajal adekvaatset kapitali taset ettenägematute sündmuste tarbeks. SEB Panga Grupi finantsstabiilsuse tagamiseks identifitseeritakse, jälgitakse ning juhitakse riskide ja kapitaliga seotud küsimusi varajases staadiumis. Samuti moodustavad need olulise osa pikaajalisest strateegilisest planeerimisest ja operatiivsetest äriplaneerimise protsessidest, mida viiakse läbi kogu SEB Panga Gruppis.

Risk on defineeritud SEB Panga Gruppis kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. SEB Panga Grupp on avatud finantsinstrumentidest tulenevatele finantsriskidele, milleks on krediidirisk, likviidsusrisk ja tururisk ning operatsiooniriskile.

Riskijuhtimine koosneb kõikidest tegevustest, mis on seotud riski võtmise, riski maandamise, riskianalüüsi, riskikontrolli ja järelkontrolliga. SEB Panga Gruppis kehtib kolmetasandiline riskijuhtimise süsteem. Juhatusel alluvad äriüksused ehk nn esimene kaitseliin on otseselt vastutavad enda tegevusega kaasnevate riskide juhtimise eest. Esialgsed riskihindamised kliendisuhete loomisel ja enne tehingute teostamist kindlustavad õigete otsuste langetamise. Äriüksused tagavad tehingute õige hinnastamise ja edasiste riskide juhtimise kogu tehingu eluea jooksul. Äriüksused peavad tagama, et nende tegevus oleks vastavuses kehtivate reeglitega.

Riskikontrolli ja *Compliance* (vastavuskontroll) funktsioonid kuuluvad nn teise kaitseliini ja on äritegevusest sõltumatud. Siseauditi funktsioon moodustab nn kolmanda kaitseliini. Kontrollifunktsioonide täpsem kirjeldus on toodud p 2.10.

Nõukogu kohustus on kindlustada, et kehtestatud riskijuhtimissüsteemid oleksid SEB Panga Grupi profiili ja strateegiat arvestades piisavad.

Nõukogu Riskikomitee eesmärk on toetada nõukogu SEB Panga Grupi tegevuse korraldamisel ja juhtimisel nii, et kõik SEB Panga Grupi tegevustes sisalduvad riskid oleksid tuvastatud ja määratletud ning samas ka mõõdetud, jälgitud ja kontrollitud vastavalt sisemistele ja välistele reeglitele ning jälgida SEB Panga Grupi riskijuhtimissüsteeme ning üldist olemasolevat ja tulevast riskitaluvust, riskivalmidust ja strateegiat ning selle strateegia elluviimist.

AS-i SEB Pank juhatus vastutab riskide juhtimise, kontrolli ja kooskõlastamise peamiste põhimõtete juurutamise eest ja otsustab üldise aktsepteeritava riski taseme. Juhatus järelevalve, selge otsustamisstruktuur, kõrgel tasemel riskiteadlikkus töötajate hulgas,

ühised definitsioonid ja põhimõtted ning kontrollitud riskide võtmine kehtestatud limiitide piires on SEB Panga Grupi riskide ja kapitali juhtimise nurgakivid.

Juhatusesse on loodud erinevad komiteed, kellele on antud otsustusõigus sõltuvalt riskitüübist. Aktivate ja Passivate Juhtimise Komitee (APJK) pädevusse kuulub otsuste langetamine ja nõustamine riske, kapitali ning varasid ja kohustusi puudutavate teemade osas. Komitee teostab ka järelevalvet, et kõik SEB Panga Grupi tegevustega seotud riskid on tuvastatud, mõõdetud ja kontrollitud vastavalt sisemistele ja välistele nõuetele.

Operatsiooniriskide haldamist suunab ja koordineerib operatsiooniriski komitee.

Uue toote kinnitamise komitee tegeleb uute toodete või toodete muutmise ettepanekutega seotud riskide kindlaksmääramisega ja tootealaste ettepanekute kinnitamisega, et tagada SEB Panga Grupi toodete ja teenuste kõrge kvaliteet.

Krediidikomiteed vastutavad krediidiotsuste langetamise eest vastavalt nõukogu poolt kinnitatud krediidijuhistele.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.K.
Kuupäev/date 12.03.18
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Riskiprofiil

Riski tüüp	Risk on tuvastatud, mõõdetud ja juhitud	Risk on kontrollitud sisemiste liimitidega	Risk on kaasatud regulatiivsesse ja kapitaliarvestusse	Riski kirjeldus
Krediidirisk	✓	✓	✓	SEB Panga Grupi krediidiportfell on hästi tasakaalustatud keskendudes peamiselt ettevõtete ja eraisikute hüpoteegiga tagatud laenudele. Ettevõtete krediidiportfelli riski loetakse mõõdukaks arvestades, et see hõlmab peamiselt tugevaid lepingupooli erinevatest majandusharudest. Riskide kontsentreerumist jälgitakse tähelepanelikult. Kodumajapidamiste krediidiportfell koosneb peamiselt Eesti leibkondadele antud hüpoteegiga tagatud laenudest, mille riski loetakse madalaks. Kogu krediidirisk on viimastel aastatel oluliselt vähenenud.
Tururisk	✓	✓	✓	Pangaportfelli tururisk tuleneb varade mittetäielikust vastavusest rahastamise tähtaegadele ja allikatele, kuna klientide vajadused varieeruvad tähtaegade ja valuutade lõikes. Tururisk tekib ka kauplemisportfellis panga klientidest ajendatud kauplemistegevusest. SEB Panga Grupi riskitaluvus tururiski suhtes on üldiselt madal.
Operatsioonirisk	✓		✓	Operatsiooniriskid on omased kogu äritegevusele. Kõiki operatsiooniriske ei ole võimalik ega kuluefektiivne kõrvaldada ning seetõttu on väiksemad kahjud SEB Panga Grupi tegevuste tavapärase osa. Pank tegeleb järjepidevalt operatsiooniriskist tulenevate kahjude vähendamise ning eriti suurte kahjujuhtumite ennetamisega.
Likviidsusrisk	✓	✓		Esmaseks finantseerimisallikaks on kliendihoiused, mis on suuresti stabiilsed. SEB Panga Grupil on mitmekesine finantseerimisbaas, mis kindlustab maksekohustuste täitmise nende tähtajal. Likviidsete varade piisavuse tagavad erinevad riskihaldusvahendid, sh stressitestid.
Äririsk	✓			Äri-, strateegilised ja mainega seotud riskid on oma olemuselt seotud äritegevusega. Digitaliseerimine pangandussektoris kiireneb ning tekib uut tüüpi konkurente. Ulatuslik uus reguleeriv raamistik pangandus- ja finantseerimisasutustele mõjutab oluliselt kogu majandusharu. Jätkusuutlikkus mängib üha olulisemat osa ettevõtte maines. SEB Panga Grupp tegeleb järjepidevalt ning erineval viisil äri-, strateegiliste ja mainealaste riskide maandamisega, nt strateegilise äriplaneerimise, ennetava kulude juhtimise, IT arenduste ärksa samm-sammulise meetodika ning ambitsioonika jätkusuutlikkuse kava abil.

2.2. Krediidirisk

Mõiste

Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaaaja ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel SEB Panga Grupi ees. Mõiste hõlmab ka vastaspoole riski, mis tuleneb kauplemistegevusest, riigiriski ja arveldusriski. Samuti võetakse arvesse krediidi kontsentratsiooniriski.

Peamine risk SEB Panga Grupis on krediidirisk, mis tuleneb panga laenutegevusest ning hõlmab nõudeid klientidele, kelle hulgas on ettevõtted, finants- ja riigiasutused ning eraisikud. Lisaks krediidiportfellile sisaldab SEB Panga Grupi krediidiriskile avatud riskipositsioonidest ka võlainstrumente.

Riskijuhtimine

Krediidipoliitika ja otsustusprotsess

SEB Panga Grupi krediidipoliitika peamine põhimõte on, et laenuandmine peab tuginema krediidianalüüsil ning olema vastavuses laenusaaaja rahavoo ja laenu tagasimaksmise võimega. Klient peab olema pangale tuntud ja laenu otstarve peab olema täielikult arusaadav.

Krediidiotsuse tegemise aluseks on kliendi krediidivõimelisuse hindamine ja krediidi liik. Hinnatavateks teguriteks on kliendi kehtiv ja oodatav finantsseisund ja kaitse eritingimuste ning tagatiste näol. Krediidiotsuse tegemisel võetakse arvesse nii soovitud tehingut kui kliendi kogu tegevust pangas. Protsess sõltub kliendi tüübist (nt jaeklient, ettevõtte või institutsioon), riskitasemest ning tehingu suuruselt ja liigist. Eriti oluline on sõltumatu ja professionaalne krediidianalüüs suurettevõtete puhul. Erasikute ja väikeettevõtete krediidiotsus tehakse sageli krediidiskoori arvutamise mudeli põhjal. Riskivõtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes või otsustamisõigust omavate isikute poolt vastavalt panga juhatuse poolt kinnitatud otsustamislimiitidele.

SEB Panga Grupi krediidipoliitikad kajastavad SEB Panga Grupi seisukohti vastutustundliku ettevõtluse osas, mida kirjeldatakse vastutustundliku ettevõtluse poliitikas, keskkonnapoliitikas ja vastutustundliku ettevõtluse krediidipoliitikas. Krediidiandmise protsessis toetavad meie dialoogi kliendiga nii põhiseisukohad kliimamuutuse, lapstööjõu ja puhta vee kohta kui ka majandusharude poliitikad.

Riski maandamine

SEB Panga Grupp kasutab mitmeid meetodeid krediidiriski maandamiseks. Kasutatav meetod sõltub sobivusest tootele ja kõnealusele kliendile, selle õiguslikust täitmisele pööratavusest ning kogemusest ja võimest juhtida ning kontrollida konkreetset tehnikat. Kõige olulisemateks krediidiriski maandamise tehnikateks on tagatisvara pantimine ja garantiid. Kõige levinumad panditavad varad on kinnisvara, kommertspant ning väärtpaberid. Peamisteks garantiandjateks on riik, kohalikud omavalitsused ning krediidasutused, kelle krediidikvaliteeti hinnatakse samade meetodite ja sagedusega, kui samadesse kliendigruppidesse kuuluvate laenusaaajate krediidikvaliteeti. Kauplemittehingutes kasutatakse vastaspoole avatud neto riskipositsiooni maandamiseks sageli igapäevaseid tagatislepinguid. Suurettevõtete krediidirisk maandatakse tihti piiravate eritingimuste kehtestamisega krediidilepingutes.

Limiidid ja jälgimine

Üksikute klientide või kliendigruppide krediidiriski haldamiseks kehtestatakse limiit, mis kajastab maksimaalset riski, mida SEB Panga Grupp on valmis aktsepteerima.

SEB Panga Grupp jälgib oma krediidiriski kvaliteeti pidevalt. Kõik üldlimiidid ja riskiklassid vaatab vähemalt kord aastas üle vastav krediidiotsustusorgan (krediidikomitee, mis koosneb vähemalt kahest juhatuse kinnitatud krediidijuhiste kohaselt volitatud pangatöötajast).

Eraisikute ja väikeettevõtjate – jaeportfelli – regulaarseks jälgimiseks on kasutusel käitumiskoori mudelid. Need mudelid põhinevad laenude analüüsimisel kasutatavatel taotluskoori arvutamise mudelitel. Kliendihalduritel on kohustus väikeettevõtete finantsandmeid uuendada vähemalt 1 kord aastas. Käitumiskoor arvutatakse igakuiselt kõikidele eraisikute ja väikeettevõtjate laenudele.

Kliendihalduritel on kohustus tagatisvara väärtuse hinnangud vähemalt üks kord aastas üle vaadata ja vajadusel korrigeerida. Korporatiivkliientide tagatiste väärtus vaadatakse üldjuhul üle krediitidomiteede poolt iga-aastase kliendi ülevaatuse käigus. Eluasemete ja hoonestamata maade tagatiste väärtusi korrigeeritakse Maa-ameti hinnastatistika põhjal arvutatud indeksitega.

Nõrku või allahinnatud kohustusi jälgitakse tihedamalt ning nende teenimisvõime, väljavaade, võla teenindamise võime ja võimalik allahindluse vajadus vaadatakse üle vähemalt kord kvartalis. Eesmärk on teha aegsasti kindlaks need krediitkohustused, mille kahjumirisk on kõrgem ning leida koos klientidega lahendus, mis võimaldaks neil täita oma rahalisi kohustusi ning SEB Panga Grupil vältida või vähendada krediitkahjumeid.

Laene, mille lepingulisi tingimusi on finantsraskuste tõttu kliendi kasuks muudetud, nimetatakse leevendatud laenudeks. Leevendusmeetmed ulatuvad laenu maksepuhkusest (kõige tavalisem meede) laenu refinantseerimiseni uutel tingimustel ja võla kustutamiseni. Muudatused lepingutingimustes võivad olla nii märkimisväärsed, et laen võidakse lugeda ka allahinnatuks. Leevendusmeetmed ja laenu leevendamise otsustab vastav krediidiotsustusorgan.

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

Allahindluse moodustamine

Allahindlus moodustatakse individuaalselt hinnatud laenude ja portfelli põhisel hinnatud laenude võimalike krediitkahjumite katmiseks. Ettevõtetele, kinnisvara- ja riigiasutustele antud laene hinnatakse peamiselt individuaalselt ning kindlaks määratud allahinnatud laenudele (individuaalselt hinnatud laenud) moodustatakse eriallahindlus.

Laenud, mida ei ole individuaalselt alla hinnatud ja millel on sarnased krediidiriski tunnused, grupeeritakse ning nende väärtuse langust hinnatakse ühiselt. Erasisikute ja väikeettevõtete laenude väärtus leitakse suures osas portfelli põhisel (portfelli põhisel hinnatud laenud).

Krediidiportfelli analüüs ja stressi-testid

Riskiorganisatsioon vaatab regulaarselt üle ja hindab kogu krediidiportfelli majandusharu, geograafilise jaotuse, riskiklassi, toote liigi, suuruse ja muude parameetrite alusel. Riskide kontsentreerumist nii riikidesse ja majandusharudesse kui ka suurtesse üksikutesse kliendigruppidesse analüüsitakse põhjalikult nii otseste kui kaudsete riskipositsioonide osas ja tagatiste, garantiide ning tuletistehingute vormis.

SEB Panga Grupi iga-aastase sisemise kapitaliadekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) osana viiakse regulaarselt läbi krediidiportfelli stressiteste, sh pöördstressiteste. Konkreetsete sektorite või alamportfelli erianalüüsi ja stressiteste viiakse läbi vastavalt vajadusele.

Riski mõõtmine

Krediidiriski mõõdetakse kõikidele riskipositsioonidele nii panga- kui kauplemisspordifellis.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.K.</u> Kuupäev/date <u>12.03.18</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

AS SEB Pank jagab laenuportfelli kahte suurde segmenti:

A) korporatiivportfell hõlmab laene juriidilistele isikutele, kes kuuluvad kliendigruppi, mille suhtes on SEB Panga Grupp võtnud krediidiriski summas üle 500 000 EUR (2016: 500 000 EUR) ja

B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente.

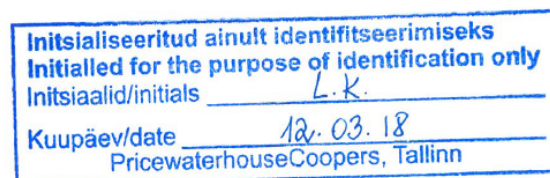
SEB Panga Grupp kasutab sisereitingute süsteemi korporatiivkliientide riski hindamiseks ning alates 2008 aasta 1. juulist ka krediidiriski katmiseks vajaliku kapitali arvutamiseks. Korporatiivkliendid krediidiriski summaga üle 500 000 EUR jagatakse kuueteistkümmesse klassi, kus 1 on parim ja 16 halvim (maksejõuetuses klientidele määratav) kvaliteediklass. Kuusteist riskiklassi jagunevad 5 äritegevuse kvaliteediklassi vahel. 2017.a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 48% kogu laenuportfelist (2016: 56%), sh nõuded krediidasutuste vastu 3% (2016: 18%).

