

AS SEB Pank (AS SEB Eesti Ühispank)

Avalik majandusaasta aruanne

2007



Sisukord	lk.	lk.
Juhatuse deklaratsioon	2	
I. Sissejuhatus - üldinformatsioon	3	
1. Krediitiasutuse üldandmed	3	
II. Tegevusaruanne	4	
1. Krediitiasutuse kontsern vastavalt krediitiasutuste seadusele	4	
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad	5	
1.3. Strateegia ja organisatsioon	6	
2. Olulised majandussündmused	6	
3. Sisekontrollisüsteem	6	
4. Vastavuskontrolli funktsioon	6	
5. Suhtarvud	6	
III. Raamatupidamise aastaaruanne	15	
1. Kasumiaruanne	15	
2. Bilanss	16	
3. Rahavoo aruanne	17	
4. Omakapitali muutuse aruanne	18	
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	19	
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	19	
1.1. Koostamise alused	19	
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	19	
1.3. Konsolideerimine	20	
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	21	
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	22	
1.6. Finantsvarad	22	
1.6.1. Laenud ja nõuded	23	
1.6.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	25	
1.6.3. Müügiootel finantsvarad	25	
1.7. Netoarvestused	28	
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	28	
1.9. Firmaväärtus	29	
1.10. Müügiootel vara (v.a. finantsvarad)	30	
1.11. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	30	
1.12. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	30	
1.13. Finantskohustused	31	
1.14. Varjatud tuletisinstrumendid	32	
1.15. Finantsgarantii lepingud	32	
1.16. Eraldised	32	
1.17. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestus-põhimõtted	34	
1.18. Sõlmiskulude kapitaliseerimine	35	
1.19. Tulude kajastamine	35	
1.20. Dividenditulu	36	
1.21. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	36	
1.22. Maksustamine	36	
1.23. Varahaldusteenused	37	
1.24. Muudatused kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitlusviisis	37	
1.25. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	38	
2. Riskipoliitika ja -juhtimine	38	
2.1. Riskipoliitika ja struktuur	41	
2.2. Krediidirisk	42	
2.3. Tururisk	47	
2.3.1. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk	48	
2.3.2. Hinnarisk	48	
2.4. Kindlustusrisk	48	
2.5. Likviidsusrisk	48	
2.6. Operatsioonirisk	49	
2.7. Kapitali juhtimine	50	
3. Intressitulu	51	
4. Intressikulu	51	
5. Teenustasutulu	51	
6. Teenustasukulu	52	
7. Neto kasum finantstehingutelt	52	
8. Muud halduskulud	52	
9. Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus	53	
10. Muud tegevustulud	53	
11. Muud tegevuskulud	53	
12. Aruandeperioodi tulumaks	54	
13. Nõuded keskpangale	55	
14. Nõuded krediitiasutustele	55	
15. Nõuded klientidele	55	
16. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	56	
17. Koordinatsioon 2007.a. restruktureeritud laenu- ja nõuete kohta	56	
18. Väärtpaberid	57	
19. Immateriaalne põhivara	59	
20. Materiaalne põhivara	60	
21. Muu vara	61	
22. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud	61	
23. Edasilükkunud tulumaksukohustus	62	
24. Võlgnevus krediitiasutustele	62	
25. Võlgnevus klientidele	62	
26. Emiteeritud võlakirjad	63	
27. Muud kohustused	64	
28. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	64	
29. Eraldised	65	
30. Allutatud kohustused	65	
31. Aktsionärid	66	
32. Dividendipoliitika	66	
33. Bilansivälised tehingud	67	
34. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes	68	
35. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes	70	
36. Seotud osapooled	72	
37. Kohtuvaidlused	73	
38. Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud	74	
39. Tingimuslikud kohustused	75	
40. Sündmused peale majandusaasta lõppu	75	

Juhatuse deklaratsioon

AS SEB Panga juhatus on seisukohal, et "Avalik 2007. majandusaasta aruanne", mille osadeks on sissejuhatus, tegevusaruanne ja raamatupidamise aastaaruanne, sisaldab Eesti Panga presidendi 19.10.1999.a. määrusega nr. 25 ja 18.01.2007.a. määrusega nr.1 "Avaliku majandusaasta aruande" kohta sätestatud nõuetele vastavat informatsiooni.

AS SEB Panga 2007.a. "Avalikus 2007. majandusaasta aruandes" esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Panga "Avalikus 2007. majandusaasta aruandes" esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

"Avaliku 2007. majandusaasta aruande" koosseisus esitatud Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud arvestuspõhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev "Avalik 2007. majandusaasta aruanne" on koostatud vastavalt Eesti Panga presidendi määrusele nr 25 19.10.1999.a. AS SEB Pank ja tema tüdarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

"Avalik 2007. majandusaasta aruanne" erineb "AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruandest" eelkõige aruannete esitlusviisi poolest, kuna käesolevas aruandes on rakendatud Eesti Panga presidendi 3. detsembri 2003.a. määruses nr. 13 nõutud bilansi- ja kasumiaruande ning rahavoogude aruande skeeme ning paralleelselt on esitatud lisaks ka panga, kui emaettevõtte eraldiseisvad aruanded. "Avalik 2007. majandusaasta aruanne" ei kuulu aktsionäride üldkoosoleku poolt kinnitamisele.

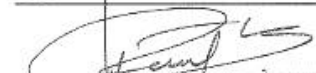
Juhatuse liikmed:

„31 „ MÄRTS 2008.a.



Ahti Asmann

„31 „ MÄRTS 2008.a.



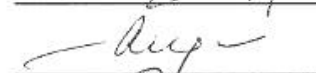
Paulius Tarbūnas

„31 „ MÄRTS 2008.a.



Kristoffer Lindberg

„31 „ Märts 2008.a.



Erki Pugal

„31 „ märts 2008.a.



Riho Unt

I. Sissejuhatus - üldinformatsioon

1. Krediidiasutuse üldandmed

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

II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

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

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

* AS SEB Liisingu konsolideeritud tütarettevõtjad

** sidusettevõtjad

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

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

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

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2008

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

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

juriidilisele isikule, riigile või kohalikule omavalitsusüksusele.

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

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

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

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

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

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

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

1.3. Strateegia ja organisatsioon

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

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

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

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

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

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

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

2. Olulised majandussündmused

Resultatiivsus ja areng

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

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

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

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

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

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

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

Kliendisuhted ja klientide rahulolu

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

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

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

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

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

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

Organisatsioon

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

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

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

Detsembrist 2007 täienes SEB Panga juhatus kahe liikme võrra. Jaepanganduse ja tehnoloogia valdkonda asus juhtima **Riho Unt** ja krediidivaldkonda **Erki Pugal**. Riho Unt töötab SEB Pangas alates 2001. aastast. Ta alustas karjääri pangas ärisuhete juhi ja arendusosakonna juhatajana. 2004. aastal sai temast Tallinna kontori direktori asetäitja. 2005. aastal jaepanganduse divisjoni direktori asetäitja. 2006. aastast oli ta jaepanganduse divisjoni direktor. Erki Pugal töötab SEB Pangas alates 1995. aastast. 2001-2005 töötas ta kontorite krediidiriski juhtimise osakonna juhatajana. 2005. aastast kuni 2007. aasta suveni oli ta krediidivaldkonna juhi asetäitjana. Selle aasta suvest kuni detsembri alguseni töötas ta SEB grupi krediidivaldkonnas Stockholmis.

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

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

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

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

3. Sisekontrollisüsteem

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

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

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

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

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

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

4. Vastavuskontrolli funktsioon

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

5. Suhtarvud

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Puhaskasum	2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0
Keskmine omakapital	7,076.9	5,377.1	5,383.7	4,100.9
Omakapitali tulukus (ROE), %	28.64	25.58	30.69	22.26
Varad, keskmine	79,553.0	60,395.0	65,525.2	49,101.4
Keskmine omakapital	7,076.9	5,377.1	5,383.7	4,100.9
Omakapitali kordaja (EM)	11.24	11.23	12.17	11.97
Puhaskasum	2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0
Kogutulud	6,267.4	3,994.2	5,362.2	3,101.7
Puhastulukus (PM), %	32.33	34.43	30.82	29.44
Kogutulud	6,267.4	3,994.2	5,362.2	3,101.7
Varad, keskmine	79,553.0	60,395.0	65,525.2	49,101.4
Vara tootlikkus (AU), %	7.88	6.61	8.18	6.32
Puhaskasum	2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0
Varad, keskmine	79,553.0	60,395.0	65,525.2	49,101.4
Vara tulukus (ROA), %	2.55	2.28	2.52	1.86
Puhas intressikasum	1,601.7	1,186.5	1,285.9	923.2
Intressitootvad varad, keskmine	74,606.4	57,025.9	62,061.3	46,856.8
Puhas intressimarginaal (NIM), %	2.15	2.08	2.07	1.97
Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum	1,430.4	1,155.8	1,131.3	918.1
Varad, keskmine	79,553.0	60,395.0	65,525.2	49,101.4
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	1.80	1.91	1.73	1.87
Intressitulu	4,157.5	2,614.4	3,403.7	2,061.3
Intressitootvad varad, keskmine	74,606.4	57,025.9	62,061.3	46,856.8
Intressitootvate varade intressitootlus	5.57	4.59	5.48	4.40
Intressikulu	2,555.8	1,427.9	2,117.8	1,138.1
Intressikandvad kohustused, keskmine	68,294.4	52,832.3	57,771.2	44,024.0
Võõrkapitali hind	3.74	2.70	3.67	2.59
Hinnavahe (SPREAD), %	1.83	1.88	1.82	1.81

Selgitused

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

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

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

Võõrkapitali hind = Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine

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

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

Intressitootvad varad:

Nõuded keskpangale

Nõuded krediidasutustele

Nõuded krediidasutuse klientidele

Nõuded liisingettevõtjate klientidele

Nõuded otsesest ja edasikindlustustegevusest

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

-Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (miinus)

Intressi kandvad kohustused:

Võlgnevus keskpangale

Võlgnevus krediidasutustele

Võlgnevus krediidasutuse klientidele

Võlgnevus otsesest ja edasikindlustustegevusest

Muud võlad

Emiteeritud võlakirjad

Allutatud kohustused

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

Intressitulu

Kindlustuspreemiad

Tulu väärtpaberitest

Kapitalosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum(+)

Teenustasutulu

Neto kasum finantstehingutelt (+)

Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)

Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)

Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+)

Muud tegevustulud

Erakorralised tulud/kulud (+)

Panga puhul:

Intressitulu

Kasum/tulu finantstehingutelt

Teenustasu tulu

Tulu finantsinvesteeringutelt

Kasum/tulu kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest (+)

Kasum/tulu nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest (+)

Tulu pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutusest (+)

Muud tegevustulud

Erakorralised tulud

Varade kvaliteet

(miljonites kroonides)

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Koguvaram	88,155.0	70,950.9	72,567.2	58,483.2
Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud*	401.7	153.7	364.8	93.3
Suhe koguvarasse (%)	0.46%	0.22%	0.50%	0.16%
Laenude ja nõuete allahindlus	345.9	235.6	301.1	152.9

* tähtjaja ületanud põhiosa

6. Normatiivid

6.1. Kapitali adekvaatus

(miljonites kroonides)