SEB sai 2015. aasta lõpus heakskiidu SEB AB korporatiivkliientide riskide klassifitseerimise süsteemi oluliseks muutmiseks. SEB Balti tütarettevõtjate, sh SEB Panga Grupi jaoks ei ole veel heakskiitu saadud.

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtjatele või ettevõtjate grupele, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 500 000 EUR ehk jaeportfelli kuuluvatele väikeettevõtetele. Nende laenusajate hindamisel kasutatakse skoori arvutamise mudelit.

Väikeettevõtete skoori arvutamise mudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande põhjal, kliendi krediidialaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Mudeli väljundiks on krediidiskoor, mis väljendab riskitaset ja määrab otsustustaseme. Sõltuvalt skoorist jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B, C ja D, kus A on parim ja D halvim kvaliteediklass. Väikeettevõtted moodustasid 2017.a. lõpu seisuga 5% kogu laenuportfelist (2016: 4%).

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskoori arvutamise ja maksevõime analüüsi mudelit (maksevõime analüüs mõõdab kliendi laenu teenindamise võimet võttes arvesse tema netosissetulekut ja elamiskulusid). Mudeli väljundiks on krediidiskoor. Skoori põhjal jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B, C ja D, kus A on parim ja D halvim kvaliteediklass. 2017.a. lõpus moodustasid eraisikud 47% koguportfelist (2016: 40%).



Korporatiivportfelli (bruto) jaotus kvaliteediklasside lõikes on toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Ettevõtjate portfelli riskiklasside viisi		% portfelist, millele on määratud riskiklass	
		31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	88.7%	89.6%	
2		Piiratud äritegevus	5.6%	4.3%	
3		Eraldi jälgimise all	4.0%	3.5%	
4		Pideva järelevalve all	0.7%	1.8%	
5		Maksejõuetus	1.0%	0.8%	
6		Klassifitseerimata	0.0%	0.0%	
7		Kokku	100.0%	100.0%	
8					
9					
10					
11	Piiratud äritegevus				
12	Eraldi jälgimise all				
13	Pideva järelevalve all				
14					
15					
16	Maksejõuetus				

Jaeklientide portfelli (bruto) jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

Skoor	Ärikvaliteedi klass	Jaeportfelli käitumiskooride järgi		% skooritud portfelist	
		31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
A	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	90.8%	89.1%	
B		Eraldi jälgimise all	7.3%	8.6%	
C	Maksejõuetus	Maksejõuetus	1.4%	1.7%	
D		Klassifitseerimata	0.5%	0.6%	
E		Kokku	100.0%	100.0%	
N					

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Laenud ja nõuded klientidele ja krediidasutustele kvaliteediklasside lõikes (bruto)

(miljonites eurodes)

31.12.17	Krediidi-		Avalik sektor	Eluaseme-laenud	Muud	KOKKU
	asutused	Ettevõtted			eraisiku-laenud	
Tavaline äritegevus	172.2	1 971.6	127.0	1 879.2	275.4	4 425.4
Piiratud äritegevus	0.0	133.3	0.0	0.0	0.0	133.3
Eraldi jälgimise all	0.0	159.2	0.0	100.3	22.6	282.1
Pideva järelevalve all	0.0	16.9	0.0	0.0	0.0	16.9
Maksejõuetus	0.0	24.7	0.0	31.9	1.6	58.2
Klassifitseerimata	0.0	14.2	0.0	0.0	0.0	14.2
Kogunenud intressid	0.0	2.0	0.1	1.8	1.1	5.0
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-4.4	-0.1	-2.9	-1.7	-9.1
	172.2	2 317.5	127.0	2 010.3	299.0	4 926.0

31.12.16	Krediidi-		Avalik sektor	Eluaseme-laenud	Muud	KOKKU
	asutused	Ettevõtted			eraisiku-laenud	
Tavaline äritegevus	983.3	1 742.7	112.7	1 694.7	246.7	4 780.1
Piiratud äritegevus	0.0	127.6	0.0	0.0	0.0	127.6
Eraldi jälgimise all	0.0	173.0	0.0	112.1	22.4	307.5
Pideva järelevalve all	0.0	55.0	0.0	0.0	0.0	55.0
Maksejõuetus	0.0	26.6	0.0	35.3	1.2	63.1
Klassifitseerimata	0.0	15.8	0.0	0.0	0.0	15.8
Kogunenud intressid	0.0	2.2	0.1	1.5	1.1	4.9
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-4.3	-0.1	-2.6	-1.6	-8.6
	983.3	2 138.6	112.7	1 841.0	269.8	5 345.4

Vastaspoole risk tuletisinstrumentide lepingutes

AS SEB Pank sõlmib tuletisinstrumentide lepingud peamiselt eesmärgiga toetada kliente nende finantskohustuste haldamisel ja katab seejärel tekkinud positsioonid vastupidiste, emattevõtjaga sõlmitavate tehingutega.

Vastaspoole risk tuletisinstrumentide lepingutes on risk, et vastaspool ei suuda täita oma lepingujärgseid kohustusi, kus AS SEB Pangal on nõue vastaspoole suhtes. Nõue vastaspoolele vastab neto positiivsele kohustusele AS SEB Panga kasuks. Et tuletisinstrumenti turuväärtus kõigub kuni selle tähtajani, siis tuleb arvestada tuleviku turutingimustest tingitud ebamäärasusega ja arvutada krediidiriski ekvivalent.

Deriviitidega seotud krediidiriski käsitletakse peatükis „2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus”. Seega keskendutakse krediidiriski peatükis (p 2.2.) eelkõige laenude ja krediidasutuste (teiste krediidasutuste) kohustustega seotud krediidiriskile.

Tuletisinstrumentide lepingutes sisalduv vastaspoole risk mõjutab ka kasumit ja kahjumit vastaspoole/oma krediidiriski korrigeerimise (CDA/DVA) kaudu, mis kajastab tuletisinstrumentide positsioonidega seotud krediidiriski. Need korrigeerimised sõltuvad sellistest tururiski teguritest nagu intressimäär, valuutakursid ja krediidiriski marginaal.

Tagatisega laenud

(miljonites eurodes)

31.12.17	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud		KOKKU
					erasisiku- laenud		
Kinnisvara	0.0	1 517.3	0.0	2 009.1	13.7		3 540.1
Väärtpaberid ja hoiused	0.0	25.0	0.0	0.0	0.5		25.5
Riigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	0.0	0.0	90.8	0.0	31.1		121.9
Krediidiasutuse garantii	172.2	0.0	0.0	0.0	0.0		172.2
Tagatiseta laenud*	0.0	23.8	0.0	0.0	76.0		99.8
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
Faktooring (tagatiseks laekumised)	0.0	140.1	0.0	0.0	0.0		140.1
Liising (tagatiseks liisitud varad)	0.0	379.0	36.1	1.2	176.5		592.8
Muu (kommertsandid, sõidukid, käendus, muu)	0.0	232.3	0.1	0.0	1.2		233.6
Allahindlused	0.0	-11.6	0.0	-6.2	-1.9		-19.7
KOKKU**	172.2	2 305.9	127.0	2 004.1	297.1		4 906.3

31.12.16	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud		KOKKU
					erasisiku- laenud		
Kinnisvara	0.0	1 466.6	0.0	1 839.5	11.6		3 317.7
Väärtpaberid ja hoiused	0.0	3.5	0.0	0.0	0.3		3.8
Riigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	0.0	0.0	75.5	0.0	37.2		112.7
Krediidiasutuse garantii	983.3	0.0	0.0	0.0	0.0		983.3
Tagatiseta laenud*	0.0	12.0	0.0	0.0	66.2		78.2
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
Faktooring (tagatiseks laekumised)	0.0	121.2	0.0	0.0	0.0		121.2
Liising (tagatiseks liisitud varad)	0.0	327.4	37.1	1.5	153.1		519.1
Muu (kommertsandid, sõidukid, käendus, muu)	0.0	207.9	0.1	0.0	1.4		209.4
Allahindlused	0	-15.2	0	-7.6	-1.8		-24.6
KOKKU**	983.3	2 123.4	112.7	1 833.4	268.0		5 320.8

* Sisaldab krediitkaardivõlgnevusi ja muid tagamata laene.

** Sisaldab laene klientidele ja krediidiasutustele (lisad 14, 15) põhitagatise tüüpide viisi.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tagatise mõju individuaalselt hinnatud laenudele ja bilansiväliste kohustustele (bruto), (pideva järelevalve all olevad ja maksejõuetud kliendid)*

2017	Krediidi-	Laenud	Avalik	Eluaseme-	Muud	KOKKU
	asutused	ettevõtetele	sektor	laenud	eraisiku-	
Ületagatud nõuded	0	14.0	0	0	0	14.0
Alatagatud nõuded	0	26.8	0	0	0	26.8
<i>Tagatise õiglane väärtus</i>	<i>0</i>	<i>17.4</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>17.4</i>

2016	Krediidi-	Laenud	Avalik	Eluaseme-	Muud	KOKKU
	asutused	ettevõtetele	sektor	laenud	eraisiku-	
Ületagatud nõuded	0	23.5	0	0	0	23.5
Alatagatud nõuded	0	58.1	0	0	0	58.1
<i>Tagatise õiglane väärtus</i>	<i>0</i>	<i>47.8</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47.8</i>

* Tagatise mõju ei arvestata riskiklassiga 1-12 klientide puhul, kuna eeldatakse, et need kohustused täidetakse esmasest rahavoost.

Individuaalselt allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites eurodes)

	31.12.17	31.12.16
Individuaalselt allahinnatud laenud kokku	14.8	17.8
Eriallahindlused	-6.5	-7.2
Ühisallahindlused individuaalselt allahinnatud laenudele	-0.2	-0.2
Kollektiivsed allahindlused homogeensetele gruppidele	-9.6	-11.1
Muud kollektiivsed allahindlused toimunud kuid mitte identifitseeritud kahjudele	-3.4	-6.1
Allahindlused kokku	-19.7	-24.6
Eriallahindluste suhe individuaalselt allahinnatud laenudesse (Eriallahindlused / Individuaalselt allahinnatud laenud)	44%	41%
Allahinnatud laenude osakaal portfellis (Individuaalselt allahinnatud laenud / Laenud klientidele ja krediitiasutustele)	0.30%	0.33%

Kõik individuaalselt allahinnatud laenude vastaspool on Eesti residendid.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

31.12.17	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	172.2	2 267.8	126.8	1 970.1	292.5	4 829.4
Tavaline äritegevus	172.2	1 952.7	126.8	1 877.7	274.0	4 403.4
Piiratud äritegevus	0.0	130.5	0.0	0.0	0.0	130.5
Eraldi jälgimise all	0.0	152.1	0.0	81.4	18.4	251.9
Pideva järelevalve all	0.0	12.4	0.0	0.0	0.0	12.4
Maksejõuetus	0.0	5.9	0.0	11.0	0.1	17.0
Klassifitseerimata	0.0	14.2	0.0	0.0	0.0	14.2
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.0	37.3	0.2	41.3	7.1	85.9
3) Indiividuaalselt allahinnatud	0.0	14.8	0.0	0.0	0.0	14.8
4) Kogunenud intressid	0.0	2.0	0.1	1.8	1.1	5.0
5) Perioodiseeritud teenustasud	0.0	-4.4	-0.1	-2.9	-1.7	-9.1
Kokku bruto	172.2	2 317.5	127.0	2 010.3	299.0	4 926.0
Eriallahindlused	0.0	-6.5	0.0	0.0	0.0	-6.5
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-3.6	0.0	0.0	0.0	-3.6
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-1.5	0.0	-6.2	-1.9	-9.6
Kokku neto allahindlused	172.2	2 305.9	127.0	2 004.1	297.1	4 906.3

31.12.16	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	983.3	2 101.3	112.7	1 789.8	264.1	5 251.2
Tavaline äritegevus	983.3	1 739.6	112.7	1 691.9	245.4	4 772.9
Piiratud äritegevus	0.0	124.7	0.0	0.0	0.0	124.7
Eraldi jälgimise all	0.0	166.0	0.0	89.8	18.7	274.5
Pideva järelevalve all	0.0	52.3	0.0	0.0	0.0	52.3
Maksejõuetus	0.0	2.9	0.0	8.1	0.0	11.0
Klassifitseerimata	0.0	15.8	0.0	0.0	0.0	15.8
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.0	21.6	0.0	52.3	6.2	80.1
3) Indiividuaalselt allahinnatud	0.0	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
4) Kogunenud intressid	0.0	2.2	0.1	1.5	1.1	4.9
5) Perioodiseeritud teenustasud	0.0	-4.3	-0.1	-2.6	-1.6	-8.6
Kokku bruto	983.3	2 138.6	112.7	1 841.0	269.8	5 345.4
Eriallahindlused	0.0	-7.2	0.0	0.0	0.0	-7.2
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-6.3	0.0	0.0	0.0	-6.3
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-1.7	0.0	-7.6	-1.8	-11.1
Kokku neto allahindlused	983.3	2 123.4	112.7	1 833.4	268.0	5 320.8

Laenude kvaliteet klasside lõikes (miljonites eurodes)

31.12.17						KOKKU
	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	
Normaalsed laenud	172.2	2 305.1	127.0	2 011.4	299.6	4 915.3
Allahinnatud laenud	0.0	14.8	0.0	0.0	0.0	14.8
Kogunenud saadavad intressid	0.0	2.0	0.1	1.8	1.1	5.0
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-4.4	-0.1	-2.9	-1.7	-9.1
	172.2	2 317.5	127.0	2 010.3	299.0	4 926.0
Eriallahindlused	0.0	-6.5	0.0	0.0	0.0	-6.5
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-5.1	0.0	-6.2	-1.9	-13.2
	172.2	2 305.9	127.0	2 004.1	297.1	4 906.3

31.12.16						KOKKU
	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	
Normaalsed laenud	983.3	2 122.9	112.7	1 842.1	270.3	5 331.3
Allahinnatud laenud	0.0	17.8	0.0	0.0	0.0	17.8
Kogunenud saadavad intressid	0.0	2.2	0.1	1.5	1.1	4.9
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-4.3	-0.1	-2.6	-1.6	-8.6
	983.3	2 138.6	112.7	1 841.0	269.8	5 345.4
Eriallahindlused	0.0	-7.2	0.0	0.0	0.0	-7.2
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-8.0	0.0	-7.6	-1.8	-17.4
	983.3	2 123.4	112.7	1 833.4	268.0	5 320.8

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

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klasside lõikes (miljonites eurodes)

	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
31.12.17							
< 30 päeva	0.0	31.4	0.2	25.5	5.3	0.0	62.4
sh. allahinnatud	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
30 < 60 päeva	0.0	1.7	0.0	3.4	0.5	0.0	5.6
sh. allahinnatud	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
üle 60 päeva	0.0	13.2	0.0	12.4	1.3	0.0	26.9
sh. allahinnatud	0.0	9.0	0.0	0.0	0.0		9.0
	0.0	46.3	0.2	41.3	7.1	0.0	94.9
31.12.16							
< 30 päeva	0.0	13.3	0.0	34.0	4.3	0.1	51.7
sh. allahinnatud	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
30 < 60 päeva	0.0	4.8	0.0	4.1	0.5	0.0	9.4
sh. allahinnatud	0.0	2.9	0.0	0.0	0.0		2.9
üle 60 päeva	0.0	20.6	0.0	14.2	1.4	0.0	36.2
sh. allahinnatud	0.0	14.1	0.0	0.0	0.0		14.1
	0.0	38.7	0.0	52.3	6.2	0.1	97.3

Tabelis on toodud tasumata nõuete jääk (neto), kus seisuga 31.12.17 ja 31.12.16 on tasumata kas põhiosa, intressimaksud või teenustasud.

Maksimaalne krediidiriski subjektiks olev võlakohustus arvestamata hoitavaid tagatisi või muid krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid (miljonites eurodes)

	31.12.17	31.12.16
Nõuded krediidiasutustele ja keskpangale	1 182.1	1 234.2
Nõuded klientidele	4 734.1	4 337.5
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Tuletisväärtpaberid	23.5	23.3
Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid		
Võlakirjad	0.0	0.0
Müügiootel finantsvarad		
Aksiad	7.4	9.3
Muud varad	31.9	30.2
	5 979.0	5 634.5
Laenudega seotud bilansivälised kohustused ja garantiid	1 257.6	1 096.3
Maksimaalne võlakohustus	7 236.6	6 730.8

Riskide kontsentreerumine

	31.12.17		31.12.16	
	Arv/ Summa	% neto-omavahenditest	Arv/ Summa	% neto-omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	6	-	4	-
Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused (milj. EUR)	527.7	55.05	294.4	31.15
Juhatuse liikmete ja krediidasutusega seotud isikute võlakohustused (milj. EUR)	0.4	0.04	2.2	0.23
	528.1	55.09	296.6	31.39
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	958.6		945.0	

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

Kliendi riskikontsentratsioonist on maha arvatud:

- nõuded lepinguriigi finantsjärelevalve asutuse konsolideeritud järelevalve alla kuuluvatele ema- ja tütarettevõtjatele;
- riigi tagatud õppelaenud (krediidirisk 0%);
- nõuded ja bilansivälised kohustused keskpangale, keskvalitsusele ja keskvalitsuse asutustele mis kuuluvad 0%-ga krediidiriski gruppi.

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuse mõiste on määratletud krediidasutuste seaduses ja see on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest, s.o. seisuga 31.12.2017 95.9 milj. EUR (94.5 milj. EUR 31.12.2016), lisa 2.8. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2017 seisuga oli grupil 6 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust (31.12.2016.a. 4 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust). Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära SEB Pank Grupis.

2.3. TururiskMõiste

Tururisk on risk saada kahju bilansilistest ja bilansivälisest positsioonidest, mis tuleneb turuhindade ebasoodsatest liikumistest. Tururisk võib tuleneda muutustest intressimäärades, valuutakurssides, krediidiriski marginaalides, toorme- ja aktsiahindades, volatiilsuses, inflatsioonist ja turu likviidsuses. Siin tehakse selget vahet kauplemistegevuse, st kauplemisportfelli riskidega seotud tururiski ja struktuurse turu- ja puhaintressitulu riskide, st pangaportfelli riskide vahel. Kusjuures kauplemisportfelli osas rakendatakse igapäevaselt õiglase väärtuse meetodit, pangaportfellis olevad positsioonid kajastatakse tavaliselt amortiseeritud soetusmaksumuses.

Riskijuhtimine

Kauplemisportfelli tururiskid tulenevad panga kliendist ajendatud kauplemistegevusest. Likviidsusportfell, mida haldab treasury osakond, on osa panga likviidsuspuhvrast ja see koosneb investeringutest panditavatesse ja kõrge likviidsusega võlakirjadesse.

Pangaportfelli tururisk tuleneb bilansilistest mittevastavustest valuutades, intressi tähtaegades ja intressimäära perioodides. Üldine vastutus nende riskide juhtimise eest lasub treasury osakonnal.

Nõukogu määrab, kui suur tururisk on aktsepteeritav, kehtestades üldise tururiski taluvuse, riskilimiidid ja üldised suunised. Tururiski taluvus ja limiidid määratakse nii kauplemisportfelli kui pangaportfelli jaoks.

SEB Panga Grupi riskiisu tururiski suhtes on madal. SEB Panga Grupp hindab tururiske kasutades erinevaid riskihindamise ja -juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktivate hajutamine ja positsioonide mahtude limiteerimine.

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

Riskiorganisatsioon mõõdab, kontrollib ja raporteerib igapäevaselt SEB Panga Grupi erinevate üksuste võetud tururiski. Riskikontrolli funktsioon jälgib nii limiitidest kinnipidamist ja turuhindu sulgemisel kui ka vastavust hindamisstandarditele ja uute toodete turule kasutuselevõttu. Tururiskide aruanne esitatakse vähemalt kord kuus aktive ja passivate juhtimise komiteele (APJK) ning kvartaalselt juhatusele ja nõukogule.

Riski mõõtmine

Tururiski hindamisel kasutab SEB Panga Grupp meetmeid, mis võtavad arvesse kahjumeid normaalsetes turutingimustes ning meetmeid, mis keskenduvad äärmuslikele turutingimustele. Tururiski normaalsetes turutingimustes mõõdetakse "Value at Risk" (VaR) meetodikaga ja erimeetmetega, mis sobivad vastavat tüüpi riskidele. Neid meetmeid täiendatakse stressitestide ja stsenaariumianalüüsides, milles hinnatakse võimalikku kahju äärmuslikes turutingimustes. Et ükski mõõtmisviis ei saa katta kõiki riske igal ajahetkel, kasutatakse mitmeid lähenemisviise ja tulemusi hinnatakse hinnangu andmise teel ja kogemuste põhjal.

Value at Risk ja stressiolukorra Value at Risk

VaR väljendab maksimaalset võimalikku kahju, mis võib tekkida teatud tõenäosuse tasemel etteantud perioodi jooksul. SEB Panga Grupp kasutab VaR-i mõõtmiseks, piiramiseks ja raporteerimiseks ajaloolisel simulatsioonil põhinevat VaR mudelit 99% tõenäosuse taseme ja kümnapäevase ajaperioodiga. Mudel koondab kõikide riskitüüpide tururiski ja katab suurt hulka riskitegureid kõikides varaklassides. SEB Panga Grupp kasutab ka stressiolukorra VaR meetodit, kus VaR arvutatakse olemasoleva portfelli kohta, kasutades turuandmeid ajaloolisest, rahutust ajaperioodist, mis hõlmab Lehman Brothers'i pankrotti. VaR mudelit kontrollitakse järeltestimise analüüsiga.

SEB Panga Grupi VaR mudeli piiratus seisneb selles, et see kasutab ajaloolisi andmeid võimalike turumuutuste hindamiseks. Seega ei pruugi ta prognoosida kõiki tulemusi, eriti kiirelt muutuv turul. Samuti ei arvesta VaR riski vähendamiseks ette võetud tegevusi, sest mudel eeldab, et portfell on muutumatu.

Value at Risk (10 päeva)
(miljonites eurodes)

	Miimum	Maksimum	31.12.17	Keskmine 2017	Keskmine 2016
Kauplemisportfell	0.00	0.06	0.02	0.03	0.03
Pangaportfell	0.21	0.63	0.27	0.29	0.88

Stressitestid ja stsenaariumianalüüs

Stsenaariumianalüüs ja stressitestid on riskijuhtimise raamistiku osad, mis täiendavad VaR meetodikat. Konkreetsemalt testivad need portfelle kasutades pigem stsenaariume kui neid, mis on olemas VaR-i simulatsiooniaknas, ning hõlmavaid pikemaid ajahorisonte. SEB Panga Grupp testib oma portfelle rakendades neile äärmuslikke turutegurite liikumisi, mida on minevikus täheldatud (ajaloolised stsenaariumid), kui ka äärmuslikke liikumisi, mis võiksid tulevikus ette tulla (oletatavad või tulevikku suunatud stsenaariumid). Seda liiki analüüs annab juhtkonnale pildi võimalikust mõjust, mida suured turuliikumised üksikutes riskitegurites kui ka laiemates turustsenaariumides võivad portfellile avaldada.

Spetsiifilised riskinäitajad

VaR-i ja stressiteste täiendatakse spetsiifiliste riskinäitajatega, mh intressiriski puhul Delta1%-ga ja valuutariski puhul valuutavahetuslimiitidega üksikutele kui ka koondtasandil valuutadele.

Lisaks on kõikidele turuväärtuses hinnatavate finantsinstrumentide riske käsitlevatele üksustele kehtestatud vastav üleliigse kahjumi piirang. Üleliigse kahjumi piirang näitab ära maksimaalse kahjumi, mida üksus võib kanda enne, kui rakendatakse riskimaandamismeetmeid.

2.3.1. Välisvaluutarisk

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

Valuutapositsioonist tulenevat tururiski mõõdetakse sisemiselt üldise VaR raamistiku abil. Täiendavalt on APJK kehtestanud valuutapositsioonidele limiidid üksikute valuutade lõikes kui ka koondtasandil pikkade või lühikeste positsioonide summana sõltuvalt sellest, kumb on absoluutväärtuses suurem. Avatud positsioonide juhtimine on markets osakonna ülesandeks, positsioonide analüüsimist ning limiitide jälgimist teostab riskiosakond.

Järgnev tabel võtab kokku SEB Panga Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga.

Välisvaluuta positsioon (miljonites eurodes)

31.12.17	Muud				KOKKU
	EUR	USD	SEK	valuutad	
VARAD					
Sularaha ja nõuded keskpangale	1 047.5	1.0	1.0	1.7	1 051.2
Nõuded krediitiasutustele	47.1	59.0	23.9	42.2	172.2
Nõuded klientidele	4 722.9	9.8	0.5	0.9	4 734.1
Väärtpaberid	28.5	87.9	0.0	4.7	121.1
Muu vara, immateriaalne põhivara, materiaalne põhivara	41.1	1.4	1.6	1.5	45.6
VARAD KOKKU	5 887.1	159.1	27.0	51.0	6 124.2
KOHUSTUSED					
Võlgnevus krediitiasutustele	1 186.1	18.3	3.6	6.5	1 214.5
Hoiused	3 564.7	136.4	13.3	32.8	3 747.2
Muud kohustused, finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, eraldised	104.8	8.2	3.8	3.2	120.0
KOHUSTUSED KOKKU	4 855.6	162.9	20.7	42.5	5 081.7
Neto bilansiline positsioon	1 031.5	-3.8	6.3	8.5	1 042.5
FX tuletistehingud (nõuded nimiväärtuses)	141.5	70.5	1.0	50.6	263.6
FX tuletistehingud (kohustused nimiväärtuses)	137.1	65.4	6.2	54.9	263.6
Kogu positsioon	1 035.9	1.3	1.1	4.2	1 042.5
31.12.16					
	EUR	USD	SEK	Muud valuutad	KOKKU
VARAD					
Sularaha ja nõuded keskpangale	288.2	1.8	0.9	1.7	292.6
Nõuded krediitiasutustele	688.2	231.8	21.1	42.2	983.3
Nõuded klientidele	4 322.2	13.5	0.7	1.1	4 337.5
Väärtpaberid	23.4	89.3	0.0	7.5	120.2
Muu vara, immateriaalne põhivara, materiaalne põhivara	36.4	3.2	1.1	1.1	41.8
VARAD KOKKU	5 358.4	339.6	23.8	53.6	5 775.4
KOHUSTUSED					
Võlgnevus krediitiasutustele	951.3	35.1	4.8	1.2	992.4
Hoiused	3 335.1	301.6	11.9	38.4	3 687.0
Muud kohustused, finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, eraldised	90.7	14.0	3.5	1.9	110.1
KOHUSTUSED KOKKU	4 377.1	350.7	20.2	41.5	4 789.5
Neto bilansiline positsioon	981.3	-11.1	3.6	12.1	985.9
FX tuletistehingud (nõuded nimiväärtuses)	105.5	36.0	2.2	62.0	205.7
FX tuletistehingud (kohustused nimiväärtuses)	109.0	24.7	4.8	67.2	205.7
Kogu positsioon	977.8	0.2	1.0	6.9	985.9

FX tuletistehingud (nõuded nimiväärtuses ja kohustused nimiväärtuses) sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses. Valuuta netopositsioon oli alla 2% neto omakapitali taseme, 19.2 milj. EUR 31.12.2017 (18.9 milj. EUR 31.12.2016).

2.3.2. Intressimäära risk

Intressimäära risk viitab võimalusele, et SEB Panga Grupi varade, kohustuste ja intressiga seotud tuletisinstrumentide väärtust mõjutavad negatiivselt muutused intressimäärades või muud asjakohased riskitegurid.

Suurem osa SEB Panga Grupi intressimäära riskist on struktuurne ja tekib pangatoimingute käigus, kui varade ja kohustuste, sh tuletisinstrumentide intressi fikseerimise perioodide vahel on mittevastavus.

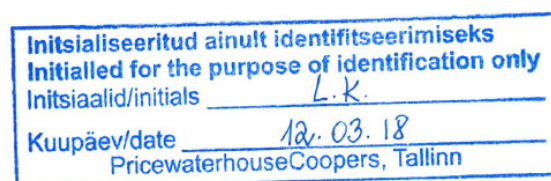
Intressiriski mõõtmiseks kasutab SEB Panga Grupp VaR mudelit ning Delta 1% meetodikat.

SEB Panga Grupp kasutab intressimäära riskiga varade (Finantsvarade) ja intressimäära riskiga kohustuste (Finantskohustuste) struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel Delta 1% meetodikat. Delta 1% on defineeritud kui turuväärtuse muutus, mis tuleneb ebasoodsast intressimäärade üheprotsendilisest paralleelsest nihkumisest kõikide valuutade intressimäärade ja perioodide lõikes. Delta 1% meetod võimaldab efektiivselt hinnata intressimäärade muutuste mõju intressimäära riskiga varadele ja kohustustele. Delta 1% tuleb hoida juhatuse poolt kehtestatud limiidi piires. Intressiriski juhtimisega tegeleb igapäevaselt *treasury* osakond ning selle mõõtmise ja analüüsimisega riskiosakond.

Aasta lõpu seisuga oli Neto Delta 1% -8.21 miljonit eurot (2016.a. Delta 1%: -7.44 miljonit eurot). 2017 a. keskmine Neto Delta 1% oli -8.5 miljonit eurot (2016.a. keskmine Delta 1%: -8.5 miljonit eurot). SEB Panga Grupi negatiivne Delta 1% tähendab, et intressimäära riskiga varade keskmine kestus on pikem kui intressimäära riskiga kohustuste keskmine kestus ja SEB Panga Grupil on suurem risk intressimäära tõusu suhtes. Suurima osa Delta 1% moodustavad varade poole pealt laenuid ja kohustuste poole pealt deposiidid ja emaettevõtjalt saadud finantseering, mis tasakaalustavad laenudest tuleneva mittevastavuse. Allpoololevas tabelis „Intressimäära riskiga varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi“ on toodud täiendavat informatsiooni intressitundlikkuse kohta.

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

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



Intressimäärade riskiga varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi (miljonites eurodes)

	Kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
31.12.17								
FINANTSVARAD								
Nõuded keskpangale	1 010.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1 010.0	1 009.9
Nõuded krediidiasutustele	156.9	0.0	15.5	0.0	0.0	0.0	172.4	172.2
Nõuded klientidele	1 258.4	1 626.6	1 515.2	55.2	184.3	98.6	4 738.3	4 734.1
FINANTSVARAD KOKKU	2 425.3	1 626.6	1 530.7	55.2	184.3	98.6	5 920.7	5 916.2
FIMANTSKOHUSTUSED								
Võlgnevused krediidiasutustele	563.8	251.5	202.9	94.8	81.3	20.1	1 214.4	1 214.5
Võlgnevused klientidele	3 606.1	23.6	79.6	2.4	28.6	6.6	3 746.9	3 747.2
FINANTSKOHUSTUSED KOKKU	4 169.9	275.1	282.5	97.2	109.9	26.7	4 961.3	4 961.7
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon	-1 744.6	1 351.5	1 248.2	-42.0	74.4	71.9	959.4	954.5
Tuletistehingud varad	137.4	17.3	111.6	1.4	2.0	0.3	270.0	23.5
Tuletistehingud kohustused	137.4	17.7	112.5	3.1	3.0	0.3	274.0	23.2
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-1 744.6	1 351.1	1 247.3	-43.7	73.4	71.9	955.4	954.8
31.12.16								
FINANTSVARAD								
Nõuded keskpangale	250.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	250.9	250.9
Nõuded krediidiasutustele	937.5	37.9	7.8	0.0	0.0	0.0	983.2	983.3
Nõuded klientidele	1 257.1	1 636.7	1 214.2	38.2	108.7	86.4	4 341.3	4 337.5
FINANTSVARAD KOKKU	2 445.5	1 674.6	1 222.0	38.2	108.7	86.4	5 575.4	5 571.7
FIMANTSKOHUSTUSED								
Võlgnevused krediidiasutustele	274.6	253.6	347.7	3.9	104.4	8.2	992.4	992.4
Võlgnevused klientidele	3 502.8	66.6	101.2	2.7	4.0	9.0	3 686.3	3 687.0
FINANTSKOHUSTUSED KOKKU	3 777.4	320.2	448.9	6.6	108.4	17.2	4 678.7	4 679.4
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon	-1 331.9	1 354.4	773.1	31.6	0.3	69.2	896.7	892.3
Tuletistehingud varad	52.6	34.7	12.0	111.6	3.0	0.6	214.5	23.3
Tuletistehingud kohustused	52.6	34.7	12.2	112.1	3.7	0.6	215.9	23.6
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-1 331.9	1 354.4	772.9	31.1	-0.4	69.2	895.3	892.0

Tabel ei sisalda faktooringu kohustusi, laenude teenustasusid ja deposiitide diskonteerimist.