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
1. Esimese taseme omavahendid	7,679.3	5,663.3	5,813.8	4,167.1
1.1. Sissemakstud aktsiakapital	2,012.2	2,012.2	2,012.2	2,012.2
1.2. Üldine pangandusreserv	298.5	298.5	298.5	298.5
1.3. Muud reservid	23.0	19.7	0.0	0.0
1.4. Eelmiste aastate jaotamata kasum	3,712.8	2,344.5	2,243.5	1,330.5
1.5. Jooksva aruandeperioodi auditeeritud kasum	2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0
1.6. Realiseerimata kursivahed	-0.8	0.1	0.0	0.0
1.7. Immateriaalne põhivara (miinusega)	-392.9	-387.1	-392.9	-387.1
2. Teise taseme omavahendid	2,613.0	1,830.7	2,613.0	1,830.7
3. Kokku bruto-omavahendid (1+2)	10,292.3	7,494.0	8,426.8	5,997.8
4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest	3.6	3.6	47.0	35.5
5. Kokku neto-omavahendid (3-4)	10,288.7	7,490.4	8,379.8	5,962.3
6. Kolmanda taseme omavaheendid	0.0	0.0	0.0	0.0
7. Riskiga kaalutud varad	71,633.1	59,624.2	57,403.1	48,178.0
7.1. I kategooria	0.0	0.0	0.0	0.0
7.2. II kategooria	894.3	511.1	811.1	434.7
7.3. III kategooria	192.2	294.8	187.0	292.0
7.4. IV kategooria	70,546.6	58,818.3	56,405.0	47,451.3
8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud	4,929.2	3,332.6	4,840.8	3,275.0
8.1. Grupp I	4,887.3	3,306.2	4,798.1	3,248.3
8.2. Grupp II	41.9	26.4	42.7	26.7
9. Kapitalinõue välisvaluutariski katmiseks	78.8	42.5	0.0	12.3
10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	46.0	14.4	45.9	14.4
10 Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	21.4	11.6	21.3	11.6
10 Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	24.6	2.8	24.6	2.8
10 Kapitalinõue kaubariski katmiseks	0.0	0.0	0.0	0.0
10 Kapitalinõue optsooniriski katmiseks	0.0	0.0	0.0	0.0
11 Kapitalinõue kauplemisportfelli ülekanderiski katmiseks	0.0	0.0	0.0	0.0
11 Kapitalinõue kauplemisportfelli krediidiriski katmiseks	0.0	0.0	0.0	0.0
11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt	0.0	0.0	0.0	0.0
12. Kapitali adekvaatus $(5.+6.)/(7.+8.+9.+10.+10.+12,5+11.\times 12,5)$	13.20	11.78	13.34	11.52
Tier 1 kapitali suhtarv % $(5.+6.-2.)/(7.+8.+9.+10.+10.+12,5+11.\times 12,5)$	9.85	8.90	9.18	7.98
Tier 2 kapitali suhtarv % $(2.)/(7.+8.+9.+10.+10.+12,5+11.\times 12,5)$	3.35	2.88	4.16	3.54

6.2. Valuutade netopositsioon

Iga valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2007 ja 31.12.2006 on väiksem kui 1 % netoomavaheditest.

6.3. Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järeljäänud tähtaegade järgi)

(miljonites kroonides)

31.12.07	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	5,528.6	352.2	9,257.7	2,167.2	8,075.2	4,322.1	12,853.2	29,493.6	72,049.8
2.Grupi nõuded	6,691.4	385.6	11,072.5	2,919.0	10,783.6	7,348.8	18,185.0	30,214.0	87,599.9
sularaha ja nõuded pankadele	5,342.2	0.0	4,976.0	0.1	40.9	0.0	0.0	0.0	10,359.2
nõuded klientidele	0.0	368.6	3,000.1	2,800.5	10,483.4	7,185.3	18,001.5	29,897.5	71,736.9
väärtpaberid	1,333.4	0.0	334.9	6.9	33.1	55.5	137.4	207.5	2,108.7
muud nõuded	15.8	17.0	2,761.5	111.5	226.2	108.0	46.1	109.0	3,395.1
1.Panga kohustused	23,209.0	0.0	9,171.8	3,808.7	3,927.0	1,345.2	21,559.2	3,339.6	66,360.5
2.Grupi kohustused	22,666.7	0.0	9,387.7	4,901.1	4,809.2	7,869.7	26,564.9	3,872.1	80,071.4
võlgnevus pankadele	554.7	0.0	300.0	782.3	816.1	6,609.6	25,754.0	205.5	35,022.2
võlgnevus klientidele	22,110.5	0.0	5,624.8	2,918.9	3,432.9	949.7	360.0	522.5	35,919.3
emiteeritud võlakirjad	0.0	0.0	0.0	50.7	308.6	190.7	140.2	0.0	690.2
muud kohustused	1.5	0.0	3,462.9	1,149.2	251.6	119.7	310.7	3,144.1	8,439.7

31.12.06

31.12.06	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	6,513.9	79.4	3,428.2	1,943.7	8,286.7	4,330.7	9,680.9	23,715.2	57,978.7
2.Grupi nõuded	7,272.6	140.3	4,760.8	2,360.0	10,533.1	6,814.0	14,142.3	24,396.2	70,419.3
sularaha ja nõuded pankadele	3,877.3	0.0	1,145.7	0.1	0.6	0.8	0.0	0.0	5,024.5
nõuded klientidele	0.0	126.9	2,844.1	2,319.4	10,330.2	6,485.4	13,948.7	23,909.9	59,964.6
väärtpaberid	3,385.8	0.0	0.0	11.3	29.4	18.7	191.7	200.5	3,837.4
muud nõuded	9.5	13.4	771.0	29.2	172.9	309.1	1.9	285.8	1,592.8
1.Panga kohustused	21,089.6	0.0	14,954.5	2,064.6	4,034.6	1,629.1	7,541.4	2,608.8	53,922.6
2.Grupi kohustused	20,558.4	0.0	15,219.2	2,754.7	5,200.9	2,079.8	16,040.8	3,026.9	64,880.7
võlgnevus pankadele	1,792.3	0.0	6,475.6	0.0	1,893.2	1,203.2	15,695.0	234.7	27,294.0
võlgnevus klientidele	18,765.7	0.0	7,556.9	2,045.0	2,921.6	852.6	225.4	542.9	32,910.1
emiteeritud võlakirjad	0.0	0.0	0.0	0.0	278.7	0.0	30.6	0.0	309.3
muud kohustused	0.4	0.0	1,186.7	709.7	107.4	24.0	89.8	2,249.3	4,367.3

6.4. Riskide kontsentreerumine

	Grupp		Pank	
	arv/ summa	% neto- omavahen- ditest	arv/ summa	% neto- omavahen- ditest
1.Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	2	-	2	-
2.Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	1,894.3	18.41	1,666.2	19.88
3.Krediidiasutusega seotud isikute võlakohustused	18.5	0.18	17.3	0.21
	1,912.8	18.59	1,683.5	20.09

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustus on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste maksimummääraks on Eesti Panga poolt kehtestatud 800%. Ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2007 seisuga oli grupil ja pangal 2 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust. Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära.

III. Raamatupidamise aastaaruanne

1. Kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

		Grupp		Pank	
		2007	2006	2007	2006
Intressitulu	3	4,157.5	2,614.4	3,403.7	2,102.6
Intressitulu krediidasutuse tegevusest		3,381.0	2,033.7	3,403.7	2,102.6
Intressitulu liisingtegevusest		725.7	517.0	0.0	0.0
Muu intressitulu		50.8	63.7	0.0	0.0
Intressikulu	4	2,555.8	1,427.9	2,117.8	1,138.1
Intressikulu krediidasutuse tegevusest		2,093.7	1,126.6	2,117.8	1,138.1
Intressikulu liisingtegevusest		462.1	301.3	0.0	0.0
Neto intressi kasum		1,601.7	1,186.5	1,285.9	964.5
Tulu väärtpaperitest		26.6	16.7	7.1	13.1
Kapitalosaluse meetodil arvestatud kasum		10.8	8.5	0.0	0.0
Kasum/kahjum pikaajalise finantsinvesteeringu müügist		15.2	7.8	6.4	12.7
Dividendid pikaajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaperitelt		0.6	0.4	0.7	0.4
Neto teenustasutulu		835.1	695.3	618.2	486.5
Teenustasutulu	5	1,228.3	977.2	900.3	712.3
Teenustasukulu	6	393.2	281.9	282.1	225.8
Neto kasum finantstehingutelt	7	209.5	199.2	202.8	152.7
Kasum/Tulu		236.6	199.5	392.1	166.1
Kahjum/Kulu		27.1	0.3	189.3	13.4
Administratiivkulud		1,001.9	771.9	861.9	681.5
Palgakulu		492.8	379.1	402.8	317.0
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks		163.0	126.1	135.3	107.0
Muud halduskulud	8	346.1	266.7	323.8	257.5
Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)		-61.3	-70.6	-51.7	-56.7
Kasum/Tulu		0.0	0.0	0.0	0.0
Kahjum/Kulu		61.3	70.6	51.7	56.7
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)	9	-174.4	-35.0	-154.6	-5.0
Kasum/Tulu		37.1	83.1	24.7	44.7
Kahjum/Kulu		211.5	118.1	179.3	49.7
Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+/-)		0.0	0.0	0.0	-8.8
Tulu		0.0	0.0	0.0	0.0
Kulu		0.0	0.0	0.0	8.8
Muud tegevustulud ja -kulud (+/-)		606.6	169.4	606.7	48.2
Muud tegevustulud	10	645.5	186.7	634.3	62.9
Muud tegevuskulud	11	38.9	17.3	27.6	14.7
Kasum enne maksustamist		2,041.9	1,389.6	1,652.5	913.0
Tulumaksukulu		15.4	14.2	0.0	0.0
Aruandeperioodi tulumaks	12	11.1	16.9	0.0	0.0
Potentsiaalse tulumaksukohustuse muutus		4.3	-2.7	0.0	0.0
Aruandeperioodi puhaskasum		2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0
Ainuaktsionäriale kuuluv kasumiosa		2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0

Lisad lehekülgedel 19 - 75 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

2. Bilanss

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	Grupp		Pank	
		31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
AKTIVA (VARAD)					
Sularaha		751.9	667.9	751.9	667.9
Nõuded		81,344.2	64,321.2	67,984.0	53,464.7
Nõuded keskpangale	13	4,181.0	2,412.8	4,181.0	2,412.8
Nõuded krediiasutustele	14	5,426.3	1,943.8	5,420.5	1,941.1
Nõuded krediiasutuse klientidele	15	59,292.8	49,283.4	58,683.6	49,263.7
Nõuded liisingettevõtjate klientidele	15	12,787.7	10,914.9	0.0	0.0
Nõuded otsesest ja edasikindlustustegevusest		2.3	1.9	0.0	0.0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	16, 17	-345.9	-235.6	-301.1	-152.9
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		532.0	3,015.4	48.2	2,625.7
Aktsiad ja muud väärtpaberid		1,576.7	822.0	689.8	367.1
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad		53.7	42.9	19.9	19.9
Tütarettevõtete aktsiad ja osad		0.0	0.0	182.5	303.9
Muud aktsiad ja osad		1,188.2	761.7	150.9	25.4
Tuletisväärtpaberid		334.8	17.4	336.5	17.9
Immateriaalne põhivara	19	392.9	387.1	392.9	387.1
Konsolideeritud firmaväärtus		379.1	379.1	379.1	379.1
Muu immateriaalne põhivara		13.8	8.0	13.8	8.0
Materiaalne põhivara	20	162.2	144.5	124.5	117.4
Muu vara	21	2,273.4	896.4	2,258.5	579.5
Viitlaekumised ja ettemaksitud tulevaste perioodide kulud	22, 23	1,121.7	696.4	317.4	273.8
AKTIVA (VARAD) KOKKU		88,155.0	70,950.9	72,567.2	58,483.2
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)					
Võlgnevus		70,941.5	60,204.1	59,438.4	50,660.8
Võlgnevus krediiasutustele	24	35,022.2	27,294.0	22,769.7	17,284.2
Võlgnevus krediiasutuse klientidele	25	35,775.5	32,794.7	36,621.9	33,337.4
Võlgnevus otsesest ja edasikindlustustegevusest	25	0.0	1.1	0.0	0.0
Muud võlad		143.8	114.3	46.8	39.2
Väärtpaberikohustused		1,017.0	342.2	1,019.3	343.2
Emiteeritud võlakirjad	26	690.2	309.3	690.2	309.3
Tuletisväärtpaberid		324.2	32.9	326.5	33.9
Muud väärtpaberikohustused		2.6	0.0	2.6	0.0
Muud kohustused	27	3,753.3	1,466.0	2,654.1	738.5
Viitvõlad ja ettemaksitud tulevaste perioodide tulud	28	1,215.5	620.0	634.9	348.6
Eraldised	29	531.1	417.7	0.8	0.8
Kindlustustegevuse tehnilised eraldised		526.2	415.0	0.0	0.0
Muud eraldised		4.9	2.7	0.8	0.8
Allutatud kohustused	30	2,613.0	1,830.7	2,613.0	1,830.7
KOHUSTUSED KOKKU		80,071.4	64,880.7	66,360.5	53,922.6
Aktsiakapital	31, 32	665.6	665.6	665.6	665.6
Ülekurs (aazio)		1,346.6	1,346.6	1,346.6	1,346.6
Üldine pangandusreserv		298.5	298.5	298.5	298.5
Ümberhindluse reserv		11.4	19.8	0.0	0.0
Reservkapital		23.0	19.7	0.0	6.4
Realiseerimata kursivahed		-0.8	0.1	0.0	0.0
Jaotamata kasum		3,712.8	2,344.5	2,243.5	1,330.5
Aruandeperioodi kasum		2,026.5	1,375.4	1,652.5	913.0
OMAKAPITAL KOKKU		8,083.6	6,070.2	6,206.7	4,560.6
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		88,155.0	70,950.9	72,567.2	58,483.2