2.3.3. Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk tekib aktsiate ja nendega seotud instrumentidega turutegemisel ja kauplemisel.

Tururiski mõõdetakse VaR mudeli abil. 2017 a. oli kümne päeva keskmine aktsiaportfelli VaR 0.001 miljonit eurot (0.01 miljonit eurot 2016 a. jooksul). Kauplemisportfelli maht on sisemiselt piiratud nominaallimiitidega ja tururiski (VaR) limiidiga.

2.4. Riskikontsentratsioon

(miljonites eurodes)

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.17	Sularaha, nõuded keskpangale, laenu- ja nõuded krediidiasutustele				Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused	Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
	Laenu- ja nõuded krediidiasutustele	Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad						
Rootsi	92.3	0.8	2.0	1.2	96.3	1 150.2	9.5	23.2	1 182.9	1.0
Eesti	1 051.3	4 705.7	26.7	40.3	5 824.0	47.8	3 634.9	95.1	3 777.8	1 239.0
Suurbritannia	21.3	2.4	0.0	0.4	24.1	1.2	13.0	0.5	14.7	0.7
Venemaa	5.0	0.1	0.0	0.0	5.1	0.0	18.3	0.0	18.3	0.0
Saksamaa	0.2	0.6	0.0	0.2	1.0	0.0	3.8	0.2	4.0	5.2
USA	0.0	0.6	3.1	1.1	4.8	0.1	2.2	0.0	2.3	0.0
Kanada	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1	0.0	0.4	0.0	0.4	0.0
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0	0.4	0.0
Soome	0.1	5.9	0.0	0.1	6.1	0.7	8.7	0.1	9.5	6.6
Läti	0.4	9.1	2.1	0.1	11.7	14.1	5.0	0.0	19.1	0.5
Leedu	24.0	0.0	87.2	0.4	111.6	0.0	2.9	0.1	3.0	0.2
Luksemburg	0.5	0.0	0.0	0.0	0.5	0.1	0.0	0.1	0.2	0.0
Holland	0.0	0.3	0.0	0.0	0.3	0.0	2.1	0.0	2.1	0.0
Muu Lääne-Euroopa	5.2	8.0	0.0	0.3	13.5	0.3	34.7	0.3	35.3	1.7
Muu Ida-Euroopa	4.3	0.0	0.0	0.1	4.4	0.0	3.7	0.0	3.7	1.0
Muud riigid	18.8	0.5	0.0	1.4	20.7	0.0	7.6	0.4	8.0	1.7
	1 223.4	4 734.1	121.1	45.6	6 124.2	1 214.5	3 747.2	120.0	5 081.7	1 257.6

31.12.16	Sularaha, nõuded keskpangale, laenu- ja nõuded krediidiasutustele				Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused	Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
	Laenu- ja nõuded krediidiasutustele	Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad						
Rootsi	912.1	0.8	1.5	1.1	915.5	918.1	11.9	23.2	953.2	1.5
Eesti	292.8	4 314.6	29.6	34.7	4 671.7	47.3	3 357.5	85.4	3 490.2	1 060.7
Suurbritannia	32.5	2.0	0.0	0.2	34.7	1.2	18.0	0.4	19.6	0.0
Venemaa	0.5	0.1	0.0	0.1	0.7	0.5	26.6	0.0	27.1	0.0
Saksamaa	1.0	0.6	0.0	0.0	1.6	3.1	3.5	0.0	6.6	5.0
USA	7.9	0.5	2.4	1.2	12.0	1.4	13.5	0.0	14.9	0.0
Kanada	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1	0.1	0.9	0.0	1.0	0.0
Jaapan	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1	0.0	0.5	0.0	0.5	0.0
Soome	0.0	3.8	0.0	0.0	3.8	0.0	7.0	0.1	7.1	3.6
Läti	0.4	8.0	0.0	2.8	11.2	19.1	3.7	0.0	22.8	0.5
Leedu	12.9	0.0	86.7	0.1	99.7	0.0	3.7	0.1	3.8	0.3
Luksemburg	1.7	0.0	0.0	0.0	1.7	0.8	0.0	0.0	0.8	0.0
Holland	0.0	0.2	0.0	0.0	0.2	0.0	0.7	0.0	0.7	14.3
Muu Lääne-Euroopa	3.3	5.9	0.0	0.4	9.6	0.8	46.0	0.2	47.0	6.5
Muu Ida-Euroopa	3.0	0.0	0.0	0.0	3.0	0.0	5.4	0.0	5.4	0.0
Muud riigid	7.8	0.8	0.0	1.2	9.8	0.0	188.1	0.7	188.8	3.9
	1 275.9	4 337.5	120.2	41.8	5 775.4	992.4	3 687.0	110.1	4 789.5	1 096.3

Siin sisaldavad tingimuslikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisas 31. Väärt-paberid sisaldavad kauplemiseks hoitavad finantsvarasid, finantsvarasid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, müügivalmis finantsvarasid, investeeringuid sidusettevõtjatesse.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandusharude lõikes

31.12.17	Finantsseisundi aruandes		Tingimus- likud kohus- tused
	Sularaha ja laenud keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	
Rahandus	1 287.8	7.4	11.2
Kinnisvara	751.4	0.0	67.0
Hulgi- ja jaekaubandus	382.7	0.0	168.7
Tööstus	361.1	0.0	149.4
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	176.9	0.0	12.8
Veondus, laondus	158.1	0.0	75.2
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	127.3	0.0	270.7
Avalik haldus ja riigikaitse	77.6	89.2	192.9
Mäetööstus	64.1	0.0	52.3
Majutus ja toitlustus	54.2	0.0	0.4
Haldus- ja abitegevused	45.8	0.0	7.7
Ehitus	44.5	0.0	88.1
Tervishoid ja sotsiaaltöö	42.0	0.0	4.3
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	39.4	0.0	20.7
Info ja side	22.2	1.0	5.8
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	11.4	0.0	2.1
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	7.9	0.0	3.5
Haridus	7.0	0.0	7.3
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	6.5	0.0	0.8
Eraisikud	2 309.3	0.0	116.7
Tuletisväärtpaberid	0.0	23.5	0.0
Allahindlused	-19.7	-	-
	5 957.5	121.1	1 257.6

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

31.12.16	Finantsseisundi aruanDES		
	Sularaha ja laenud kesk pangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Rahandus	1 302.3	9.2	39.0
Kinnisvara	784.5	0.0	55.9
Hulgi- ja jaekaubandus	397.1	0.0	194.6
Tööstus	243.8	0.0	128.5
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	176.2	0.0	12.3
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	132.7	0.0	111.4
Veondus, laondus	113.0	0.0	32.5
Mäetööstus	70.7	0.0	51.0
A valik haldus ja riigikaitse	57.7	86.7	268.8
Majutus ja toitlustus	42.9	0.0	0.3
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	40.1	0.0	5.7
Ehitus	39.7	0.0	64.4
Tervishoid ja sotsiaaltöö	38.0	0.0	7.4
Haldus- ja abitegevused	33.7	0.0	7.2
Info ja side	21.5	1.0	6.5
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	12.2	0.0	2.0
Haridus	9.2	0.0	5.9
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	6.3	0.0	2.0
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	5.7	0.0	0.8
Eraisikud	2 110.7	0.0	100.1
Tuletisväärtpaberid	0.0	23.3	0.0
Allahindlused	-24.6	-	-
	5 613.4	120.2	1 096.3

2.5. Likviidsusrisk

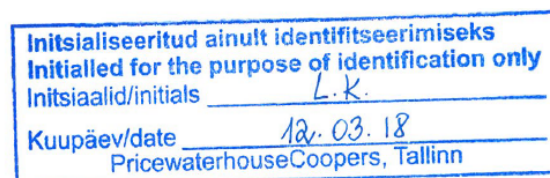
Mõiste

Likviidsusrisk on risk, et SEB Panga Grupp ei ole võimeline refinantseerima olemasolevaid varasid või katma täiendava likviidsuse vajadust. Likviidsusrisk toob kaasa ka riski, et SEB Panga Grupp on sunnitud laenama ebasoodsate määradega või on sunnitud oma maksekohustuste täitmiseks varasid kahjudega müüma.

Likviiduse juhtimine ja riski mõõtmine

Likviidsusriski juhtimisel juhendatakse panga nõukogu poolt kinnitatud likviidsusstrateegiast. Panga juhatus vastutab likviidsusriski strateegia elluviimise eest ja on kehtestanud likviidsusriski juhtimise poliitika ja eeskirjad. SEB Panga Grupi likviidsusriski juhtimise eesmärk on kindlustada, et SEB Panga Grupp omaks kontrolli oma likviidsusriski üle, sh omaks piisavalt likviidseid varasid oma likviidsuskohustuste täitmiseks kõikides ettenähtavates olukordades ilma olulisi kulusid kandmata.

Likviidsusriski juhitakse nõukogu kehtestatud limitide kaudu.



Treasury osakond vastutab igapäevase likviidsuse juhtimise ja finantseerimise eest. SEB Panga Grupis läbiviidav likviidsuse juhtimise protsess hõlmab järgmist:

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

Riskiosakond tegeleb igapäevaselt likviidsusriski mõõtmise, analüüsimise, stresstestimise ning raporteerimisega.

SEB Panga Grupi likviidsusriski juhtimise aluseks on Eesti Panga kohustusliku reservi nõue ning sisemised likviidsuslimiidid, mis määratakse panga juhatuse poolt. Erinevate riskijuhtimise tegevuste abil, sh stresstestimine, tagatakse piisavate likviidsete varade olemasolu.

Likviidsusriski mõõtmisel kasutatakse lisaks rahavoogudel põhinevatele meetoditele ka bilansistruktuuril põhinevaid mõõdikuid. Likviidsusriski mõõdetakse tavapärasel turutingimustel ning likviidsuskriisi olukorras.

Struktuurne likviidsusrisk

Kindla struktuurse likviidsuspositsiooni säilitamiseks peab kohustuste poole struktuur tuginema varade koosseisul. Mida pikemaajalisemad laenud ja muud mittelikviidsed varad, seda rohkem stabiilseid finantseeringuid on vaja. SEB Panga Grupis mõõdetakse seda pikaajaliste kohustuste ja likviidsete varade suhtarvuga (*Core Gap Ratio*), mis on põhimõtteliselt samaväärne Baseli komitee kogu stabiilse netorahastamise kordajaga (NSFR), st stabiilse rahastamise (üle 1 aastase tähtajaga) ja mittelikviidsete varade (üle 1 aastase tähtajaga) suhtarvuga. Sisemise *Core Gap Ratio* ja välise NSFR-i erinevus seisneb selles, et *Gore Gap Ratio* arvutatakse ja selle parameetrid määratakse üksikasjalikumal tasandil, sisemise statistika põhjal, mille tulemuseks on olemasolevate stabiilsete rahaliste vahendite ja nõutavate stabiilsete rahaliste vahendite erinevad kaalud.

Toimetulekuperiood likviidsuskriisi olukorras

Tugevat stressi saab modelleerida kombineerides pankadevahelise rahaturu seiskumise eeldused hoiuste väljavoolu ja kohustuste kasutuselevõtmiste, jms eeldustega. Tulemus kajastub järelevalveasutuse poolt määratletud likviidsuse katekordajas (LCR), kus stressistsenaariumi puhul on modelleeritud neto väljavool 30-päevase perioodi jooksul seotud kogu likviidsete varade summaga. SEB Panga Grupp mõõdab ka aega, mis kuluks likviidsete varade ammendumiseks tõsise stressistsenaariumi korral, mida väljendatakse toimetulekuperioodina likviidsuskriisi olukorras.

Sisemise likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsess

Likviidsusriski ei maandata peamiselt kapitaliga. Kuid panga kapitali ja likviidsuspositsiooni vahel on tugevad seosed. Seetõttu täiendab pangasisese likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsess (ILAAP) ICAAPi. ILAAP on välja töötatud eesmärgiga tuvastada võimalikud puudujäägid SEB pikaajalise soovitud likviidsuse adekvaatsuse tasemes arvestades, et tõhus likviidsuse juhtimine on kestev täiustamise protsess.

**Likviidsusrisiki
mõõtmise näitajad**

	2017	2016
Core Gap ratio	103%	111%
Laenude-hoiuste suhe	127%	118%
Likviidsuse kattekordaja	223%	187%

SEB Panga Grupi peamiseks finantseerimisallikaks on jaeklientide hoised, mis on oma olemuselt suures osas stabiilsed. Pikaajalise likviidsuse juhtimisel annab AS-ile SEB Pank täiendavat kindlust kuulumine rahvusvahelisse pangandusgruppi. Likviidsust juhitakse koostöös SEB Grupi *Treasury*'ga. Läbi emattevõtte on AS-i SEB Pank parem juurdepääs rahvusvahelistele rahaturgudele kui iseseisvalt.

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

Likviidsusrisk (järelejäänud tähtaegade järgi)

(miljonites eurodes)

31.12.17	Nõudmi- seni ja vähem						Kokku	Finants- seisundi aruandes
	kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta		
Võlad pankadele	63.7	1.4	503.7	346.1	282.4	20.3	1 217.6	1 214.5
Võlad klientidele	3 597.0	23.7	80.0	2.8	30.1	17.0	3 750.6	3 747.2
Muud võõrvahendid	93.3	1.4	1.2	0.4	0.5	0.0	96.8	96.8
Tühistamatud bilansivälised kohustused	1 257.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1 257.6	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud - sissetulek	-149.1	-18.8	-2.4	-110.6	-2.0	-0.3	-283.2	-23.5
Tuletistehingud - väljaminek	149.1	19.2	3.3	112.2	3.0	0.3	287.1	23.1
	5 011.6	26.9	585.8	350.9	314.0	37.3	6 326.5	5 058.1

31.12.16	Nõudmi- seni ja vähem						Kokku	Finants- seisundi aruandes
	kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta		
Võlad pankadele	74.7	52.1	549.8	4.5	305.9	8.2	995.2	992.4
Võlad klientidele	3 492.5	67.0	101.7	3.1	5.3	20.7	3 690.3	3 687.0
Muud võõrvahendid	83.1	1.4	1.1	0.5	0.4	0.0	86.5	86.5
Tühistamatud bilansivälised kohustused	1 096.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1 096.3	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud - sissetulek	-88.5	-36.0	-19.0	-111.6	-3.0	-0.6	-258.7	-23.2
Tuletistehingud - väljaminek	88.5	36.0	19.2	112.1	3.7	0.6	260.1	23.4
	4 746.6	120.5	652.8	8.6	312.3	28.9	5 869.7	4 766.1

Nende kohustuste täitmiseks on grupil olemas järgmised varad: raha, kontojääk keskpangas, laenuid ja nõuded krediitiasutustele ning laenuid ja nõuded klientidele. Tavapärase äritegevuse raames osa klientidele antud kuni üheaastase tähtajaga laene pikendatakse. SEB Panga Grupp suudab tasuda ka ootamatuid rahalisi väljaminekuid vabastades vahendeid väärtpaperite müügiga. Välisvaluutas varade ja kohustuste näitamisel on kasutatud bilansipäeva Euroopa Keskpanga kurssi.