Lisad lehekülgedel 19 - 75 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

3. Rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

Lisa nr.	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
I. Rahavood äritegevusest				
Saadud intressid	3,883.3	2,430.5	3,174.2	1,947.7
Makstud intressid	-2,015.5	-1,134.0	-1,701.5	-923.0
Saadud dividendid	0.6	0.4	0.7	0.4
Saadud teenustasu	1,228.3	977.2	900.3	712.3
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	463.3	169.8	527.3	-21.0
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-1,001.9	-771.9	-861.9	-681.5
Makstud tulumaks	-15.4	-14.2	0.0	0.0
Ümberhindamise korrigeerimised	-12.2	11.2	-6.4	6.4
Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust	2,530.5	1,669.0	2,032.7	1,041.3
Äritegevusega seotud varade muutus:				
Tähtajalised nõuded pankadele	-1,646.2	-1.2	-1,948.1	-19.3
Laenuid ja nõuded klientidele	-11,987.7	-18,356.9	-9,426.3	-16,179.1
Muud varad	-468.5	120.6	-132.7	53.4
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:				
Võlgnevused krediidiasutustele	10,015.5	12,889.9	7,401.1	10,955.2
Võlgnevused klientidele	25 2,979.7	5,719.8	3,284.5	5,950.0
Muud võlgnevused ja valitsuse laenufondid	29.5	0.4	7.6	-9.7
Muud kohustused	462.5	29.1	165.2	-58.9
Netorahavood äritegevusest	1,915.3	2,070.7	1,384.0	1,732.9
II. Rahavood investeerimisgevusest				
Investeerimisportfelli väärtpaberite ostmine	18 -10,817.7	-1,005.3	-9,183.8	-3.4
Laekumine õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaberite müügist	18 10,428.6	680.6	9,194.2	1.4
Tütarettevõtete soetamine	18 -	-	-11.5	0.0
Laekumine tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest	18 -	-	132.9	38.9
Sidusettevõtete soetamine	18 0.0	-7.0	0.0	-7.0
Laekumine sidusettevõtete müügist ja likvideerimisest	18 0.0	1.1	0.0	0.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	19, 20 -94.9	-52.5	-67.3	-39.0
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	19, 20 10.1	45.8	2.7	13.0
Investeerimisgevuseks kasutatud netorahavoog	-473.9	-337.3	67.2	3.9
III. Rahavood finantseerimisgevusest				
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	26 615.6	764.6	615.6	764.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	26 -234.7	-754.5	-234.7	-754.5
Allutatud laenuid saamine	30 782.3	782.4	782.3	782.4
Netorahavood finantseerimisgevusest	1,163.2	792.5	1,163.2	792.5
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus	2,604.6	2,525.9	2,614.4	2,529.3
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	7,601.5	5,070.4	7,598.7	5,069.2
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	13.8	5.2	1.0	0.2
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	10,219.9	7,601.5	10,214.1	7,598.7
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:				
Kassa		751.9	667.9	751.9
Nõuded keskpangale	13 4,181.0	2,412.8	4,181.0	2,412.8
Likviidsed hoiused teistes krediidiasutustes	14 5,094.7	1,881.4	5,088.9	1,878.6
Väärtpaberite kauplemis- ja likviidsusportfell	18 192.3	2,639.4	192.3	2,639.4
Kokku	10,219.9	7,601.5	10,214.1	7,598.7

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

Rahavoo aruande lisad

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

Lisad lehekülgedel 19 - 75 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

4. Omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

Grupp	Aktsia- kapital (lisa 31)	Üle- kurs (aazio)	Reservid	Realisee-	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
				rimata kursi- vahed		
Aasta algus 01.01.2006	665.6	1,346.6	316.7	0.4	2,354.6	4,683.9
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	11.2	0.0	0.0	11.2
Välisütaretttevõtete konsolideerimine	0.0	0.0	0.0	-0.3	0.0	-0.3
Reservkapital	0.0	0.0	10.1	0.0	-10.1	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	1,375.4	1,375.4
Saldo seisuga 31.12.2006	665.6	1,346.6	338.0	0.1	3,719.9	6,070.2
Saldo seisuga 01.01.2007	665.6	1,346.6	338.0	0.1	3,719.9	6,070.2
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	-8.4	0.0	-3.8	-12.2
Välisütaretttevõtete konsolideerimine	0.0	0.0	0.0	-0.9	0.0	-0.9
Reservkapital	0.0	0.0	3.3	0.0	-3.3	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	2,026.5	2,026.5
Saldo seisuga 31.12.2007	665.6	1,346.6	332.9	-0.8	5,739.3	8,083.6
Pank	Aktsia- kapital (lisa 31)	Üle- kurs (aazio)	Reservid		Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2006	665.6	1,346.6	298.5		1,330.5	3,641.2
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	6.4		0.0	6.4
Reservkapital	0.0	0.0	0.0		0.0	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0		913.0	913.0
Saldo seisuga 31.12.2006	665.6	1,346.6	304.9		2,243.5	4,560.6
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus						-323.9
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil						1833.5
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2006	665.6	1346.6	304.9		2243.5	6070.2
Saldo seisuga 01.01.2007	665.6	1,346.6	304.9		2,243.5	4,560.6
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	-6.4		0.0	-6.4
Reservkapital	0.0	0.0	0.0		0.0	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0		1,652.5	1,652.5
Saldo seisuga 31.12.2007	665.6	1,346.6	298.5		3,896.0	6,206.7
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus						-202.4
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil						2077.8
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007	665.6	1346.6	298.5		3896	8082.1

Ülevaade aktsiakapitalist ja aktsiaomandist on esitatud Lisas 31.

Lisad lehekülgedel 19 - 75 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisa 1

RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED

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

SEB Panga kontsernis oli 2007.aasta lõpus 1663 töötajat.

1.1. Koostamise alused

Käesolev SEB Panga kontserni (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, kuid erineb auditeeritud AS SEB Panga Aastaaruandest 2007 esitlusviisi poolest, kuna käesolevas aruandes on rakendatud Eesti Panga presidendi 3. detsembri 2003.a. määruses nr. 13 nõutud bilansi- ja kasumiaruande ning rahavoogude aruande skeeme. Käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud peamised raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool. Kui ei ole teisiti näidatud, on neid põhimõtteid kohaldatud järjepidevalt kõikide esitatud aastate kohta.

Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibil nende tekkimise momendil, välja arvatud mõnedel juhtudel, kus alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti (so. finantsvarad õiglases väärtuses). Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsipi kohaselt.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne on koostatud miljonites Eesti kroonides.

Kirjete esitamise viisi või klassifitseerimise muutmisel konsolideeritud raamatupidamisaruandes on ümber klassifitseeritud ka vastavad eelmiste perioodide summad (vt. lisad 1.24, 1.25) v.a. juhul, kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on teisiti sätestatud.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Antud peatüki lõpus on esitatud nende standardite ülevaade ja kontserni juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil (lisa 1.25).

1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tinglike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja

kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

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

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

1.3. Konsolideerimine

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

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

Tütaretevõtjad

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

Tütaretevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil. Soetushinda mõõdetakse antud varade, emiteeritud omakapitali instrumentide ja soetuse kuupäeva seisuga tekkinud või võetud kohustuste õiglase väärtusena pluss soetusele otseselt omistatavad kulud. Ostumeetodi korral hinnatakse kõik omandatud tütaretevõtja tuvastatavad varad ja kohustused nende õiglases väärtuses soetuskuupäeva seisuga, sõltumata vähemusosaluse olemasolust ja omandatud osalust netovara õiglase väärtuses ületav soetusmaksumuse osa kajastatakse firmaväärtusena (lisa 1.8). Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem, kui omandatud tütaretevõtja netovara õiglase väärtus, kajastatakse vahe otse kasumiaruandes.

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

Sidusettevõtjad

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

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse algselt soetusmaksumuse meetodil. Kontserni investeeringud sidusettevõtjatesse hõlmavad omandamisel kindlaks määratud firmaväärtust (miinus kogunenud allahindlus) (lisa 1.8). Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mille kohaselt on suurendatud kontserni investeeringut sidusettevõtja kontsernile kuuluva ostujärgse kasumiosa võrra ja vähendatud sidusettevõtja kahjumi või kasumijaotuse kontsernile kuuluva osa võrra. Kontserni ostujärgse osaluse liikumised reservides kajastatakse reservides. Kui kontserni kahjumiosa sidusettevõtjas on võrdne või ületab tema osalust sidusettevõtjas, sh. muud tagamata laekumised, lõpetab kontsern edasise kahjumi kajastamise, v.a. juhul, kui ta on võtnud kohustusi või teinud makseid sidusettevõtja eest.

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

Emettevõtja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded – esmased aruanded

Panga aruannetes on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses miinus allahindlused vara väärtuse langusest.

1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Arvestusvaluuta

Kontserni ettevõtete aruanded on kajastatud valuutas (“arvestusvaluuta”), mis peegeldab kõige paremini ettevõtte majanduskeskkonda. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kroonides, mis on ka emettevõtte arvestusvaluutaks.

Tehingud välisvaluutas

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

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning välisvaluutas fikseeritud mitte-monetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Rahaliste varade ja kohustuste ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real „Neto kasum finantstehingutelt“. Välisvaluutas nomineeritud rahaliste väärtpaberite (klassifitseeritud kui müügiototel varad) õiglase väärtuse muutused liigendatakse väärtpaberi amortiseeritud soetusmaksumuse muutusest tuleneva ümberhindamise erinevusteks ja muudeks väärtpaberi netohinna muutusteks.

Amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tulenevad ümberhindamise erinevused kajastatakse kasumiaruande real „Neto kasum finantstehingutelt” ja muud muutused netohinnas kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Mitterahaliste kirjete, nagu aktsiad õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande, ümberhindamise muutused kajastatakse osana õiglasest väärtuses kasumi või kahjumina real „Neto kasum finantstehingutelt”. Mitterahaliste kirjete, nagu müügiootel finantsvaradeks klassifitseeritud aktsiate ümberhindamise erinevus kajastatakse ümberhindluse reservis, omakapitalis.