2.6. Operatsioonirisk

Mõiste

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil (nt IT süsteemide rikked, vead, pettus, muud sisekontrolli puudused) või välistest sündmustest (loodusõnnetused, kuriteod jne). Mõiste hõlmab tegevusriski, seadustele vastavust, õiguslikku ja finantsaruandlust, infoturvet, turva- ja projektiriski, kuid ei hõlma strateegilist ja maineriski.

Riskijuhtimine

Operatsioonirisk on omane kogu SEB Panga Grupi äritegevusele ja vastutus operatsiooniriskide juhtimise eest lasub kogu panga kõikidel juhtidel. SEB Panga Grupi eesmärk on säilitada tugev riskikultuur madala operatsiooniriski ja kahjude tasemega tõhusa sisekontrollikeskkonna kaudu, kindlustades riskimaandusvahendite ja -protsesside struktuurse ja järjepideva kasutamise.

Kõiki uusi või muudetud tooteid, protsesse ja/või süsteeme ning ka ümberkorraldusi hinnatakse grupiülese uute toote kinnitamise protsessiga (UTHP). Eesmärk on tuvastada võimalikud operatsiooniriskid ja kindlustada ennetavate meetmete rakendamine, et kaitsta SEB Panga Gruppi tahtmatu riskivõtmise eest, mida organisatsioon ei suuda koheselt hallata.

Kõik äriüksused, kelle tegevuses sisaldub märkimisväärne risk, viivad regulaarselt läbi riski ja kontrolli enesehindamist (RCSA) vastavalt grupiülesele metoodikale. Hindamised on mõeldud oluliste operatsiooniriskide tuvastamiseks ja maandamiseks SEB Panga Grupi erinevates äri- ja tugiprotsessides. Organisatsiooni kõik äriüksused on kohustatud selles igakülgsele osalema. RCSA raamistikku kasutatakse SEB Panga Grupi operatsiooniriski profiili analüüsimiseks ja kõrge tulemuslikkuse ja tulemuste saavutamisele kaasaaitamiseks.

SEB Panga Grupp kindlustab, et organisatsioon on valmis reageerima ja toimima olulise teenuste katkemise ajal, tehes selleks kindlaks kriitilise tähtsusega tegevused ning säilitades uuendatud ja kontrollitud talitluspidavuse plaanid grupiüleises süsteemis.

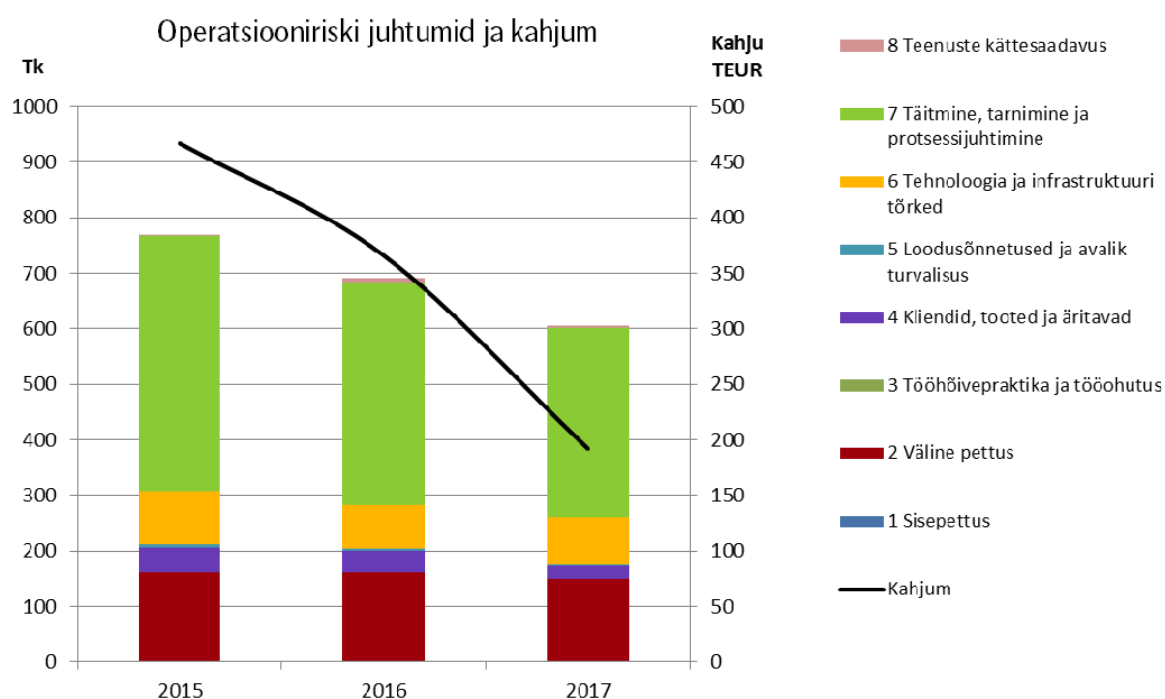
Kõik töötajad on kohustatud riski sisaldavatest sündmustest järgmisele tasandile teatama ja need registreerima nii, et riske oleks võimalik nõuetekohaselt kindlaks teha, hinnata, jälgida, maandada ja nendest aru anda. SEB Panga Grupp kasutab grupiülest IT rakendust riske sisaldavate sündmuste ja muude operatsiooniriski andmete registreerimiseks ja analüüsimiseks.

SEB Panga Grupp viib regulaarselt läbi koolitusi olulistes valdkondades, sh infoturvet, pettuste ennetamine, rahapesuvastane võitlus, tunne oma klienti kord ja SEB ärietika koodeks. SEB Panga Grupil on ka ametlik rikkumistest teatamise kord, mis julgustab töötajaid teatama rikkumistest ja ebaseaduslikust käitumisest.

SEB Panga Grupi operatsiooniriskide mõõtmise ja neist teatamise eest vastutab riskiosakond. Riskitaset analüüsitakse ning vastav aruanne esitatakse igakuiselt APJK-le ning kvartaalselt juhatusele ja nõukogule. 2017. aastal moodustasid operatsiooniriskist tulenevad kahjud kokku 192 tuhat eurot (2016. aastal 363 tuhat eurot).

Riski mõõtmine

SEB Panga Grupp kasutab operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel operatsiooniriski täiustatud mõõtmismudelitel põhinevat meetodit (AMA). 2017. aasta lõpus moodustas operatsiooniriski kapitalinõue 10,7 miljonit eurot (2016: 9,6 miljonit eurot).



2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglase väärtus (miljonites eurodes)

A) Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses

	31.12.17				31.12.16			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	0.1	23.5	0.0	23.6	0.0	23.3	0.0	23.3
Aktsiad	0.1	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
Tuletisväärtpaberid	0.0	23.5	0.0	23.5	0.0	23.3	0.0	23.3
Soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid								
Võlakirjad	89.2	0.0	0.0	89.2	86.7	0.0	0.0	86.7
Võlakirjad	89.2	0.0	0.0	89.2	86.7	0.0	0.0	86.7
Müügootel finantsvarad	4.1	0.0	3.2	7.3	6.9	0.0	2.4	9.3
Investeeringuväärtpaberid - aktsiad	4.1	0.0	3.2	7.3	6.9	0.0	2.4	9.3
KOKKU VARAD	93.4	23.5	3.2	120.1	93.6	23.3	2.4	119.3
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Finantskohustused kauplemiseks	0.0	23.2	0.0	23.2	0.0	23.6	0.0	23.6
KOKKU KOHUSTUSED	0.1	23.2	0.0	23.3	0.0	23.6	0.0	23.6

2015. aastal teavitas Visa Inc kavatsusest omandada Visa Europe (liikmetele kuuluv organisatsioon), et luua ühtne ülemaailmne Visa ettevõtte. Tehing kiideti heaks Euroopa Komisjoni poolt 3. juunil 2016. Tehing hõlmab kombinatsiooni rahaliselt makstavast tasust ja aktsiast. SEB Pank oli Visa Europe põhiliige.

Tehingu käigus ostis VISA Inc liikmespankadelt nende osaluse Visa Europe juures. Vastavalt tehingu tingimustele said müüjad hüvitisena proportsionaalse rahalise väljamakse ja Visa Inc aktsiad. Tehing realiseerus juunis 2016. AS SEB Pank ühekordne tulu moodustus koondsummas 16,3 miljonit eurot. VISA Inc moodustab nüüdsest globaalse kaardiorganisatsiooni, mis jätkab oma liikmete ja nende klientide teenindamist eesmärgiga pakkuda endisest efektiivsemat ja kaasaegsemat teenust kogu maailmas.

Börsiväliste tuletisinstrumentide väärtuses sisalduva vastaspoole krediidiriski korrigeerimine

Muudatus tähendab vastaspoole krediidiriski korrigeerimist (Credit Value Adjustment, CVA). Korrigeerimine on asjakohane börsiväliste tuletisinstrumentide puhul, mille positiivne väärtus on liigitatud õiglase väärtuse hierarhias tasemesse 2 ja 3, kus krediidirisk hinnamudelites tavaliselt ei kajastu. CVA mõjuga seotud muutused summas +0,5 miljonit eurot on kajastatud 2017.a. kasumiaruandes neto finantstuluna, (2016: +0,3 miljonit eurot).

Debit Value Adjustment, (DVA) rakendatakse tuletisinstrumentide puhul, millel on negatiivne väärtus. Finantskohustuste väärtuses sisalduva oma krediidiriski korrigeerimine kajastatakse õiglases väärtuses et peegeldada AS-i SEB Pank enda krediitkvaliteeti (DVA), kui seda ei ole turuhindadesse või hindamismudelite sisenditesse kaasatud. Väärtuse korrigeerimine on asjakohane väärtushierarhia 2. ja 3. taseme tuletisinstrumentide

puhul. DVA mõjuga seotud muutused summas -0,2 miljonit eurot on kajastatud 2017.a. kasumiaruandes neto finantstuluna, (2016: -0.1 miljonit eurot).

IFRS 13-s määratakse kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid; mittejälgitavad sisendid kajastavad grupi oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. See tase hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtapabereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste poolt noteeritud instrumente.

2. tase – muud sisendid kui 1. tasemel sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters. Valuuta- ja intressiderivatiivide hindamise põhimõtted on kirjeldatud punkti 1.6.2. alapunktis “Tuletisväärtapaberid”.

3. tase – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid). See tase hõlmab aktsiainvesteeringuid ja võlainstrumente, millel on suures ulatuses mittejälgitavaid osasid.

Taseme 3 kirjete võrdlus

	Müügiootel finantsvarad	
	Investeeringis- väärtapaberid - aktsiad	Kokku
At 1 January 2016	12.2	12.2
Müügid	-11.9	-11.9
Ostud	2.2	2.2
Arveldused	-0.1	-0.1
31. detsembril 2016	2.4	2.4
Varade/kohustuste realiseerumata kasum/kahjum seisuga 31.12.16	0.0	0.0
1. jaanuaril 2017	2.4	2.4
Muud koondtulud	0.7	0.7
Ostud	0.1	0.1
31. detsembril 2017	3.2	3.2
Varade/kohustuste realiseerumata kasum/kahjum seisuga 31.12.17	0.0	0.0

B) Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses

	31.12.17		31.12.16	
	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus, Tase 3	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus, Tase 3
VARAD				
Nõuded krediitiasutustele	172.2	172.2	983.3	983.3
Nõuded klientidele	4 734.1	4 668.1	4 337.5	4 248.7
<i>Laenuid ettevõtetele</i>	2 362.6	2 375.2	2 169.6	2 172.5
<i>Laenuid kodumajapidamistele</i>	2 371.5	2 292.9	2 167.9	2 076.2
Muu vara	32.0	32.0	30.1	30.1
VARAD KOKKU	4 938.3	4 872.3	5 350.9	5 262.1
KOHUSTUSED				
Võlgnevus krediitiasutustele	1 214.5	1 214.6	992.4	989.2
Võlgnevus klientidele	3 747.2	3 748.8	3 687.0	3 689.3
<i>Võlgnevused juriidilistele isikutele</i>	2 015.3	2 017.0	2 113.8	2 116.3
<i>Võlgnevused kodumajapidamistele</i>	1 731.9	1 731.8	1 573.2	1 573.0
Muud finantskohustused	96.8	96.8	86.5	86.5
KOHUSTUSED KOKKU	5 058.5	5 060.2	4 765.9	4 765.0

AS SEB Pank hindab nende finantsvarade ja -kohustuste õiglast väärtust, mis kontserni finantsseisundi aruandes ei ole kajastatud nende õiglases väärtuses. Kõik finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses, on kirjeldatud õiglase väärtuse hierarhia tasemes 3, kuna on kasutatud mittemõõdetavaid sisendeid.

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

Bilansipäeva seisuga oli klientide laenuid ja nõuete õiglase väärtus 1.39% madalam (31.12.2016: 2.05% madalam) kui bilansiline väärtus. Krediitiasutustele võlgnevuse õiglase väärtus oli 0.01% kõrgem (31.12.2016: 0.33% madalam) kui bilansiline väärtus. Kliendideposiitide õiglase väärtus oli 0.04% kõrgem (31.12.2016: 0.06% kõrgem) kui bilansiline väärtus.

2.8. Kapitalinõuded

SEB Panga Grupi omavahendid summas 958,6 miljonit eurot (2016: 945,0 miljonit eurot) koosnevad:

1. Esimese taseme omavahenditest (Tier 1 kapital) 958,6 miljonit eurot (2016: 945,0 miljonit eurot);
2. Teise taseme omavahenditest (Tier 2 kapital) 0,0 miljonit eurot (2016: 0,0 miljonit eurot).

Grupi Tier 1 kapital koosneb esimese taseme põhiomavahendite (Common Equity Tier 1) (CET 1) summast, mis sisaldab järgmisi elemente: CET 1 aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid, ametlikult kinnitatud jaotamata kasum, muu akumulieeritud koondkasum, muud reservid ja korrigeerimised.

Järelevalveasutuse nõuete kohaselt peab iga pank või pangagrupp säilitama (a) minimaalse normatiivkapitali taseme: neto omakapital peab olema üle 5 miljoni euro ja (b) kogu normatiivkapitali suhe riskiga kaalutud varadesse peab olema vähemalt 8% või rohkem, Tier 1 kapitali suhe 6% ning CET 1 kapitali suhe 4,5%.

Lisaks nõuab järelevalveasutus CET 1 kapitali konserveerimise puhvrit 2,5% ja süsteemse riski puhvrit 2%, muu süsteemselt olulise institutsiooni puhvrit 1%, vastutsüklilist kapitalipuhvrit (arvutatakse eraldi summa).

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

SEB Panga Grupp on kooskõlas kõikide kapitali nõuetega. SEB Panga Grupis on olemas kehtestatud strateegiad ning neile vastavad protseduurid, et säilitada jätkuvalt adekvaatset omavahendite taset, lähtudes krediitiasutuse võetud riskide tasemest.

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) on osa SEB Grupi ICAAP'ist. SEB's on ICAAP pidev tööprotsess. Enne iga-aastast raporteerimist Rootsi ja kohalikele finantsinspeksioonidele algab senisest kontsentreeritum ICAAP'i projekt. Iga-aastane protsess algab harilikult 4. kvartalis, ning lõpeb järgneva aasta 1. kvartali jooksul. Iga-aastane ICAAP'i planeerimine sisaldab endas SEB Group Financial Management'ile informatsiooni edastamise sisu ja tähtaegu. Harilikult iga aasta jaanuari lõpuks esitab vastutav isik, kelleks on *Treasury* juht, Group financial Management'ile esimese mustandi ICAAP dokumendist. Veebruari lõpuks esitatakse lõplik versioon, mis sisaldab täiendusi vastavalt Group Financial Managementi poolt esitatud soovitudele.