Kontserni ettevõtted

Kontserni kõikide majandusüksuste (ükski neist ei oma hüperinflatsiooni majanduse valuuta tunnuseid), mille arvestusvaluuta erineb käesoleva aruande aruandevaluutast, tulemused ja finantsseisund, konverteeritakse aruandevaluutasse. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kursi (v.a. juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäevadel valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäevadel). Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval, 31. detsembril kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad realiseerimata kursivahed kajastatakse eraldi kontol omakapitalis. Välismaise majandusüksuse realiseerimisel (või osalisel realiseerimisel) kajastatakse sellised valuutakursivahed kasumiaruandes müügikasumi või –kahjumi osana.

1.5. Raha ja selle ekvivalendid

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

1.6. Finantsvarad

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

1.6.1. laenud ja nõuded,

1.6.2. õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

1.6.3. müügiootel finantsvarad.

Juhtkond määrab investeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel.

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

1.6.1. Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded

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

Laenud võetakse bilansis arvele siis, kui raha laenusaja välja makstakse ja võetakse algselt või kui on tekkinud makse nõudeõigus ning kajastatakse kuni nende tagasi maksmiseni või mahakandmiseni, vaatamata sellele, et osa nendest võib olla kantud läbi laenu allahindluse kuludesse. Laenude allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Laenud on bilansis kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud ja laekumata laenuintressid kajastatakse bilansikirjel „Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud“. Arvelduslaenu ja krediitkaartide puhul on bilansis kajastatud laenuvõtja tegelik limiidi kasutus. Kasutamata krediidilimiit on kajastatud (bilansivälise) tingimusliku kohustusena.

Pöördrepo tehingud

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

Liisingnõuded

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

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

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

Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

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

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

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

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

Laenude ja nõuete hindamine

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

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

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

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

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

Muutused laenude allahindluses kajastatakse kasumiaruandes real „Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus“. Juhul, kui järgmisel perioodil allahinnatud kahjumi summa väheneb ja vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis tekkis pärast allahindluse kajastamist (nagu laenusaja riskiklassi paranemine), kantakse eelnevalt kajastatud allahindlusest tulenev kahju tagasi, korrigeerides allahindluse kontot. Tagasikande summa kajastatakse kasumiaruande real „Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus“ tuluna.

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

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

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskipoliitika ja -juhtimine“ (vt. lk 41).

Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real "Intressitulu".

1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

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

Kauplemisväärtpaberid

See rühm hõlmab väärtpabereid, mis on soetatud või hangitud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus või kui need on osa iseseisvast finantsinstrumentide portfelist, mida hallatakse ühiselt ja mille kohta on olemas tõestus hiljutisest lühiajalisest tegelikust kasumi teenimisest ja tuletisväärtpabereid.

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

See rühm hõlmab aktsiaid ja võlakirju, mis on soetatud kauplemise eesmärgil. Kauplemisväärtpaberid võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses, arvestamata tehingukuludid, tehingupäeval. Edaspidi kajastatakse neid õiglasest väärtuses.

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

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

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tulemit kajastatakse kasumiaruandes real „Neto kasum finantstehingutelt“.

Dividenditulu finantsvaradelt, mis on klassifitseeritud kauplemisväärtpaberiteks, kajastatakse kasumiaruandes real „Neto kasum finantstehingutelt“ siis, kui ettevõtte on tekkinud õigus dividende saada.

Tuletisväärtpaberid

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

Need tehingud kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Bilansilisi varade ja kohustuste õiglasi

väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita. Tuletisinstrumentide arvestusel ei kasutata riskimaandamisarvestuse erireegleid.

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

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

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

Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid

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

Aruandeperioodil kuulub sellesse kategooriasse pangagrupi elukindlustusettevõtte kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeringute portfell, mille realiseerunud kasumid/kahjumid ja realiseerumata tulu/kulu õiglase väärtuse muutusest on kajastatud kasumiaruandes real „Muud tegevustulud ja -kulud“. See grupp hõlmab ka likviidsusriski haldamiseks kuni 1.01.2007 soetatud likviidsusportfelli võlakirju. See portfell on müüdud aasta lõpuks 2007. Intressitulu nendelt väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruandes real „Intressitulu“ ning ümberhindamisest saadud realiseeritud ja realiseerimata tulemit kajastatakse kasumiaruande real „Neto kasum finantstehingutelt“.

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 arvele õiglasest väärtuses, koos tehingukuludega, väärtuspäeval. Edaspidi kajastatakse neid kontserni aruannetes õiglasest väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Juhul kui õiglase väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse need väärtpaberid korrigeeritud soetusmaksumus (s.o. algne soetusmaksumus miinus võimalikud väärtuse languse allahindlused). Müügiotel väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina.

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

Varade müügist saadav kasum/kahjum kajastatakse reservi vähenemisena ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes real „Kasum/kahjum pikaajalise finantsinvesteeringu müügist”.

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

1.7. Netoarvestused

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

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

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

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

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

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

kuludesse vaid soetusmaksumuse ja jääkväärtuse vahe. Juhul, kui jääkväärtus jääb suuremaks kui vara bilansiline maksumus, siis amortisatsiooniarvestus lõpetatakse. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarsed amortisatsioonimeetodid.

Amortisatsiooni arvestuse aluseks on vara kasulik tööiga, millest lähtuvalt on kujundatud amortisatsiooninormid. Hooned amortiseeritakse 20-50 aasta jooksul, piiratud kasutusega immateriaalne vara amortiseeritakse 3-5 aasta jooksul, muud pikaajalised materiaalsed põhivarad 3-8 aasta jooksul, maad ei amortiseerita ja piiramatu elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita.

Järjepidevalt hinnatakse amortisatsiooninormide, meetodite ja jääkväärtuste asjakohasust. Põhivara kulum ja väärtuse langus on näidatud kasumiaruande real "Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus".

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

Kulude kapitaliseerimine

Pangakontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt viie aasta jooksul (tähtajatute lepingute puhul) või vastavalt rendilepingu kestvusele.

Arenguväljaminekud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel. Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkidega jm. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil.

1.9. Firmaväärtus

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

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

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

1.10. Müügiotel vara (v.a. finantsvarad)

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

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

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

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

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

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada. Muud varad, v.a. finantsvarad ja firmaväärtus, mille väärtus alla hinnati, vaadatakse igal aruandekuupäeval üle võimaliku tagasikandmise eesmärgil.

1.12. Rendiarvestus – grupp kui rentnik

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

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

Kapitalirendi tingimustel renditud materiaalsed pikaajalised varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud varaga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

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

1.13. Finantskohustused

Klientide deposiidid

Deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud, ning edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Võlgnevus krediidiasutuse klientidele“ ilma tekkepõhiselt arvestatud intressideta, mis kajastatakse eraldi kohustuste real „Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud“. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

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

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

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

Investeeringulepingute finantskohustused elukindlustuses

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

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

Investeeringulepingute finantskohustust arvestatakse õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande. Finantskohustus sõltub nende lepingutega arvestuslikult seotud väärtpaberite õiglasest väärtusest. Investeeringulepingute finantskohustuse õiglane väärtus määratakse kindlaks kasutades finantskohustusega seotud finantsvara õiglast väärtust, mis bilansipäeva seisuga on kindlustusvõtjale omistatud.

1.14. Varjatud tuletisinstrumendid

Varjatud tuletisinstrumendid eraldatakse tavaliselt põhilepingust ja kajastatakse sarnaselt teiste tuletisinstrumentidega (lisa 1.5.2). Varjatud tuletisinstrumente ei eraldata, kui nende majanduslik iseloom ja riskid on tihedalt seotud põhilepingu majanduslike tunnuste ja riskidega. Kuid mõnedel juhtudel võidakse jätta eraldamata ka põhilepinguga tihedalt mitteseotud varjatud tuletisinstrumendid.

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

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

1.15. Finantsgarantii lepingud

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

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

1.16. Eraldised

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

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

Elukindlustuse kindlustustehnilised eraldised

Elukindlustuse eraldis

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

Rahuldamata nõuete eraldis

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

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldis

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

Kohustuste piisavuse test

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

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

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

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

1.17. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted

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

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

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

Tulude kajastamine

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

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

Kulude kajastamine

Kindlustuslepingute kulud kantakse kuludesse nende tekkimisel, v.a. teenustasud ja muud sõlmimiskulud, mis on otseselt seotud uute lepingute sõlmimise või olemasolevate lepingute uuendamisega. Need kapitaliseeritakse kui tulevaste perioodide sõlmimiskulud (lisa 1.18). Kindlustusnõuded kantakse kuludesse nende tekkimisel.

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

1.18. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

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

Muud sõlmimiskulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

1.19. Tulude kajastamine

Intressitulu- ja kulu

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

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

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

Komisjoni- ja teenustasutulu

Tulud kajastatakse grupi tavapärase tegevuse raames osutatud teenuste eest saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Teenustasu tulu ja komisjonitasu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Laenude/liisingute väljaandmistasusid, mida peetakse oluliseks, kajastatakse kui ettesaadud tulu ja nende osas korrigeeritakse vastava laenu/liisingu efektiivset intressimäära.

Portfellihoolduse ja muud nõustamistasud, kui ka varahalduse ja väärtpaberihalduse tasud kajastatakse vastavate teenuselepingute alusel, tavaliselt tekkepõhiselt. Investeeringufondidega seotud valitsemistasud kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Tulemusega seotud tasud või tasu koostisosad (nt. edukustasud) kajastatakse siis, kui vastavad tulukuse näitajad on täidetud.

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

1.20. Dividenditulu

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

1.21. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine

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

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

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

1.22. Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

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

Välismaal registreeritud tütarettevõtte tulumaks

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

Edasilükkunud tulumaks

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

1.23. Varahaldusteenused

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

1.24. Muudatused kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitlusviisis

Muudatusi on tehtud kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitlusviisi osas.

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

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

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

2) Kasumiaruandes varem „intressituluna“ kajastatud intress valuutaderiivatiividelt, väärtpaberideriivatiividelt ja intressideriivatiividelt, on kajastatud „neto kasumina finantstehingutel“ summas MEEK 28,1 (2006: MEEK 40,5). Võrreldava perioodi andmed on korrigeeritud vastavaks.

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

a) Muudatused tõlgendustesse alates 1. jaanuar 2007

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

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

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

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

b) välja antud, kuid jõustumata tõlgendused

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

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

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

IAS 23 (laenuvõtmise kulud) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus puudutab otseselt nende varade soetusele, ehitamisele või toomisele omistatavatele laenuvõtmise kulude arvestamist, mille kasutuselevõtuks või

müügiks ettevalmistamine nõuab märkimisväärselt aega. Muudatus kätkes endas kõikide laenuvõtmiskulude kohese kuludesse kandmise võimaluse kõrvaldamist perioodil, mil need tekkisid. Standardi uue nõudmise kohaselt tuleb need kulud kapitaliseerida.

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

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

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

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

IAS 27 (konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Standard nõuab vähemusaktsionäridega teostatavate tehingute mõjude kajastamist otse omakapitalis tingimusel, et emaettevõtte säilitab kontrolli ettevõtte üle. Lisaks täpsustab standard kontrolli kaotamise arvestust tüdarettevõtte üle, s.t. standard nõuab, et järelejäänud aktsiad tuleb ümber hinnata õiglasesse väärtusesse, tulemusena tekkiv erinevus kajastada kasumiaruandes.

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

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

§, millega kehtestatakse raamatupidamislik lähenemine järgmistel juhtudel:

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

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

IFRIC 12, teenuse kontsessioonikokkulepped. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid olemasolevate standardite kohaldamise kohta ettevõtetele, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuse

kontsessioonikokkulepete osapoolteks. IFRIC 12 puudutab kokkuleppeid, kus tellija pool kontrollib, milliseid teenuseid infrastruktuuri kasutav operaator pakub, kellele ta teenust osutab ja millise hinnaga.

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

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

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

2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

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

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

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

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

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

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

2.2. Krediidirisk

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

Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Panga Grupi krediidipoliitikas.

Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

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

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

Krediidiriskide analüüs

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

Üksiku kliendi tasandil analüüsitakse perioodiliselt laenusaajate olukorda ja hinnatakse nende riskitaset. Analüüside aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidialalugu, maksepraktikat ja muudest allikatest pärinevat informatsiooni. Kriitilist tähtsust omab hinnang laenusaajate usaldusväärsele.

SEB Pank jagab laenuportfelli kahte suurde segmenti: A) korporatiivportfell hõlmab laene juriidilistele isikutele, kes kuuluvad kliendigruppi, mille suhtes on SEB Panga Grupp võtnud krediidiriski summas üle 4 500 000 EEK ja B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente. 2007. a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 47% kogu laenuportfellist (2006: 46%).

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

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

Väikeettevõtete skoorimudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande ja viimase vahearuande põhjal, kliendi krediidialaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Analüüsija annab hinnangu kliendi korrektsusele ja informatsiooni kvaliteedile. Teatud mõju omab ka majandusharu riskitase. Skoorimudeli väljundiks on krediidiskoor, mis väljendab riskitaset ja määrab otsustamistaseme. Sõltuvalt skoorist jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B, C ja D, kus A on parim ja D halvim kliendiskooringu klass. Väikeettevõtted moodustasid 2007. a. lõpu seisuga 6% kogu laenuportfellist (2006: 8%).

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskooringu ja maksevõime analüüsi mudelit, mis võtab muuhulgas arvesse laenutaotleja krediidialalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja kinnisvara väärtust. Skoorimudeli väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus. Skoori põhjal jagatakse kliendid sarnaselt väikeettevõtete kvaliteediklassidesse A, B, C ja D. 2007. a. lõpus moodustasid eraisikud 41% koguportfellist (2006: 38%). Ülejäänud 6 % portfelli moodustasid nõuded krediidasutuste vastu (2006: 8%).

Krediidiriski jälgimine ja maandamine

Juriidiliste isikute olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub regulaarselt vähemalt üks kord aastas, sõltuvalt kliendi segmendist, eelnevalt kinnitatud riskiklassist ja muust pangale teadaolevast täiendavast teabest. Ülevaatuse käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset, olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust ja finantseerimisvajadust. Ühe olulise tulemusena uuendatakse klientide, kes kuuluvad kliendigruppi, mille kohustused pangagrupi ees ületavad 4,5 miljonit krooni, riskiklass, mis kehtib sõltuvalt riskiklassist reeglina kuni aasta (1-10), pool aastat (11-12) või kolm kuud (13-16). Krediidikomitee otsusega võib kliendile kehtestada ka erineva riskiklassi kehtivuse tähtaja.

Riskiklassiga hinnatud portfelli jaotus on kvaliteediklasside lõikes toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Korporatiivportfell riskiklasside järgi	% portfelist, millele on määratud riskiklass		
			31.12.07	31.12.06	
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	83,7%	89,8%	
2		Piiratud äritegevus	8,6%	7,8%	
3		Eraldi jälgimise all	5,3%	1,5%	
4		Pideva järelevalve all	2,0%	0,5%	
5		Maksejõuetus	0,4%	0,4%	
6		Kokku	100,0%	100,0%	
7					
8					
9					
10					
11	Piiratud äritegevus				
12	Eraldi jälgimise all				
13	Pideva järelevalve all				
14					
15					
16	Maksejõuetus				

Eraisikute ja väikeettevõtete regulaarseks jälgimiseks on kasutusel käitumusskooringu mudelid. Mudelid põhinevad laenude analüüsimisel kasutatavatele taotluskooringu mudelitele. Käitumusskooris kasutatakse eraldiseisvat kvaliteediklassi E makseviivituses klientide puhul ja väikeettevõtete jaoks on lisaks kasutusel klass N, millesse määratakse kliendid, kelle kohta panga hinnangul ei ole piisavalt teavet muu klassi määramiseks. Osa kasutatavat teavet (maksekäitumine, ettevõtete finantsseis) uuendatakse regulaarselt, osaliselt kasutatakse varasemast olemasolevat informiooni. Käitumusskoor arvutatakse igakuiselt kõikidele eraisikute ja väikeettevõtete laenudele. Jaeklientide jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

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

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

Väärtuse languse hindamise ja allahindluse põhimõtted

Sisemiste reitingute süsteem keskendub rohkem laenukvaliteedi kaardistamisele alates laenu andmisest ja investeerimistegevustel. Süsteemi kasutatakse eelkõige ühe peamise riskiallika mõõtmiseks, millest laenukahjumid ajendatud on – risk, et vastaspool jääb viivitusse oma maksekohustuse täitmisega, seda riski nimetatakse ka laenukahjumi tõenäosuseks. See erineb võimalikust kahjumist, mis ilmneb lõpuks pärast kõiki katseid viivitusse olevalt vastaspoolelt laekumiste kättesaamiseks.

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

- võimetus tasuda lepingujärgseid põhiosa- või intressimakseid;

- laenusaaaja poolt kogetud rahavoo probleemid (nt. kapitali osakaal, tegevustulud või EBITDA marginaal, võlakattekindluse, jne);
- laenu eritingimuste või laenude tingimuste rikkumine;
- pankrotimenetluse algatamine; ja
- laenusaaaja konkurentsivõime halvenemine.

Grupi poliitika kohaselt tuleb kõik üle 4,5 miljoni krooni ulatuvad kohustused üle vaadata vähemalt kord aastas (vt. eestpoolt). Laenude allahindlus individuaalselt hinnatud laenudele määratakse kindlaks tekkinud kahju hindamise teel bilansikuupäeva seisuga laen-laen haaval ja seda kohaldatakse kõikidele üksikult olulistele laenudele. Hindamine hõlmab tagatist (sh. selle täitmiselepoõratavuse uuesti kinnitamist) ja eeldatavaid laekumisi selle konkreetse laenu suhtes. Grupipõhiselt hinnatud laenude allahindlust rakendatakse: (i) homogeensete varade portfelledele, mis jäävad individuaalselt alla olulisuse läve; ja (ii) kahjudele, mis on kantud, aga ei ole veel identifitseeritud, kasutades olemasolevat ajaloolist kogemust, eksperthinnanguid ja statistilisi tehnikaid.

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

Tagatis

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

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

Tagatisega laenud

(miljonites kroonides)

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

Nõuded, mille väärtus on langenud

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

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

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

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

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

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

Allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites kroonides)

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

*Sisaldab nõudeid krediidasutustele

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

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

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

2.3. Tururisk

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

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

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

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

Tururiski üldise taseme hindamisel kasutatakse "Value at Risk" (VaR) meetodikat. VaR defineeritakse, kui maksimaalne potentsiaalne kahjum, mis võib tekkida teatud tõenäosuse taseme juures etteantud perioodi jooksul. VaR arvutamisel kasutab SEB Pank kümnapäevast ajaperioodi ning 99% usaldusnivood. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. SEB Panga kõrgeim kauplemisrisk asub aktsiate kauplemisportfellis. Aktsiate kauplemisportfelli suurendati 2007. aasta alguses, mil palgati professionaalne meeskond, kelle ülesandeks on kaubelda aktsiatega Enskilda nime all antud piirkonnas. Aasta lõpus moodustas aktsiate kauplemisportfelli kümne päeva VaR 14 miljonit krooni. 2007. a. keskmine VaR antud portfelli oli 15 miljonit krooni. Tegelikke tulemusi jälgitakse pidevalt, et testida eelduste ja tegurite kehtivust VaR arvutuses. Selle meetodi kasutamine ei ennetata kahjude teket väljaspool neid piire juhul, kui turul peaksid toimuma ulatuslikud liikumised.

2.3.1. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk

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

2.3.2. Hinnarisk

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

2.4. Kindlustusrisk

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

2.5. Likviidsusrisk

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

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

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

- Igapäevane finantseerimine, mida juhitakse tuleviku rahavoogude jälgimise teel tagamaks nõuete täitmise. See sisaldab vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisel;

- Väga likviidsete varade portfelli hoidmine kohustusliku reservi nõude täitmiseks;
- Likviidsuslünkade jälgimine võrdluses sisemiste limiitidega ja
- Võlgade kontsentratsiooni ja tähtaja profiili jälgimine.

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

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

2.6. Operatsioonirisk

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

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

SEB Panga operatsiooniriskide juhtimist iseloomustab:

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

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

SEB Panga suhtes kehtivad SEB AB poolt sõlmitud ja SEB tütarettevõtjatele laienevad kindlustuslepingud, millega on kaetud:

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

2.7. Kapitali juhtimine

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

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

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

Sisemiseks kapitalitaseme hindamiseks ja tulemuste analüüsimiseks on SEB kasutusele võtnud majandusliku kapitali raamistiku. Grupi tulemuslikkuse hindamine tugineb ärikapitali tootluse („RoBE”) meetodikal.

Järelevalveasutuse nõuete kohaselt peab iga pangagrupp säilitama (a) minimaalse normatiivkapitali taseme: neto omakapital peab olema üle 5 miljoni euro (78,2 miljonit krooni) ja (b) kogu normatiivkapitali suhe riskiga kaalutud varadesse peab olema vähemalt 10% või rohkem.

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele peab kindlustusandja aktsiakapital olema vähemalt kolm miljonit eurot (46,9 miljonit krooni), kui kindlustusandjal on õigus tegeleda elukindlustusega (SEB Elu- ja Pensionikindlustus).

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

Vastavalt Väärtpaberituru seadusele peab investeerimisühingu aktsiakapital olema vähemalt 125 000 eurot (0,96 miljonit krooni), kui ta osutab väärtpaberiportfelli valitsemise ja väärtpaberi pakkumise või emiteerimise korraldamise teenuseid. (SEB Enskilda).

Lisad 3 - 38 finantsaruannetele

(miljonites kroonides)

3. Intressitulu

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Laenudelt	3,189.1	1,954.6	3,161.1	1,919.1
Liising	725.7	517.0	0.0	0.0
Deposiitidelt teistes pankades	149.0	70.6	148.9	70.0
Fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt	93.7	72.1	93.7	72.1
Muud	0.0	0.1	0.0	0.1
	4,157.5	2,614.4	3,403.7	2,102.6

4. Intressikulu

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Teiste pankade vahenditele	1,430.3	759.0	626.9	216.5
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	518.5	324.3	874.5	572.5
Nõudmiseni hoiustele	470.6	270.7	483.4	277.5
Allutatud võlakohustustele	114.3	58.1	114.3	58.1
Emiteeritud võlakirjadele	16.5	11.3	16.4	11.3
Välitsuse ja välisabi fondidele	5.5	4.5	2.3	2.2
Muud	0.1	0.0	0.0	0.0
	2,555.8	1,427.9	2,117.8	1,138.1

5. Teenustasutulu

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Pangakaartide teenustelt	376.9	296.3	376.9	296.3
Krediidilepingud *	216.0	208.3	170.1	167.4
Väärtpaberiturutehingutelt	239.1	199.8	143.1	75.3
Ülekandetasud	121.7	118.6	122.2	119.1
Emissioonide korraldamistasud	112.6	6.2	25.6	0.0
Tulud liisinglepingutelt	53.1	47.8	0.0	0.0
Varakindlustuse vahendustasud	43.9	38.3	7.0	4.0
Sularaha käsitlemise tulu	16.2	16.4	16.2	16.4
Elektrooniliste kanalite tulu	15.1	11.6	16.1	12.5
Muud arveldustasud	10.7	8.8	10.7	8.8
Muudelt teenustelt	23.0	25.1	12.4	12.5
	1,228.3	977.2	900.3	712.3