ICAAP'i protsess kinnitatakse AS SEB Pank juhatuse ja nõukogu poolt. ICAAP vaadatakse üle iga-aastaselt. ICAAP'i raamistik seatakse *Treasury* juhi poolt koostöös SEB Group Financial Management'iga. Kõik muudatused, mis on kooskõlastatud ka Group Financial Management'iga esitatakse *Treasury* juhi poolt, ning kinnitatakse SEB Panga juhatuse ja nõukogu poolt.

SEB Group Financial Management ja SEB Group Risk Control keskenduvad metodoloogiale, mille kohaselt *Treasury* keskendub protsessile, monitooringule, aruandlusele ja Eesti regulatsioonidega vastavuses olekule.

2.9. Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem on juhtimisvahend, mis hõlmab kogu SEB Pank Grupi tegevusi ja on nii panga kui kogu Grupi sisemiste protsesside lahutamatu osa. Sisekontrollisüsteemi loomise ja toimimise eest vastutab juhatus; kontrolli vajadus ja maht määratakse kindlaks kaasnevate riskide ulatuse ja iseloomu järgi.

Panga nõukogu teostab järelevalvet panga ja kogu Grupi tegevuste üle, kehtestades üldised riskijuhtimise põhimõtted.

Ärieesmärkide saavutamiseks kehtestab panga juhatus vastavalt põhikirjast tulenevatele nõuetele vajalikud tegevuskavad, mis muuhulgas sätestavad pädevused ja vastutuse ulatuse, tegevusi reguleerivad sise-eeskirjad, raamatupidamise reeglid ning tegevusaruannete koostamise ja esitamise korra.

2.10. Kontrollfunktsioonid

Grupil on kolm äritegevusest sõltumatut kontrollfunktsiooni: riskikontroll, *Compliance* (vastavuskontroll) ja siseaudit.

Grupi riskikontrolli funktsiooni vastutus on tagada, et riskid oleksid tuvastatud ja analüüsitud, mõõta Grupi üksuste poolt võetud riske, nende üle järele valvata ja neist aru anda (vt lähemalt p. 2.1-2.8). Riskikontrolli funktsiooni täidab riskiosakond, kes allub panga juhatuse liikmele – krediidi- ja riski valdkonna juhile. Riskikontrolli funktsioon annab regulaarselt otse aru ka nõukogule, nõukogu riskikomiteele, juhatusele ja aktive-passivate juhtimise komiteele (APJK) riskide kohta millised võisid mõjutada Grupi finantsseisundit või protsesse.

Compliance'i funktsioon on SEB Pank Grupis globaalne ja sõltumatu äriorganisatsioonist. Selle ülesandeks on *compliance*-alaste riskide maandamine, nõuetele vastavuse kvaliteedi tagamine, *compliance*-alaste küsimuste juhtimine ja edendamine. *Compliance*'i osakond, mis allub otse juhatuse esimehele, toetab äri ja juhtimist, tagades SEB Pank Grupi äritegevuse läbiviimise vastavalt kehtivatele nõuetele. Ühiseid huve puudutavates küsimustes teeb *compliance*'i osakond koostööd õigusdivisjoni, siseauditi, riskiosakonna ja turbekeskusega. *Compliance*'i funktsiooni vastutusvaldkonnad on seotud klientide kaitse, turukäitumise, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise, järelevalvesüsteemide ja kontrollidega. Olulise tähtsusega on seejuures SEB Pank Grupi huvide konfliktide haldamise eeskiri, turukuritarvituse keelamise eeskiri, rahapesu tõkestamise eeskiri ja ärietiika koodeks.

Siseauditi osakond on nõukogu poolt loodud sõltumatu kindlustandev funktsioon. Siseauditi osakond allub nõukogule, raporteerides viimasele läbi auditi ja vastavuskontrolli komitee. Auditi ja vastavuskontrolli komitee koordineerib siseauditi ja vastavuskontrolli tegevust lähtudes SEB Grupi ärieesmärkidest ja üldisest riskihinnangust. Siseaudit moodustab SEB Grupi siseauditist lahtumatu osa ning funktsionaalselt raporteerib siseauditi juhataja SEB Grupi siseauditi juhatajale.

Siseauditi eesmärgiks on anda nõukogule ning auditi ja vastavuskontrolli komiteele usaldusväärset ja objektiivset tagasisidet kontrollide, riskijuhtimise ja valitsemisprotsesside tõhususe üle, maandades olemasolevaid ja tekkivaid riske ning edendades seeläbi kvaliteetset kontrollikultuuri SEB Pank Grupis.

Lisad 3 - 34 konsolideeritud finantsaruannetele

(miljonites eurodes)

3. Intressitulu ja muud sarnased tulud

	2017	2016
Laenudelt ja deposiitidelt	81.1	76.7
Liising	14.2	13.3
Deposiitidelt teistes pankades	1.6	1.7
Fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	1.4	0.2
Muud	1.5	0.0
	99.8	91.9

4. Intressikulu ja muud sarnased kulud

	2017	2016
Teiste pankade vahenditele	-1.6	-0.5
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-0.7	-1.3
Nõudmiseni hoiustele	-0.3	-1.7
Keskpanga ja krediitiasutuste kontodelt	-3.8	-2.9
Muud	-3.1	-2.6
	-9.5	-9.0

5. Komisjoni- ja teenustasutulu

	2017	2016
Pangakaartide teenustelt	22.7	22.2
Väärtpaperiturutehingutelt *	10.9	10.8
Ülekandetasud	5.0	5.0
Krediitilepingud **	3.9	4.0
Kindlustuse vahendustasud	4.4	3.6
Muud arveldustasud	6.4	6.0
Tulud liisinglepingutelt (täisteenus)	0.7	0.7
Elektrooniliste kanalite tulu	2.7	1.5
Sularaha käsitlemise tulu	0.6	0.6
Tooraine futuuride vahendustasu	0.2	0.3
Muudelt teenustelt	6.5	5.3
	64.0	60.0

* Väärtpaperiturutehingute all on näidatud valitsemistasud investeerimisfondidelt ja väärtpaperiportfellidelt, väärtpaperihalduse tasud, nõustamistasud ja muud väärtpaperitehingutega seotud teenused.

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

6. Komisjoni- ja teenustasukulu

	2017	2016
Pangakaartide teenustele	-10.2	-10.1
Inkassatsioonitasud	-1.2	-1.1
Kulud liisinglepingutelt (täisteenus)	-0.7	-0.7
Väärtpaberituru tehingutele	-1.8	-1.6
Ülekandetasud	-0.9	-1.1
Elektrooniliste kanalite kulu	-0.4	0.0
Muudele teenustele	-1.1	-1.0
	-16.3	-15.6

7. Netotulu valuutatehingutelt

	2017	2016
Kasum (kahjum) tehingutelt	4.6	5.0
Välisvaluuta kursimuutus	0.2	-0.3
	4.8	4.7

8. Netotulu õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavalt finantsvaradelt

	2017	2016
Tulu (kulu) kauplemistegevusest	0.2	0.3
Kasum (kahjum) võlakirjadelt	0.2	0.3
Tuletisväärtpaberid	1.0	0.5
Väärtpaberiderivatiivid	0.0	0.1
Intressiderivatiivid	1.0	0.4
	1.2	0.8

Vastavad varad on esitatud lisades 16 ja 31.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

9. Muud tegevustulud

	2017	2016
Tulu vara müügist	0.0	0.1
Renditulu	0.6	0.5
Viivised, trahvid, hüvitised	0.1	0.1
Muu tulu	0.6	0.5
	1.3	1.2

10. Personalikulud

	2017	2016
Personalikulud*	-27.5	-27.8
Sotsiaalkindlustuse kulu**	-8.8	-8.9
Muud personalikulud (värbamine, koolitus)	-1.7	-1.7
	-38.0	-38.4

* Pikaajaliste motivatsiooniprogrammidega seotud kulud on kajastatud personalikuludes 2017. aastal kogusummas 0.6 milj. EUR (2016 0.7 milj. EUR). Nendeks programmideks on Share Deferral Program (SDP) ja Share Matching Program (SMP) (Lisa 1.18).

** Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemaksid riigi pensionifondi. Kontsernil puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid samaseid maksid.

11. Muud tegevuskulud

	2017	2016
Ruumide rent	-5.4	-9.4
Kulud ruumidele (kommunaalkulud)	-2.2	-2.3
Infotehnoloogiaalased kulud	-1.6	-1.9
Reklaam ja turundus	-1.7	-1.7
Muud administratiivkulud	-2.9	-2.4
Infopäringud	-0.5	-0.9
Muud tegevuskulud	-1.4	-0.9
	-15.7	-19.5

Mittekatkestavate kasutusrentide tulevaste perioodide maksete miinimumsumma**2017**

	< 1 aastat	1 < 5 aastat	> 5 aastat
Ruumide rent	4.1	15.8	20.1

2016

Ruumide rent	5.1	13.8	23.2
--------------	-----	------	------

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

12. Laenukahjumid

2017	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Nõude- õiguse katteks	KOKKU
Laenukahjumid	0.0	3.7	1.2	0.1	0.0	5.0
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	0.0	-0.1	0.0	-0.4	0.0	-0.5
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 15)	0.0	0.4	0.2	0.5	0.0	1.1
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	3.4	1.0	0.0	0.0	4.4
Bilansiväliste kohustuste laenukahjum	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	0.0	3.7	1.2	0.1	0.0	5.0

2016	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Nõude- õiguse katteks	KOKKU
Laenukahjumid	0.0	-0.1	0.9	0.5	0.0	1.3
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	0.0	-3.1	0.0	0.0	0.0	-3.1
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 15)	0.0	1.2	0.3	0.5	0.0	2.0
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	1.8	0.6	0.0	0.0	2.4
Bilansiväliste kohustuste laenukahjum	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1
	0.0	0.0	0.9	0.5	0.0	1.4

Varasemate perioodide laenukahjumite vähenemine oli muuhulgas tingitud järgmistest asjaoludest:

- jätkuvalt soodne majanduskeskkond, mis tõi kaasa kõikide portfelli krediitkvaliteedi paranemise ning kinnisvaratagatiste väärtuse kasvu;
 - krediitportfelli jälgimise, kontrollimise ja makseraskuste tõttu restruktureerimise protsesside pidev täiustamine.
2017. aasta jooksul ei ole allahindluse põhimõtteid muudetud.

13. Nõuded keskpangale

	31.12.17	31.12.16
Nõudmiseni hoised	1 010.0	250.9
s.h. -kohustusliku reservi nõue	44.2	40.9
-nõudmiseni hoised, raha ekvivalendid	965.8	210.0
Kogunenud intress	-0.1	0
	1 009.9	250.9

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv kannab intressi 0% ja mittekohustuslik reservi osa (nõudmiseni hoised) -0,4%. 2017. aastal olid intressikulud summas -0.9 tuhat eurot (2016 olid intressikulud -0.8 tuhat eurot).

14. Nõuded krediidasutustele

	31.12.17	31.12.16
Nõudmiseni hoised	113.1	924.7
Tähtajalised hoised	23.9	50.7
Muud nõuded	35.4	7.8
Kogunenud intress	-0.2	0.1
	172.2	983.3
Nõuded EU-s registreeritud krediidasutustele (v.a. Eesti)	144.6	964.5
Nõuded Eestis registreeritud krediidasutustele	0.1	0.2
Nõuded muudes riikides registreeritud krediidasutustele	27.5	18.6
	172.2	983.3

Kõik nõuded krediidasutustele on 10 või kõrgemast riskiklassist.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15. Nõuded klientidele

	31.12.17	31.12.16
Laenud ettevõtetele	2 305.9	2 123.4
Avalik sektor	127.0	112.7
Eluasemelaenud	2 004.1	1 833.4
Muud eraisikulaenud	297.1	268.0
	4 734.1	4 337.5
Nõuded EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	20.3	20.7
Nõuded Eestis registreeritud klientidele	4 705.7	4 314.6
Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele	8.1	2.2
	4 734.1	4 337.5

Nõuded klientidele majandusharude lõikes on esitatud Lisas 2 "Riskipoliitika ja -juhtimine", lk. 65.

Nõuded klientidele valutade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 61.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 68.

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klientidele on esitatud Lisas 2, lk. 57.

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 64.

Nõuded klientidele järelejäänud tähtaegade lõikes

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	5-10 aastat	Üle 10 aasta	Kokku
31.12.17	232.2	837.3	2 043.0	568.1	1 053.5	4 734.1
31.12.16	244.4	685.6	1 939.2	524.6	943.7	4 337.5

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

	31.12.17	31.12.16
Brutoinvesteering	617.5	541.4
kuni 1 aasta	196.1	176.2
1 - 5 aastat	409.6	356.2
üle 5 aasta	11.8	9
Teenimata finantsstulu (-)	-22.4	-20.1
Netoinvesteering*	595.1	521.3
kuni 1 aasta	187.2	167.9
1 - 5 aastat	396.4	344.7
üle 5 aasta	11.5	8.7

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

	31.12.17	31.12.16
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	595.1	521.3
<= 5%	593.4	519.2
5-10%	1.7	2.1

	31.12.17	31.12.16
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	595.1	521.3
EUR	595.1	521.3

Laenude ja nõuete allahindlus

	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
				eraisiku- laenud	
2017					
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	15.2	7.6	1.8	24.6
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	0.1	0.0	0.4	0.5
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-3.4	-1.0	0.0	-4.4
Mahakantud laenud	0.0	-0.2	-0.5	-0.3	-1
Tütarettevõtetesse tehtud	0.0	0.0	0.0	0.0	0
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	11.7	6.1	1.9	19.7
Laekunud mahakantud laenudelt (lisa 12)	0.0	-0.4	-0.2	-0.5	-1.1

	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
				eraisiku- laenud	
2016					
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	16.3	10.5	2.2	29.0
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	3.1	0.0	0.0	3.1
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-1.8	-0.6	0.0	-2.4
Mahakantud laenud	0.0	-2.4	-2.3	-0.4	-5.1
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	15.2	7.6	1.8	24.6
Laekunud mahakantud laenudelt (lisa 12)	0.0	-1.2	-0.3	-0.5	-2.0

16. Finantsinvesteeringud

	31.12.17	31.12.16
Kauplemise eesmärgil soetatud varad	23.6	23.4
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	0.1	0.0
Aksiad ja fondiosakud	0.1	0.0
s.h. noteeritud	0.1	0.0
Tuletisväärtpaberid (lisa 31)	23.5	23.4
Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	89.2	86.7
Võlakirjad (kõik S&P reitinguga AA)	89.2	86.7
Müügiototel väärtpaberid	7.3	9.3
Aksiad ja fondiosakud*	7.3	9.3
Kokku	120.1	119.4
EU-s registreeritud ettevõtjate väärtpaberid (v.a. Eesti)	91.3	88.2
Eestis registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	25.7	28.8
Muudes riikides registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	3.1	2.4
	120.1	119.4

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

* Sisaldab osalusi nendes pensionifondides, mida valitseb AS SEB Varahaldus koguväärtuses 4.2 miljonit eurot (2016.a. 6.9 miljonit eurot), see on osalus (1-2 % konkreetsest valitsetavast fondist), mis on nõutav vastavalt Investeeringufondide seadusele.

Finantsinvesteeringute liikumise aruanne

	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Tuletis- väärtpaberid (lisa 31)	Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	Müügi- ootel väärt- paberid	KOKKU
Perioodi alguses (31.12.15)	0.0	28.3	0.0	18.3	46.6
Soetused	655.5	0.0	85.7	2.9	744.1
Müügid ja lunastamised	-655.5	0.0	-1.8	0.0	-657.3
Väärtuse muutused	0.0	-1.3	1.3	-11.9	-11.9
Valuutakursi muutused	0.0	-3.6	1.5	0.0	-2.1
Perioodi lõpus (31.12.16)	0.0	23.4	86.7	9.3	119.4
Perioodi alguses (31.12.16)	0.0	23.4	86.7	9.3	119.4
Soetused	742.8	0.0	81.5	0.1	824.4
Müügid ja lunastamised	-742.7	0.0	-69.3	-2.5	-814.5
Väärtuse muutused	0.0	-3.0	0.7	0.7	-1.6
Valuutakursi muutused	0.0	3.1	-10.4	-0.3	-7.6
Perioodi lõpus (31.12.17)	0.1	23.5	89.2	7.3	120.1

17. Muu vara

	31.12.17	31.12.16
Klientide arveldused	15.5	13.9
Muud arveldused	1.5	4.4
	17.0	18.3

Kõik muud varad on peamiselt lühiajalised finantsvarad ja ei kannu olulist krediidiriski.

18. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

	31.12.17	31.12.16
Maksude ettemaksed	1.2	1.2
Ettemakstud kulud	13.8	10.6
	15.0	11.8

19. Investeeringud sidusettevõtjatesse

Sidusettevõtjatesse tehtud investeeringute liikumise aruanne

	Perioodi alguses	Müügid ja lunasta- mised	Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	Makstud dividendid	Perioodi lõpus
2017	0.8	0.0	0.2	0.0	1.0
2016	0.8	0.0	0.0	0.0	0.8

Sidusettevõtjad

	Nimiväärtus	Varad	Kohus- tused	Tulud	Panga osa arvestatud kasumis/- kahjumis	Bilansi- line väärtus	Osalus, %
2017							
SK ID Solutions AS	nimi- väärtuseta	7.1	3.0	6.0	0.2	1.0	25.00%
Kokku		7.1	3.0	6.0	0.2	1.0	
2016							
SK ID Solutions AS	nimi- väärtuseta	5.1	1.9	4.4	0.0	0.8	25.00%
Kokku		5.1	1.9	4.4	0.0	0.8	

Sidusettevõtjate ja tütarettevõtjate soetused, müügid ja ühendamised

Soetused

Soetusi 2017. ja 2016. aastal ei olnud.

Müügid

Müüke 2017. aastal ei olnud. 31.05.2016 müüdi sidusettevõtja Tieto Estonia Services OÜ (20% osakutest omas AS SEB Pank).

20. Immateriaalne põhivara

Perioodi alguses (01.01.16)	
Soetusmaksumus	8.2
Kogunenud amortisatsioon	-6.3
Jääkmaksumus	1.9
Perioodi alguse jääkmaksumus	
Soetatud	1.6
Müüdüd vara soetusmaksumuses	0.0
Amortisatsioonikulu	-0.6
Perioodi lõpus jääkmaksumus	2.9
Perioodi lõpus (31.12.16)	
Soetusmaksumus	8.5
Kogunenud amortisatsioon	-5.6
Jääkmaksumus	2.9
Perioodi alguses (01.01.17)	
Soetusmaksumus	8.5
Kogunenud amortisatsioon	-5.6
Jääkmaksumus	2.9
Perioodi alguse jääkmaksumus	
Soetatud	2.9
Mahakantud (jääkväärtus)	2.6
Amortisatsioonikulu	-0.8
Perioodi lõpus jääkmaksumus	3.9
Perioodi lõpus (31.12.17)	
Soetusmaksumus	9.7
Kogunenud amortisatsioon	-5.8
Jääkmaksumus	3.9

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Muu vara	Kokku
Perioodi alguses (01.01.16)			
Soetusmaksumus	6.2	23.5	29.7
Kogunenud amortisatsioon	-3.1	-17.3	-20.4
Jääkmaksumus	3.1	6.2	9.3
Perioodi alguse jääkmaksumus	3.1	6.2	9.3
Soetatud	0.3	4.2	4.5
Mahakantud (jäakväärtus)	-0.2	-0.2	-0.4
Amortisatsioonikulu	-0.6	-2.3	-2.9
Ümberklassifitseerimine	0.0	-1.7	-1.7
Perioodi lõpus jääkmaksumus	2.6	6.2	8.8
Perioodi lõpus (31.12.16)			
Soetusmaksumus	5.9	23.6	29.5
Kogunenud amortisatsioon	-3.3	-17.4	-20.7
Jääkmaksumus	2.6	6.2	8.8
Perioodi alguse jääkmaksumus	2.6	6.2	8.8
Soetatud	0.0	4.0	4.0
Mahakantud (jäakväärtus)	0.0	0.0	0.0
Amortisatsiooni kulu	-0.3	-2.5	-2.8
Ümberklassifitseerimine	-2.3	2.0	-0.3
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.0	9.7	9.7
Perioodi lõpus (31.12.17)			
Soetusmaksumus	0.0	30.5	30.5
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-20.8	-20.8
Jääkmaksumus	0.0	9.7	9.7

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 12.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

22. Võlgnevus krediidasutustele

	31.12.17	31.12.16
Nõudmiseni hoised	63.4	73.2
Tähtajalised hoised ja laenud (järelejäänud tähtajaga kuni 1 a.)	0.0	1.5
Tähtajalised hoised ja laenud (järelejäänud tähtajaga üle 1 a.)	1 151.0	917.8
Kogunenud makstav intress krediidasutustele	0.1	-0.1
	1 214.5	992.4
	31.12.17	31.12.16
Võlgnevused EU-s registreeritud krediidasutustele (v.a. Eesti)	1 166.5	942.9
Võlgnevused Eestis registreeritud krediidasutustele	47.8	47.3
Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele	0.2	2.2
	1 214.5	992.4

1150.1 miljonit eurot seisuga 31.12.2017 ja 916,0 miljonit eurot seisuga 31.12.2016 olid grupi kohustused emapangale Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (lisa 33).

23. Võlgnevus klientidele

	31.12.17	31.12.16
Nõudmiseni hoised	3 405.6	3 313.3
Tähtajalised ja muud säästuhoidused	325.0	338.3
Investeeringuhoidused (väärtpaberiindeksiga seotud)	0.6	16.1
Laenufondid	15.7	18.6
Kogunenud makstav intress klientidele	0.3	0.7
	3 747.2	3 687.0
Mitteresidendid	112.3	329.5
Residendid	3 634.9	3 357.5
	3 747.2	3 687.0
Võlgnevused klientidele kliendiliikide lõikes		
Võlgnevused juriidilistele isikutele	1691.6	1796.4
Võlgnevused avalikule sektorile	323.7	317.4
Võlgnevused kodumajapidamistele	1 731.9	1573.2
	3 747.2	3 687.0
Võlgnevused EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	65.3	80.6
Võlgnevused Eestis registreeritud klientidele	3 634.9	3 357.5
Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele	47.0	248.9
	3 747.2	3 687.0

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 61.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 68.

Grupi poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2017 seisuga oli Grupi hallata klientide väärtpaberiportfelle 61.5 miljoni euro väärtuses (sealhulgas SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfelle enam ei sisaldu kuna SEB Elu- ja Pensionikindlustus hakkas ise oma investeerimisportfelle juhtima). 31.12.2016 seisuga oli Grupi hallata klientide väärtpaberiportfelle 179.7 miljoni euro väärtuses (sealhulgas 114.3 miljonit eurot SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell). Nimetatud portfellide haldamise eest on saadud teenustasu ning krediidiriski või tururiski sellest grupile ei tekkinud.

31.12.2017 valitses Gruppi kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 7 pensionifondi (s.h. 5 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 734.3 miljonit eurot. 31.12.2016 valitses AS SEB Varahaldus 11 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 5 avalikku avatud investeerimisfondi, 4 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 652 miljonit eurot. Lisaks osutati investeringute juhtimise teenust SEB (Grupi emattevõtja) Ida-Euroopa fondidele (4 fondi): 31.12.2017 kogumahuga 676.8 miljonit eurot, 31.12.2016 kogumahuga 733.6 miljonit eurot.

24. Muud kohustused

	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.16</u>
Klientide arveldused	77.4	67.5
Muud arveldused	1.3	1.1
	<u>78.7</u>	<u>68.6</u>

25. Viitvõlad ja ettemaksud

	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.16</u>
Maksuvõlad	2.1	2.1
Tekkepõhised kohustused	9.4	10.9
Muud kohustused	6.6	4.9
	<u>18.1</u>	<u>17.9</u>

26. Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.16</u>
Tuletistehingud (lisa 31)	23.2	23.5
	<u>23.2</u>	<u>23.5</u>

Ükski AS-i SEB Pank emiteeritud väärtpaberiinstrument ei ole enam turul noteeritud alates 16.06.2009.a. Seetõttu ei ole segmendianalüüsi vastavalt IFRS 8-le esitatud.

27. Eraldised

	Eraldised kokku
Eraldised seisuga 01.01.16	0.4
Aruandeperioodil kasutatud ja mittekasutatud eraldiste tagasiarvestused	-0.3
Kokku eraldised 31.12.16	0.1
Eraldised seisuga 01.01.17	0.1
Aruandeperioodil kasutatud ja mittekasutatud eraldiste tagasiarvestused	-0.1
Kokku eraldised 31.12.17	0.0

31.12.16	Bilansiline väärtus	Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
		0-5 aastat	5-10 aastat	10-15 aastat	15-20 aastat	>20 aastat
Eraldised	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0

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

28. Aktsionärid

	Riik	Aktsiate arv	% kogu- arvust
AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2017:			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	Rootsi	66 562 381	100.00
AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2016:			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	Rootsi	66 562 381	100.00

Aktsiakapital, EUR

42 541 115

Aktsiate nominaalväärtus, EUR

0.64

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasatud.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) on AS-i SEB Pank ainuomanik. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (registreeritud Rootsis) ei oma kontrollivat emäettevõtjat.

Aktsiainfo

	31.12.17	31.12.16
AS-i SEB Pank aktsiate arv perioodi lõpus	66 562 381	66 562 381
Emissioonidega korrigeeritud keskmine aktsiate arv	66 562 381	66 562 381
Puhaskasum, milj. EUR	85.3	84.7

29. Dividendipoliitika

AS SEB Pank on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 100 %-lises omanduses. Omakapitali juhtimise, kasumi jaotamise ning reserve moodustamise strateegia väljatöötamisel juhindutakse Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) grupi ühtsest tulevikuriskide käsitlest ja tegevusstrateegiast. 30.03.2017 maksis AS SEB Pank dividende 2016.a. eest summas 30 miljonit eurot.

30. Reservid

	31.12.17	31.12.16
Üldine pangandusreserv	19.1	19.1
Reservkapital	0.3	0.3
Ümberhindluse reserv müügiotol finantsvaradelt	1.6	0.9
	21.0	20.3

Reservide liikumise aruanne

	Üldine pangandus-reserv	Ümber-hindluse reserv müügiotel finants-	Reserv-kapital	Kokku muud reservid
Saldo perioodi alguses (01.01.16)	19.1	12.8	0.3	32.2
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest läbi kasumiaruande	0.0	-11.9	0.0	-11.9
Saldo perioodi lõpus (31.12.16)	19.1	0.9	0.3	20.3
Saldo perioodi alguses (01.01.17)	19.1	0.9	0.3	20.3
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest (lisa 2.7)	0.0	0.7	0.0	0.7
Saldo perioodi lõpus (31.12.17)	19.1	1.6	0.3	21.0

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

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

AS SEB Panga 1994-1997. majandusaasta kasum on kantud nimetatud üldisesse pangariski reservi (v.a 0.4 miljonit eurot 1995. aasta kasumist). Reservi suurus on 19.1 miljonit eurot, mis sisaldab ka äriseadustiku nõuete kohast panga reservkapitali. Aastatel 1998-2016 pank reservieraldisi ei teinud. AS-i SEB Pank tütarettevõtjate poolt tehti aastatel 2001-2016 kasumi arvelt reservieraldisi summas 0.3 miljonit eurot.

31. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud

31.12.17	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud ja tühistatavad tehingud	133.3	1257.6	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud bilansivälised tehingud	133.3	324.0	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	<i>133.3</i>	<i>114.2</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>
1.2. Laenulimiidid	0.0	933.6	0.0	0.0
2. Tuletistehingud (Lisad 16, 26)	622.9	547.1	23.5	23.2
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	276.8	276.8	17.3	17.3
2.2. Intressimääruga seotud tuletistehingud	345.9	270.2	6.2	5.9
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	0.2	0.1	0.0	0.0
	756.2	1 804.7	23.5	23.2

31.12.16	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud ja tühistatavad tehingud	103.6	1 096.3	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud bilansivälised tehingud	103.6	321.2	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	<i>103.6</i>	<i>133.8</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>
1.2. Laenulimiidid	0.0	775.3	0.0	0.0
2. Tuletistehingud (Lisad 16, 26)	645.8	626.6	23.3	23.5
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	249.9	249.9	14.2	14.1
2.2. Intressimääruga seotud tuletistehingud	392.7	373.9	9.0	9.3
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	3.2	2.8	0.1	0.1
	749.4	1 722.9	23.3	23.5

* Tuletistehinguid tehakse kliendipositsiooni katmiseks ja oma portfelli vastavaid riske ei võeta. Kõik tehingutelt tulenevad riskid on täismahus maandatud emattevõtjaga. Aktsiaoptsoonide hinnad arvutatakse kasutades kogu sisendinfot (nt alusvara hindu ja mahtusid), mis pärineb kas sõltumatust allikast (nt alusvara hindu) või sõltumatu hinnataseme kinnitus teostatakse järgmisel päeval võrreldes väärtuseid sõltumatust allikast pärit turuallikaga (nt mahud), vt. lisa 16.

Vastavalt võlaõigusseadusele on AS-i SEB Liising sõlmitud kasutusrendilepingud osaliselt seotud potentsiaalse kohustusega, mille realiseerumise tõenäosus ja summa ei ole täpselt määratletav. Ettevõtja juhtkonna hinnangul on senise praktika kohaselt kohustuse realiseerumine vähetõenäoline.

Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendide jagamisest

Grupi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2017 moodustas 892.7 (31. detsember 2016: 836.8) miljonit eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega, võttes arvesse regulatiivseid nõudeid neto-omavahenditele ja kapitalile, on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 405.3 miljonit eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 101.3 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2016, võttes arvesse regulatiivseid nõudeid neto-omavahenditele ja kapitalile, oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 358.9 miljonit eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 89.7 miljonit eurot.

31.12.2017 (samuti 31.12.2016) seisuga kuulub 100% AS-i SEB Pank aktsiatest Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)-le, kes otsustab dividendide maksmise üle.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

AS-is SEB Pank ja tütarettevõtjates maksuhaldur 2017. a. maksurevisjoni ei teostanud. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtja maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

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

Õigusvaidlused

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

32. Sündmused peale majandusaasta lõppu

Peale majandusaasta lõppu ei ole AS-is SEB Pank toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2017.

33. Seotud osapooled

	31.12.17	31.12.16
Nõuded krediitdiasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele	0.4	2.1
Tingimuslikud kohustused krediitdiasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele (kasutamata arvelduslaenud ja krediitkaartide limiidid, väljamaks mata laenud)	0.0	0.1
Krediitdiasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoisused	0.7	0.6
Nõuded emäettevõtjale	119.4	947.9
2017.a. nõuetes emäettevõtjale oli nõudmiseni deposiite 97,2 milj. EUR ja tähtajalisi deposiite kuni 1 kuulise tähtajaga 19,9 milj. EUR, intressiga -0.4%.		
2016.a. nõuetes emäettevõtjale oli nõudmiseni deposiite 907,9 milj. EUR ja tähtajalisi deposiite kuni 1 kuulise tähtajaga 38,2 milj. EUR, intressiga 1.04%.		
Kohustused emäettevõtjale	1 173.4	938.3
2017.a. kohustustes emäettevõtjale olid krediitliinid eurodes lepingulise tähtajaga kuni 10a, intressiga -0.23% – 4.15%, summas 1150,0 milj. EUR (lisas 22 koos intressidega 1150,1 milj. EUR).		
2016.a. kohustustes emäettevõtjale olid krediitliinid eurodes lepingulise tähtajaga kuni 10a, intressiga -0.22% - 4.58%, summas 915,1 milj. EUR (lisas 22 koos intressidega 916,0 milj. EUR).		
Tingimuslikud nõuded emäettevõtjale (saadud garantiid)	3.4	28.4
Tingimuslikud kohustused emäettevõtjale	0.6	0.5
Nõuded emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	30.2	15.2
Kohustused emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	28.1	18.6
2017.a. kohustustes emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele olid investeerimisdeposiidid 0,01 milj. EUR, nõudmiseni ja üleöödeposiidid 28,0 milj. EUR.		
2016.a. kohustustes emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele olid investeerimisdeposiidid 0,1 milj. EUR, nõudmiseni ja üleöödeposiidid 18,2 milj. EUR.		
Tingimuslikud nõuded emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	0.0	3.2
Tingimuslikud kohustused emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	0.1	0.5
Intrassitulu tehingutest emäettevõtjaga	2.7	1.3
Intrassikulu tehingutest emäettevõtjaga	-4.3	-2.6
Komisjoni- ja teenustasutulu emäettevõtjalt	0.7	0.6
Komisjoni- ja teenustasukulu emäettevõtjale	-0.1	-0.1
Intrassitulu tehingutest emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	0.1	0.2
Intrassikulu tehingutest emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	0.0	0.0
Komisjoni- ja teenustasutulu emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	3.7	2.9
Komisjoni- ja teenustasukulu emäettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-0.2	-0.9
Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest. Tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.		
Seotud osapooled on:		
- emäettevõtja;		
- emäettevõtja tütarettevõtjad;		
- emäettevõtja sidusettevõtjad;		
- Grupi sidusettevõtjad;		
- AS-i SEB Pank juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud.		