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

6. Teenustasukulu

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Pangakaartide teenustele	192.1	153.1	192.1	153.1
Ettevõtete rahanduse kulud	44.9	0.0	0.7	0.0
Kulud liisinglepingutelt	43.5	40.6	0.0	0.0
Väärtpaberiturutehingutele	43.0	27.6	22.2	14.4
Inkassatsioonitasud	25.5	20.9	25.5	20.9
Ülekandetasud	18.1	19.3	17.7	18.7
Elektrooniliste kanalite kulu	12.2	9.4	12.2	9.3
Muudele teenustele	13.9	11.0	11.7	9.4
	393.2	281.9	282.1	225.8

7. Neto kasum finants tehingutelt

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Kauplemistegevus	-23.7	10.0	-23.7	10.0
Kasum/kahjum aktsiatelt	-25.2	7.1	-25.2	7.1
Kasum võlakirjadelt	1.5	2.9	1.5	2.9
Tuletisväärtpaberid	71.4	59.3	72.2	60.1
Väärtpaberiderivatiivid	31.0	16.5	31.7	16.4
Valuutaderivatiivid	28.1	41.8	28.2	42.7
Intressiderivatiivid	12.3	1.0	12.3	1.0
Netotulu valuutatehingutelt	161.8	129.9	154.3	82.6
	209.5	199.2	202.8	152.7

8. Muud halduskulud

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Muud personalikulud	34.6	22.4	29.9	18.2
Kulud ruumidele (rendi ja kommunaalkulud)	74.7	62.5	89.3	78.6
Muud administratiivkulud	71.2	58.5	52.3	44.0
Infotehnoloogiaalased kulud	65.7	49.3	66.2	54.6
Reklaam ja turundus	71.2	64.0	65.1	58.7
Kindlustus	4.7	4.8	4.2	4.5
Tõlketööd	0.7	0.4	0.4	0.3
Infopäringud	9.3	7.7	5.4	4.6
Konsultatsioonid	13.3	-3.5	10.6	-6.3
Muud halduskulud (maamaks jm)	0.7	0.6	0.4	0.3
	346.1	266.7	323.8	257.5

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

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Nõuded klientidele allahindlus	-171.3	-30.7	-154.6	-5.1
tehtud laenu allahindlusi	-207.4	-75.4	-179.3	-10.3
laekunud mahakantud laenudelt	17.9	9.1	16.8	8.4
allahindluste vähendamine	18.2	35.6	7.9	-3.2
Nõudeõiguse katteks saadud vara ümberhindlus	-3.1	-4.3	0.0	0.0
	-174.4	-35.0	-154.6	-5.1

10. Muud tegevustulud

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Elukindlustuse kasum*	74.2	85.2	-	-
Viivised, trahvid, hüvitused	3.7	3.0	1.2	0.3
Renditulu	13.9	18.6	12.2	12.9
Tulu vara müügist	512.7	52.0	603.2	26.0
Muud tulud	41.0	27.8	17.7	23.7
	645.5	186.7	634.3	62.9

* SEB Panga grupi kinnisvara müügi lõpetamine on kirjeldatud lisas 21.

Renditulu teeniti müügiototel varadelt ja oma kasutuses olevate hoonete osalisest väljarentimisest.

Tulu kindlustustegevusest*

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

*varade haldamise teenuseid osutatakse grupis AS SEB Ühispanga Fondid poolt

11. Muud tegevuskulud

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Advokaadi ja notaritasud	3.4	1.4	2.5	0.9
Viivised, trahvid	1.0	0.2	1.0	0.0
Finantsjärelvalve ja HTF (maksed teel)	9.6	8.5	7.6	6.6
Tulumaks ettevõtlusega mitte seotud kuludelt	1.6	1.7	1.3	1.2
Tegevuskulud probleemplaenudelt	0.5	0.9	0.5	0.9
Muud tagamata nõuded	0.3	0.7	0.3	0.2
Muud tegevuskulud	13.5	3.4	5.4	4.4
Põhivara müügi kulu	9.0	0.5	9.0	0.5
	38.9	17.3	27.6	14.7

Arenduskulud

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

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

12. Aruandeperioodi tulumaks

	Grupp	
	2007	2006
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	-11.1	-16.9
Edasilükkunud tulumaks (Lisa 23)	-4.3	2.7
	-15.4	-14.2

Gruppi majandustegevus toimub Eestis ja Venemaal.

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

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

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

13. Nõuded keskpangale

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Nõuded keskpangale	4,181.0	2,412.8	4,181.0	2,412.8
Kohustusliku reservi täitmine	9,092.6	7,392.2	9,092.6	7,392.2

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

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

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

14. Nõuded krediitiasutustele

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Likviidsed hoiused	5,094.7	1,881.4	5,088.9	1,878.6
Tähtajalised hoiused	290.2	45.9	290.2	45.9
Muud nõuded	41.4	16.5	41.4	16.6
	5,426.3	1,943.8	5,420.5	1,941.1
* Raha ekvivalendid	5,094.7	1,881.4	5,088.9	1,878.6

15. Nõuded klientidele

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Laenu	55,332.7	46,417.8	55,549.7	46,924.5
Arvelduslaenu	2,868.8	1,968.2	3,133.9	2,339.2
Liisinglaenu	12,787.7	10,914.9	-	-
Faktooring	1,091.3	897.4	-	-
Kindlustusettevõtte nõuded	2.3	1.9	-	-
	72,082.8	60,200.2	58,683.6	49,263.7

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud	Grupp	
	31.12.07	31.12.06
Brutoinvesteering	14,673.4	12,393.5
kuni 1 aasta	4,369.8	3,613.4
1 - 5 aastat	9,422.1	7,791.3
üle 5 aasta	881.5	988.8
Teenimata finantstulu (-)	-1,885.8	-1,478.6
Netoinvesteering	12,787.7	10,914.9
kuni 1 aasta	3,696.7	3,128.2
1 - 5 aastat	8,361.9	6,951.1
üle 5 aasta	729.1	835.6
	31.12.07	31.12.06
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	12,787.7	10,914.9
<= 5 %	1,293.7	4,488.1
5-10 %	11,411.7	6,410.0
10-15 %	82.3	16.3
>15 %	0.0	0.5
	31.12.07	31.12.06
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	12,787.7	10,914.9
EEK	143.7	191.7
EEK seotud EURiga	7,278.6	8,149.5
USD	585.5	795.8
EUR	4,779.9	1,777.9

16. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	235.6	203.7	152.9	146.1
Tehtud uusi allahindlusi	207.4	75.4	179.3	10.3
Allahindluste vähendamine	-18.2	-35.6	-7.9	3.2
Mahakantud laenud	-75.0	-6.8	-23.0	-5.9
Valuutakursi muutuse mõju	-3.9	-1.1	-0.2	-0.8
Perioodi lõpus (31. detsembril)	345.9	235.6	301.1	152.9
Laekunud mahakantud laenudelt	17.9	9.1	16.8	8.4

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

17. Koondinformatsioon 2007.a. restruktureeritud laenude ja nõuete kohta

2007. aastal ei restruktureeritud ühtegi suuremat laenu ega nõuet.

18. Väärtpaberid

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	192.3	90.0	192.3	90.1
Aktsiad	144.1	14.0	144.1	14.0
s.h. noteeritud	144.1	14.0	144.1	14.0
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	48.2	76.0	48.2	76.1
s.h. noteeritud	30.2	19.2	30.2	19.2
Tuletisväärtpaberid (Lisad 33, 1.24)	334.8	17.4	336.5	17.9
Soetamisel määratletud õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	1,461.8	3,612.5	0.0	2,549.3
Aktsiad	978.0	673.4	0.0	0.0
s.h. noteeritud	328.5	194.6	0.0	0.0
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid *	483.8	2,939.1	0.0	2,549.3
s.h. noteeritud	316.2	2,865.7	0.0	2,549.3
Müügikõlblikud väärtpaberid	66.2	74.6	6.8	11.7
Aktsiad	66.2	74.3	6.8	11.4
s.h. noteeritud	1.5	69.2	1.5	6.4
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	0.0	0.3	0.0	0.3
s.h. noteeritud	0.0	0.0	0.0	0.0
Tütar- ja sidusettevõtete aktsiad	53.7	42.9	202.4	323.8
	2,108.7	3,837.4	738.0	2,992.8

* Ülalnimetatud, soetamisel määratletud õiglasest väärtusest, võlakirjad koosnevad kahest finantsvarade klassist:

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

Mõlemat liiki hallatakse ja nende tootlust hinnatakse õiglase väärtuse põhjal vastavalt riskijuhtimise strateegiale ja selle alusel esitatakse teave nende finantsvarade kohta juhtkonnale. Lisaks viiakse kindlustusklientide finantsvarad vastavusse nende investeerimislepingute järgsete kohustustega (Lisa 27).

Sidusettevõtjad

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

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

Sidusettevõtjate ja tütarettevõtete soetused ja müügid**Soetused**

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

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

Müügid

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

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

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

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

19. Immateriaalne põhivara

	Grupp			Pank		
	Firmaväärtus	Muu	Kokku	Firmaväärtus	Muu	Kokku
Perioodi alguses (01.01.06)						
Soetusmaksumus	379.1	75.4	454.5	623.2	73.8	697.0
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-63.0	-63.0	-244.1	-61.4	-305.5
Jääkmaksumus	379.1	12.4	391.5	379.1	12.4	391.5
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	12.4	391.5	379.1	12.4	391.5
Soetatud	0.0	1.7	1.7	0.0	1.7	1.7
Amortisatsiooni kulu	0.0	-6.1	-6.1	-	-6.1	-6.1
Perioodi lõpus jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1	379.1	8.0	387.1
Perioodi lõpus (31.12.06)						
Soetusmaksumus	379.1	76.5	455.6	379.1	75.0	454.1
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-68.5	-68.5	-	-67.0	-67.0
Jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1	379.1	8.0	387.1
Perioodi alguses (01.01.07)						
Soetusmaksumus	379.1	76.5	455.6	379.1	75.0	454.1
Kogunenud amortisatsioon	-	-68.5	-68.5	-	-67.0	-67.0
Jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1	379.1	8.0	387.1
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1	379.1	8.0	387.1
Soetatud	0.0	11.8	11.8	0.0	11.8	11.8
Müüdüd vara soetusmaksumuses	0.0	-8.5	-8.5	0.0	-8.5	-8.5
Müüdüd vara kulum	0.0	8.5	8.5	0.0	8.5	8.5
Amortisatsiooni kulu	0.0	-6.0	-6.0	0.0	-6.0	-6.0
Perioodi lõpus jääkmaksumus	379.1	13.8	392.9	379.1	13.8	392.9
Perioodi lõpus (31.12.07)						
Soetusmaksumus	379.1	79.8	458.9	623.2	79.0	702.2
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-66.0	-66.0	-244.1	-65.2	-309.3
Jääkmaksumus	379.1	13.8	392.9	379.1	13.8	392.9

Firmaväärtuse hindamine

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

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

20. Materiaalne põhivara

	Grupp				Pank			
	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku	Maa	Ehitised	Muu vara	Kokku
Perioodi alguses (01.01.06)								
Soetusmaksumus	7.5	551.8	463.1	1,022.4	1.7	204.8	410.8	617.3
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-127.3	-306.5	-433.8	0.0	-71.9	-283.5	-355.4
Jääkmaksumus	7.5	424.5	156.6	588.6	1.7	132.9	127.3	261.9
Perioodi alguse jääkmaksumus	7.5	424.5	156.6	588.6	1.7	132.9	127.3	261.9
Soetatud	0.2	2.4	48.0	50.6	0.2	2.5	34.7	37.4
Müüdid (jäakväärtus)	0.0	-5.6	-12.3	-17.9	0.0	-2.9	-5.5	-8.4
Amortisatsiooni kulu	0.0	-9.5	-54.9	-64.4	0.0	-4.8	-45.8	-50.6
Reklassifitseerimine	-7.2	-405.2	0.0	-412.4	-1.4	-121.5	0.0	-122.9
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5	0.5	6.2	110.7	117.4
Perioodi lõpus (31.12.06)								
Soetusmaksumus	0.5	39.4	471.0	510.9	0.5	34.2	417.3	452.0
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-32.8	-333.6	-366.4	0.0	-28.0	-306.6	-334.6
Jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5	0.5	6.2	110.7	117.4
Perioodi alguses (01.01.07)								
Soetusmaksumus	0.5	39.4	471.0	510.9	0.5	34.2	417.3	452.0
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-32.8	-333.6	-366.4	0.0	-28.0	-306.6	-334.6
Jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5	0.5	6.2	110.7	117.4
Perioodi alguse jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5	0.5	6.2	110.7	117.4
Soetatud	0.0	10.3	82.0	92.3	0.0	5.0	55.4	60.4
Müüdid (jäakväärtus)	0.0	-0.3	-4.6	-4.9	0.0	-0.3	-2.4	-2.7
Amortisatsiooni kulu	0.0	-2.3	-52.5	-54.8	0.0	-2.1	-43.6	-45.7
Reklassifitseerimine (Lisa 21)	0.0	0.0	-9.3	-9.3	0.0	0.0	-4.9	-4.9
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5	14.3	153.0	167.8	0.5	8.8	115.2	124.5
AS Tornimägi müük								
Soetusmaksumus			-9.8	-9.8				
Kogunenud amortisatsioon			4.2	4.2				
Jääkmaksumus			-5.6	-5.6				
Perioodi lõpus (31.12.07)								
Soetusmaksumus	0.5	34.1	503.9	538.5	0.5	27.6	443.3	471.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-19.8	-356.5	-376.3	0.0	-18.9	-328.0	-346.9
Jääkmaksumus	0.5	14.3	147.4	162.2	0.5	8.7	115.3	124.5

21. Muu vara

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Maksed teel*	2,258.3	396.9	2,256.8	396.4
Nõudeõiguse katteks saadud vara**	21.1	506.4	1.7	190.0
Ebatõenäolised laekumised	-6.0	-6.9	0.0	-6.9
	2,273.4	896.4	2,258.5	579.5

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

Müügioteel vara müügid	31.12.07	31.12.06
Müügi väärtus	1049.5	256.5
Jääkmaksumus	-546.2	-232.6
Kasum/kahjum müügist (Lisa 1)	503.3	23.9

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

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

SEB Panga grupi kinnisvara müük on lõpetatud. Saadud kinnisvara müügitulu summas 503,5 miljonit krooni on kaasatud kontserni aastaaruandesse. Vastav kasum kinnisvara müügist ja AS Tornimägi aktsiate müügist, on käsitletud kinnisvara müügi kasumina grupis, kuna AS Tornimägi põhitegevuseks oli maja ruumide rent SEB Panga Grupile. See tulem on kajastatud kasumiaruandes „Muude tegevustulude” all real "Tulu vara müügist" (Lisa 10) ja "Muude tagavuskulude" all real "Põhivara müügi kulu" (Lisa 11).

22. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Viitnõuded ja ettemakstud kulud	703.2	371.4	87.9	118.9
Kogunenud saadav intress	274.2	183.9	229.5	154.9
Maksude ettemaksud	143.6	141.1	0.0	0.0
Edasilükkunud tulumaksuvara	0.7	0.0	0.0	0.0
	1,121.7	696.4	317.4	273.8

23. Edasilükkunud tulumaksukohustus

	Grupp	
	31.12.07	31.12.06
Edasilükkunud tulumaksuvara tütaretevõttes SEB Leasing		
Perioodi algsaldo	2.7	0.0
Edasikantavad maksukahjumid (Lisa 12)	-2.0	2.7
Perioodi lõppsald	0.7	2.7
Edasilükkunud tulumaksukohustus tütaretevõttes SEB Leasing		
Perioodi algsaldo	1.9	1.9
Kiirendatud maksuamortisatsioon (Lisa 12)	2.3	0.0
Perioodi lõppsald	4.2	1.9
		4.2

24. Võlgnevus krediitiasutustele

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Nõudmiseni hoiused	554.8	1,792.3	554.7	1,792.2
Tähtajalised hoiused ja laenud (järeljäänud tähtajaga kuni 1 a.)	1,898.4	8,368.8	1,082.3	-5,640.7
Tähtajalised hoiused ja laenud (järeljäänud tähtajaga üle 1 a.)	32,569.0	17,132.9	21,132.7	21,132.7
	35,022.2	27,294.0	22,769.7	17,284.2

34.7 mlrd.kr. seisuga 31.12.2007 ja 26.9 mlrd.kr. seisuga 31.12.2006 on grupi kohustused emapangale SEB. 2007.aastal kaasati KFW'lt (Kreditanstalt für Wiederaufbau) ressursse 25 miljonit EURi tähtajaga 15.09.2017.

25. Võlgnevus klientidele

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Nõudmiseni hoiused	22,110.5	18,765.9	22,654.2	19,297.3
Tähtajalised ja muud säästuhoiused	11,712.8	12,868.8	13,967.7	14,040.1
Investeeringihoiused (väärtpaberindeksiga seotud)	1,952.2	1,161.1	0.0	0.0
	35,775.5	32,795.8	36,621.9	33,337.4

Kontserni poolt hallatavad kliendi varad

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

31.12.2007 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 11 investeerimis- ja pensionifondi (sh. 7 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 6,9 miljardit krooni. 31.12.2006 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja 9 investeerimis- ja pensionifondi (sh. 5 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 5.9 miljardit krooni. SEB fondide valitsemine (4 fondi) 18,1 miljardit krooni, 2006. aastal 14,6 miljardit krooni.

26. Emiteeritud võlakirjad

Ostja / Registri pidaja	31.12.07			
	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	Lõpp- kuupäev
AS SEB Panga poolt emiteeritud võlakirjad:				
Struktureeritud võlakirjade kliendid	2.4 EUR	37.0	0.00%	29.09.10
AS Eesti Väärtpaberikeskus	50.7 EEK	50.8	4.09%	14.02.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	23.9 EEK	23.9	4.65%	16.06.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	103.1 EEK	103.1	5.30%	14.06.10
AS Eesti Väärtpaberikeskus	190.6 EEK	190.7	4.65%	16.06.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	47.2 EEK	47.2	4.68%	16.06.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	237.5 EEK	237.5	5.00%	01.10.08
		690.2		

Ostja / Registri pidaja	31.12.06			
	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	Lõpp- kuupäev
AS SEB Panga poolt emiteeritud võlakirjad:				
Struktureeritud võlakirjade kliendid	2.0 EUR	30.6	0.00%	29.09.10
Struktureeritud võlakirjade kliendid	0.0 EUR	1.3	0.00%	20.04.07
AS Eesti Väärtpaberikeskus	193.2 EEK	193.2	3.33%	14.06.07
AS Eesti Väärtpaberikeskus	84.2 EEK	84.2	3.71%	01.10.07
		309.3		

27. Muud kohustused

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Maksed teel*	2,711.8	748.1	2,654.1	738.5
Faktooringu jäägid	74.6	62.4	0.0	0.0
Elukindlustuse finantskohustused	966.9	655.5		
	3,753.3	1,466.0	2,654.1	738.5

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

Elukindlustuse klientidega sõlmitud investeerimislepingutest tulenevate finantskohustuste liikumise aruanne

	31.12.07	31.12.06
Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		
Saldo perioodi alguses	559.0	335.4
Laekunud maksed	345.0	207.8
Teenustasud	-11.7	-7.6
Eraldised ja väljamaksed	-76.6	-48.8
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	33.3	72.2
Saldo perioodi lõpuks	849.0	559.0

Finantskohustused investeerimislepingutest – korrigeeritud soetusmaksumuses

Saldo perioodi alguses	96.5	73.2
Laekunud maksed	30.7	29.2
Teenustasud	-9.2	-8.0
Eraldised ja väljamaksed	-5.7	-2.0
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	5.6	4.1
Saldo perioodi lõpuks	117.9	96.5
Kokku	966.9	655.5

28. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Maksuvõlad (eraldised makseteks)	42.0	21.8	22.9	15.1
Kogunenud makstav intress	540.5	294.0	416.2	215.0
Liisingtoodete ettemaksud klientidelt	80.0	60.0	0.0	0.0
Muud kogunenud kohustused	156.0	134.9	0.1	1.6
Muud ettemakstud tulud	397.0	109.3	195.7	116.9
	1,215.5	620.0	634.9	348.6

29. Eraldised

	Elu-kindlustuse eraldis	Rahuldama nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Kindlustuse tehnilised eraldised seisuga 01.01.2006	301.0	2.1	7.9	311.0
Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu	7.9	0.0	-7.9	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	96.4	1.3	6.3	104.0
Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2006	405.3	3.4	6.3	415.0
Muud eraldised (juriidiline nõue)	-	-	-	2.7
Kokku eraldised 31.12.2006	-	-	-	417.7
Kindlustuse tehnilised eraldised seisuga 01.01.2007	405.3	3.4	6.3	415.0
Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu	6.3	0.0	-6.3	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	102.7	-0.2	8.7	111.2
Kindlustegevuse tehnilised eraldised seisuga 31.12.2007	514.3	3.2	8.7	526.2
Muud eraldised (juriidiline nõue)	-	-	-	4.9
Kokku eraldised 31.12.2007	-	-	-	531.1

30. Allutatud kohustused

	31.12.07			
Emiteerija	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress bilansi-päeval	Lõpp-kuupäev
SEB	17.0 EUR	266.0	5.57 %	21.12.16
SEB	50.0 EUR	782.3	5.59 %	23.09.15
SEB	50.0 EUR	782.4	5.40 %	26.05.16
SEB	50.0 EUR	782.3	5.44 %	29.05.17
		2,613.0		
	31.12.06			
Emiteerija	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress bilansi-päeval	Lõpp-kuupäev
SEB	17.0 EUR	266.0	4.56 %	21.12.16
SEB	50.0 EUR	782.3	4.48 %	23.09.15
SEB	50.0 EUR	782.4	4.51 %	26.05.16
		1,830.7		

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

Allutatud võlakohustused on välja antud muutuva intressimääraga ja intressi ümberarvestus toimub 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast. Intressi ümberarvestus

toimub kuue kuuliseks perioodiks ette. Allutatud võlakohustus kuulub tasumisele selle tähtajal.

31. Aktsionärid

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

Aktsiate nominaalväärtus: 10 kr.

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud.

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

Kapitali adekvaatsuse arvutus on esitatud lk.13.