	2017	2016
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-is SEB Pank		
Juhatuse liikmete tasu	0.6	0.7
- töötasud ja preemiad	0.6	0.5
- lahkumishüvitis i maksti grupist lahkunud juhtidele	0.0	0.1
- muud hüvitised juhtkonnale	0.0	0.1
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-i SEB Pank tütarettevõtjates		
Juhatuse liikmete (või tegevjuhi) tasu	0.3	0.3
- töötasud ja preemiad	0.2	0.3
- muud hüvitised juhtkonnale	0.1	0.0

AS-i SEB Pank ja tema tütarettevõtjate nõukogude liikmetele 2017. ja 2016. aastal tasusid ega hüvitisi ei makstud.

Juhtkonna liikmete tasud ja hüvitised

Panga ja tütarettevõtjate juhatuse liikmetele makstakse kompensatsiooni kuni 12 kordse keskmise kuutasu ulatuses, kui juhatuse liiget ei valita uueks tähtajaks või kui juhatuse liige kutsutakse tagasi ennetähtaegselt. Kompensatsiooni ei maksta, kui isik jätkab töötamist SEB grupi ühingus töölepingu alusel või valitakse juhatuse liikmeks SEB grupi muus ühingus või kui leping lõpetatakse juhatuse liikme kohustuste rikkumise tõttu.

AS-i SEB Pank juhatuse liikmetel oli võimalus osaleda erinevates aktsiaprogrammides aastatel:

2012 - 34.109 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooniperiood,

2013 - 14.544 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooni-periood.

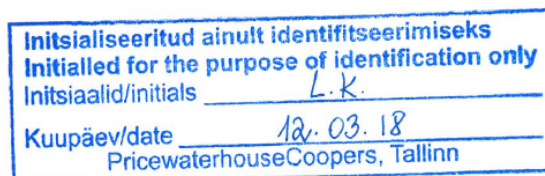
2014 - 12.265 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooniperiood.

2015 - 12.610 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooniperiood.

2016 – 13.466 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooniperiood.

2017 - 12.276 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooniperiood.

29.12.2017 oli Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) A-aktsia sulgemishind 96.30 SEK (9.78 EUR). 30.12.2016 oli Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) A-aktsia sulgemishind 95,55 SEK (10.00 EUR).



34. Emaettevõtja esmased aruanded

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

1. Panga kasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	2017	2016
<i>Intressitulu ja muud sarnased tulud</i>	85.5	79.1
<i>Intressikulu ja muud sarnased kulud</i>	-9.5	-9.0
Neto intressitulu	76.0	70.1
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	54.8	51.6
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-14.4	-13.7
Neto teenustasutulu	40.4	37.9
Netotulu valuutatehingutelt	4.8	4.7
Netotulu õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel	1.2	0.8
Netotulu investeerimistegevusest	-0.1	16.1
Muud tegevustulud	1.4	1.2
Personalikulud	-36.0	-36.4
Muud tegevuskulud	-12.4	-16.1
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	-4.4	-3.9
Kasum enne laenukahjumeid	70.9	74.4
Kasum laenukahjumi tühistamisest	3.9	1.4
Kasum enne tulumaksu	74.8	75.8
Tulumaks	-7.5	-5.0
Puhaskasum	67.3	70.8
Ainuaktsionäri kuuluv kasumi osa	67.3	70.8

2. Panga koondkasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	2017	2016
Puhaskasum	67.3	70.8
Muu koondkasum/kahjum		
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	1.0	-12.1
Kokku muu koondkasum/kahjum	1.0	-12.1
Kokku koondkasum	68.3	58.7
Emaettevõtja ainuaktsionär (kokku)	68.3	58.7
Kokku koondkasum jätkuvalt tegevuselt	68.3	58.7
	68.3	58.7

3. Panga finantsseisundi aruanne

(miljonites eurodes)

	31.12.17	31.12.16
VARAD		
Sularaha kassas	41.3	41.7
Nõuded keskpangale	1 009.9	250.9
Nõuded krediidasutustele	172.2	983.3
Nõuded klientidele	4 537.8	4 151.8
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	23.6	23.4
Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	89.2	86.7
Müügiootel finantsvarad	3.1	2.4
Muu vara	15.6	17.1
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	7.4	7.2
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	5.5	5.5
Immateriaalne põhivara	3.9	2.9
Materiaalne põhivara	9.7	8.8
VARAD KOKKU	5 919.2	5 581.7
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Võlgnevus krediidasutustele	1 213.8	991.1
Võlgnevus klientidele	3 795.2	3 729.4
Muud kohustused	53.8	42.0
Viitvõlad ja ettemaksed	12.4	13.6
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	23.2	23.6
Eraldised	0.0	0.1
Kohustused kokku	5 098.4	4 799.8
Aksiakapital	42.5	42.5
Aažio	86.1	86.1
Reservid	20.1	19.1
Jaotamata kasum	672.1	634.2
Omakapital kokku	820.8	781.9
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	5 919.2	5 581.7

4. Panga rahavoo aruanne

(miljonites eurodes)

	2017	2016
I. Rahavood äritegevusest		
Saadud intressid	85.7	78.5
Makstud intressid	-9.6	-8.9
Saadud teenustasu	54.8	51.6
Makstud teenustasu	-14.4	-13.7
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	7.5	9.4
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-47.7	-54.4
Makstud tulumaks	-7.5	-5.0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust	68.8	57.5
Äritegevusega seotud varade muutus:		
Tähtajalised nõuded pankadele ja kohustuslik reserv keskpangas	21.3	-49.5
Laenud ja nõuded klientidele	-382.3	-225.1
Muud varad	3.3	1.2
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:		
Võlgnevused krediidiasutustele	235.6	115.8
Võlgnevused klientidele	66.2	368.8
Muud kohustused	-3.1	0.4
Rahavood äritegevusest	9.8	269.1
II. Rahavood investeerimistegevusest		
Laekumised investeerimisportfelli väärtpaberitest	0.4	13.8
Materiaalse ja immateriaalse vara ost	-6.2	-4.5
Laekumine materiaalse ja immateriaalse vara müügist	0.0	0.0
Rahavood investeerimistegevusest	-5.8	9.3
III. Rahavood finantseerimistegevusest		
Makstud dividendid	-30.0	-20.0
Rahavood finantseerimistegevusest	-30.0	-20.0
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus	-26.0	258.4
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	1 270.9	1 012.5
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	0.0	0.0
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	1 244.9	1 270.9
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:	31.12.17	31.12.16
Kassa	41.3	41.7
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita	965.8	210.0
Likviidsed hoiused teistes krediidiasutustes	148.5	932.5
Likviidsed võlakirjad	89.3	86.7
	1 244.9	1 270.9

5. Panga omakapitali muutuse aruanne

(miljonites eurodes)

	Aksia- kapital (lisa 28)	Üle- kurss (aazjo)	Reservid (lisa 30)	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2016	42.5	86.1	31.2	582.8	742.6
Makstud dividend	0.0	0.0	0.0	-20.0	-20.0
Muud	0.0	0.0	0.0	0.6	0.6
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	70.8	70.8
Muu koondkasum/ kahjum:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-12.1	0.0	-12.1
Kokku muu koondkahjum	0.0	0.0	-12.1	0.0	-12.1
Kokku koondkasum/ kahjum	0.0	0.0	-12.1	70.8	58.7
Saldo seisuga 31.12.2016	42.5	86.1	19.1	634.2	781.9
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					5.5
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					209.5
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2016	42.5	86.1	19.1	634.2	985.9
Aasta algus 01.01.2017	42.5	86.1	19.1	634.2	781.9
Makstud dividend	0.0	0.0	0.0	-30.0	-30.0
Muud	0.0	0.0	0.0	0.6	0.6
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	67.3	67.3
Muu koondkasum:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	1.0	0.0	1.0
Kokku muu koondkasum	0.0	0.0	1.0	0.0	1.0
Kokku koondkasum	0.0	0.0	1.0	67.3	68.3
Saldo seisuga 31.12.2017	42.5	86.1	20.1	672.1	820.8
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					5.5
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					227.2
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017	42.5	86.1	20.1	672.1	1 042.5

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS-i SEB Pank aktsionärile

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i SEB Pank ja selle tütarettevõtete (koos Grupp) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud kasumiaruannet 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud koonddkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud finantsseisundi aruannet eeltoodud kuupäeva seisuga;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

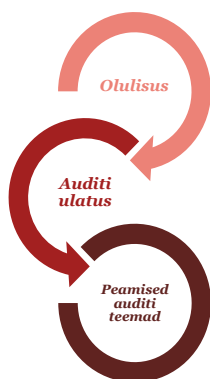
Sõltumatus

Oleme Grupist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Oma prima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Grupile osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse § 59¹ poolt.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte



Olulisus

Grupi olulisus on 4,6 miljon eurot, mis moodustab 5% kasumist enne tulumaksu.

Auditi ulatus

PwC Eesti viis läbi täismahus auditi Grupi ettevõtete osas, mis hõlmas sisuliselt kogu konsolideeritud finantsseisundi aruannet ja kasumiaruannet.

Peamised auditi teemad

- Klientide antud laenude ja nõuete väärtuse langus.

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamiste mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Grupi olulisus	4,6 miljonit eurot
Kuidas me selle määrasime	5% kasumist enne tulumaksu
Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus	Kasutasime seda näitajat olulisuse arvutamiseks, kuna kasum enne tulumaksu on peamine mõõdik, millest lähtutakse Grupi tegevuse hindamisel ja tulemuslikkuse võtmenäitaja juhatuse ja nõukogu jaoks.

Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<p>Klientidele antud laenude ja nõuete väärtuse langus (detailsem informatsioon on toodud lisas 1.2 “Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud”, lisas 2.2 “Krediidirisk” ja lisas 15 “Nõuded klientidele”).</p> <p>Seisuga 31. detsember 2017 moodustasid laenud ja nõuded klientidele kokku 4 734,1 miljonit eurot, mis sisaldab krediidikahjude allahindluseid summas 19,7 miljonit eurot ning nendega seotud 2017. aastal saadud kasum laenukahjumite tühistamisest 5 miljonit eurot.</p> <p>Keskendusime sellele valdkonnale, kuna IAS 39 poolt reguleeritud finantsinstrumentide arvestus ja mõõtmine on keerukas ja oluline valdkond, millel on suur mõju Grupi äri ja finantsaruandlusele. Juhtkond kasutab keerulisi ja subjektiivseid hinnanguid nii väärtuse languse kajastamise hetke kui ka selle suuruse hindamisel. Kasutatavad laenukahjumite arvutamise mudelid on keerukad.</p> <p>Esmalt hindab Grupp, kas on olemas objektiivseid tõendeid halvenemise kohta individuaalselt nende finantsvarade suhtes, mis individuaalselt on olulised ning seejärel ühiselt nende finantsvarade suhtes, mis ei ole individuaalselt olulised.</p>	<p>Hindasime, kas Grupi arvestuspõhimõtted klientidele antud laenude ja nõuete väärtuse languse hindamisel on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS).</p> <p>Hindasime allahindluse arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust:</p> <ul style="list-style-type: none">• Testisime laenude ja nõuete jälgimisega seotud kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust. Vastavad kontrollid hõlmasid hinnanguid klientidele korrektse riskiklassi määramise, laenude ja nõuete individuaalse väärtuse languse tunnuste tuvastamise ning eriallahindluste arvutamise osas.• Testisime homogeensete gruppide väärtuse languse arvutamise protsessiga seotud kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust, sealhulgas eraisikute riskiklassi arvutamist.• Samuti testisime kontrole tagatise hindamisprotsessis, sealhulgas tagatiste automaatset indekseerimist. <p>Leidsime, et saame nendele kontrollimehhanismidele auditi läbiviimisel tugineda.</p> <p>Viisime läbi detailsed protseduurid järgmistes valdkondades:</p> <ul style="list-style-type: none">• ettevõtete ning eraisikute laenude allahindluse arvutamise mudelites kasutatud andmete täielikkus ja korrektsus; ja• individuaalselt allahinnatud laenude nimekirja täielikkus. <p>Oleme hinnanud ka mudelites kasutatud eelduste mõistlikkust.</p> <p>Me ei tuvastanud oma töö tulemusena olulisi puudujääke ega erinevusi arvutustes.</p>

Kuidas me kujundasime oma auditi ulatuse

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Grupi struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning finantssektori, milles Grupp tegutseb, eripärasid.

Gruppi kuuluvad mitmed Eestis tegutsevad tütarettevõtted, mis on täpsemalt avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 1. Viisime ettevõtete suuruse ning riskiomaduste põhjal läbi täismahus auditid AS-i SEB Pank, AS-i SEB Liising, AS-i Rentacar ja AS-i SEB Varahaldus osas. Grupi tasandil auditeerisime konsolideerimisprotsessi ning teostasime protseduurid hindamiseks, et Grupi ettevõtete auditid kataksid olulises osas kõik Grupi konsolideeritud finantsaruande kirjed.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud aastaaruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Grupi valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Grupi jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatses Gruppi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Grupi finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Grupi sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Grupi jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Grupi tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Gruppi kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Grupi auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Grupi valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel vastavate kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.



Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt AS-i SEB Pank kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 31. detsembril 2000 lõppenud majandusaasta suhtes. Meid on uuesti audiitoriks määratud vastavalt vahepealsetel aastatel toimunud konkurssidele ja aktsionäride otsustele ning meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood AS-ile SEB Pank kui avaliku huvi üksusele on kokku 18 aastat.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Raimla'.

Tiit Raimla
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 287

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ziugov'.

Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650

12. märts 2018

AS SEB PANK
Asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS NR 43

Tallinn,

12. märts 2018

2017.a. majandusaasta kasumi jaotamine

1. 2017.a. majandusaasta kasum oli 67 316 542 EUR (kuuskümmend seitse miljonit kolmsada kuusteist tuhat viissada nelikümmend kaks eurot).
2. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2017. aasta puhaskasum summas
3. 67 316 542 eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 604 788 973 eurot, kokku 672 105 515 eurot, järgnevalt:

Summad eurodes	2017
AS SEB Pank puhaskasum 31.12.2017 lõppenu majandusaastal	67 316 542
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	604 788 973
Jaotamata kasum kokku	672 105 515
Dividendidena maksta	-70 000 000
Jaotamata kasumi saldo	602 105 515

4. Esitada käesolev otsus AS-i SEB Pank nõukogule läbivaatamiseks.

Allan Parik
Juhatuse esimees

Jaotuskava: Juhatuse liikmed, Õigusdivisjon, Finantsaruandluse grupp

Nõukogu kinnitus SEB Pank 2017.a. konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i SEB Pank tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2017 .a. lõppenud majandusaasta kohta.

AS-i SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2017. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu vandeaudiitori aruande 22. märtsil 2018 läbi vaadanud ja ainuaktsionärile esitamiseks heaks kiitnud.