32. Dividendipoliitika

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

33. Bilansivälised tehingud

(miljonites kroonides)

31.12.07	Grupp		Pank	
	Lepinguline summa		Lepinguline summa	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
1. Tühistamatud tehingud	665.1	11,645.0	665.1	11,576.3
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud tehingud	273.9	3,908.8	273.9	4,098.8
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	234.7	1,362.9	234.7	1,362.9
1.2. Laenulimiidid	391.2	7,736.2	391.2	7,477.5
2. Tuletistehingud*	9,079.7	9,071.5	9,241.7	9,239.5
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	4,614.1	4,612.5	4,776.1	4,780.5
<i>s.h. forwardtehingud</i>	685.4	689.4	692.6	696.7
<i>vahetustehingud (swapid)</i>	3,447.0	3,441.1	3,601.8	3,601.8
<i>muud (spotid)</i>	481.7	482.0	481.7	482.0
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	2,927.9	2,927.6	2,927.9	2,927.6
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud	1,537.7	1,531.4	1,537.7	1,531.4
<i>s.h. optsioonid, kirjutatud / ostetud</i>	1,537.7	1,531.4	1,537.7	1,531.4
3. Tühistatavad tehingud	80.7	10.2	0.0	10.2
3.1. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	80.7	0.0	0.0	0.0
3.2. Muud tühistatavad tehingud	0.0	10.2	0.0	10.2
	9,825.5	20,726.7	9,906.8	20,826.0

31.12.06	Lepinguline summa		Lepinguline summa	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
	1. Tühistamatud tehingud	259.7	10,588.1	259.7
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud tehingud	259.7	2,981.4	259.7	3,171.5
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	234.7	783.1	234.7	783.1
1.2. Laenulimiidid	0.0	7,606.7	0.0	7,367.8
2. Tuletistehingud*	7,342.2	7,349.1	7,397.1	7,404.4
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	4,754.0	4,767.7	4,808.9	4,823.0
<i>s.h. forwardtehingud</i>	370.8	375.1	370.8	375.1
<i>vahetustehingud (swapid)</i>	2,110.6	2,120.3	2,165.4	2,175.6
<i>optsioonid, kirjutatud / ostetud</i>	1,687.1	1,687.1	1,687.1	1,687.1
<i>muud (spotid)</i>	585.5	585.2	585.5	585.2
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	1,708.6	1,708.5	1,708.6	1,708.5
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud	879.6	872.9	879.6	872.9
<i>s.h. optsioonid, kirjutatud / ostetud</i>	879.6	872.9	879.6	872.9
3. Tühistatavad tehingud	0.0	2.5	0.0	2.5
3.1. Muud tühistatavad tehingud	0.0	2.5	0.0	2.5
	7,601.9	17,939.7	7,656.8	17,946.2

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

34. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes (miljonites kroonides)

Grupp							31.12.07
Piirkond	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi-välised võlakohustused	piirkonna osakaal (%)	
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded				
Eesti	69,802.7	953.8	240.9	2,252.3	18,052.1	88.5	
Holland	7.7	68.7	0.0	0.0	0.1	0.1	
Inglismaa	129.0	0.4	0.3	0.1	105.5	0.2	
Leedu	67.2	25.7	0.2	0.0	12.0	0.1	
Luksemburg	16.9	174.4	0.2	10.7	0.1	0.2	
Läti	122.6	33.0	0.3	0.1	16.6	0.2	
Prantsusmaa	0.7	73.7	0.0	0.0	72.7	0.1	
Rootsi	4,860.4	453.1	10.2	6.7	1,894.2	7.2	
Saksamaa	89.6	23.7	0.2	1.1	64.4	0.2	
Sveits	23.3	0.2	0.0	0.0	186.8	0.2	
USA	49.5	23.9	0.1	0.0	53.8	0.1	
Venemaa	2,101.0	130.2	9.8	20.3	48.8	2.3	
Muud riigid	238.5	147.9	0.5	5.2	219.6	0.6	
KOKKU	77,509.1	2,108.7	262.7	2,296.5	20,726.7	100.0	

Pank							31.12.07
Piirkond	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi-välised võlakohustused	piirkonna osakaal (%)	
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded				
Eesti	58,369.1	375.3	206.3	1,837.4	18,151.4	89.8	
Inglismaa	128.3	0.2	0.3	0.1	105.5	0.3	
Leedu	67.1	24.3	0.2	0.1	12.0	0.1	
Läti	122.6	17.3	0.3	0.1	16.6	0.2	
Prantsusmaa	0.7	0.0	0.0	0.0	72.7	0.1	
Rootsi	4,860.0	317.6	10.2	6.7	1,894.2	8.2	
Saksamaa	88.9	0.0	0.2	1.1	64.4	0.2	
Soome	16.6	0.5	0.1	1.5	177.8	0.2	
Sveits	23.3	0.2	0.0	0.0	186.8	0.2	
USA	26.7	0.0	0.1	0.0	53.8	0.1	
Venemaa	214.3	1.9	0.1	0.0	48.8	0.3	
Muud riigid	186.5	0.7	0.2	2.6	42.0	0.3	
KOKKU	64,104.1	738.0	218.0	1,849.6	20,826.0	100.0	

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

Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes

(miljonites kroonides)

Grupp							31.12.06
Piirkond	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi-välised võlakohustused	piirkonna osakaal (%)	
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded				
Belgia	0.1	1,809.2	0.0	0.0	0.2	2.2	
Prantsusmaa	0.2	24.5	0.0	0.0	126.3	0.2	
Itaalia	3.4	1.1	0.0	0.0	46.4	0.1	
Luksemburg	27.6	119.0	0.0	0.2	0.1	0.2	
Holland	6.0	799.3	0.0	0.0	2.0	1.0	
Sveits	23.4	0.2	0.0	0.0	164.6	0.2	
Inglismaa	27.3	17.0	0.1	0.3	85.1	0.2	
Saksamaa	15.8	18.0	0.0	0.7	38.8	0.1	
USA	99.5	49.4	0.2	1.9	18.2	0.2	
Rootsi	1,294.0	64.6	3.0	5.6	2,983.4	5.2	
Eesti	58,520.5	664.0	175.0	924.9	14,349.4	87.6	
Läti	132.6	32.6	0.5	0.1	3.8	0.2	
Leedu	18.1	16.9	0.0	0.1	11.2	0.1	
Venemaa	1,629.4	75.7	4.4	2.7	49.4	2.1	
Muud riigid	346.1	145.9	0.7	98.4	60.8	0.6	
KOKKU	62,144.0	3,837.4	183.9	1,034.9	17,939.7	100.2	

Pank							31.12.06
Piirkond	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi-välised võlakohustused	piirkonna osakaal (%)	
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded				
Belgia	0.1	1,809.2	0.0	0.0	0.2	2.5	
Soome	14.7	11.6	0.0	3.2	31.6	0.1	
Prantsusmaa	0.2	0.0	0.0	0.0	126.3	0.2	
Itaalia	3.3	0.0	0.0	0.0	46.4	0.1	
Holland	6.0	740.1	0.0	0.0	2.0	1.0	
Sveits	23.4	0.1	0.0	0.0	164.6	0.3	
Inglismaa	26.4	0.1	0.1	0.3	85.1	0.1	
Saksamaa	15.1	0.0	0.0	0.0	38.8	0.1	
USA	52.9	6.4	0.1	1.9	18.2	0.1	
Rootsi	1,293.4	7.4	3.0	5.6	2,983.4	5.9	
Küpros	40.2	0.0	0.0	0.0	0.2	0.1	
Eesti	48,988.7	398.5	151.1	713.6	14,357.2	88.4	
Läti	132.6	16.6	0.5	0.0	3.8	0.2	
Venemaa	460.5	1.9	0.0	0.0	49.4	0.7	
Muud riigid	147.3	0.9	0.1	5.2	39.0	0.2	
KOKKU	51,204.8	2,992.8	154.9	729.8	17,946.2	100.0	

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

35. Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes

(miljonites kroonides)

Majandussektor	Bilansilised võlakohustused				s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlakohustused	majandussektori osakaal (%)
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded				
Ehitus	1,456.1	43.6	4.4	41.6	1,775.3	3.3	
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.1	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	
Energeetika, gaasi, veevarustus	1,830.8	26.6	3.8	1.4	950.9	2.8	
Haridus	88.2	0.0	6.3	4.2	21.4	0.1	
Hotellid, restoranid	1,635.9	0.0	3.1	16.4	95.0	1.7	
Hulgi- jaekaubandus	7,193.3	61.6	23.2	153.5	2,762.5	10.0	
Kalandus	31.2	0.0	0.1	0.9	1.3	0.0	
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	13,392.0	159.8	41.0	416.4	2,695.2	16.2	
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Mäetööstus	67.2	1.3	0.8	0.2	5.0	0.1	
Põllumajandus, jahindus, metsamaj.	1,957.8	0.7	5.0	37.5	177.4	2.1	
Rahandus	5,432.8	1,113.5	10.6	0.3	4,794.5	11.3	
Riigivalitsemine, sotskindl.	1,643.0	108.8	0.4	3.0	377.0	2.1	
Tervishoid ja sotsiaaltöö	773.1	6.4	1.3	1.4	180.3	1.0	
Tööstus	6,795.5	99.2	23.5	379.4	1,799.1	8.7	
Veondus, laondus, side	4,271.5	73.6	21.0	64.4	1,772.0	6.1	
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	1,312.4	63.6	8.0	72.4	243.8	1.6	
Eraisikud	29,628.2	15.2	110.2	1,103.5	3,075.5	32.6	
Tuletisväärt-paberid	0.0	334.8	0.0	0.0	0.0	0.3	
KOKKU	77,509.1	2,108.7	262.7	2,296.5	20,726.7	100.0	

Majandussektor	Bilansilised võlakohustused				s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	s.h. ebatõenäoliselt laekuvad	tähtjaks tasumata	bilansi- välised võlakohustused	majandussektori osakaal (%)
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded						
Ehitus	662.0	28.6	2.1	22.0	0.0	22.0	1,701.8	2.8	
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	
Energeetika, gaasi, veevarustus	1,362.8	4.1	3.1	0.6	0.0	0.6	950.5	2.7	
Haridus	69.7	0.0	6.2	3.9	0.0	3.9	21.4	0.1	
Hotellid, restoranid	1,569.4	0.0	3.0	12.4	0.0	12.4	94.8	1.9	
Hulgi- jaekaubandus	5,042.4	44.6	16.1	114.8	0.7	114.8	2,425.3	8.8	
Kalandus	21.2	0.0	0.1	0.6	0.0	0.6	1.3	0.0	
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	11,680.3	111.0	33.7	372.1	0.0	372.1	2,684.4	16.9	
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Mäetööstus	30.1	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	2.5	0.0	
Põllumajandus, jahindus, metsamaj.	1,195.7	0.7	3.2	25.3	0.0	25.3	144.3	1.6	
Rahandus	5,685.8	135.7	11.6	0.0	0.0	0.0	5,521.9	13.2	
Riigivalitsemine, sotskindl.	1,500.6	1.5	0.0	0.1	0.0	0.1	377.0	2.2	
Tervishoid ja sotsiaaltöö	568.0	0.0	0.8	0.3	0.0	0.3	180.3	0.9	
Tööstus	3,961.7	35.9	12.7	209.1	0.2	209.1	1,638.5	6.6	
Veondus, laondus, side	2,020.2	19.3	14.2	1.8	0.0	1.8	1,763.7	4.4	
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	725.8	20.0	6.3	53.4	1.7	53.4	242.4	1.2	
Eraisikud	28,008.4	0.0	105.0	1,033.1	0.4	1,033.1	3,075.5	36.3	
Tuletisväärt-paberid	0.0	336.5	0.0	0.0			0.0	0.4	
KOKKU	64,104.1	738.0	218.0	1,849.6	3.0	1,849.6	20,826.0	100.0	

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

Klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes

(miljonites kroonides)

Grupp	31.12.06					
	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi-välised võlakohustused	majandus-sektori osakaal (%)
Majandussektor	laenud	väärt-paberid	muud nõuded	laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus		
Ehitus	1,119.3	9.9	2.6	12.2	965.2	2.5
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0
Energieetika, gaasi, veevarustus	1,188.5	24.5	2.3	2.2	349.3	1.9
Haridus	40.1	0.0	2.7	0.0	0.7	0.1
Hotellid, restoranid	1,156.4	0.0	2.0	15.7	201.2	1.6
Hulgi- jaekaubandus	5,983.2	23.4	17.7	41.3	2,108.3	9.8
Kalandus	40.2	0.0	0.1	6.0	3.8	0.1
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	12,785.3	138.6	32.7	91.7	2,063.5	18.5
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Mäetööstus	39.3	13.6	0.1	0.4	10.2	0.1
Põllumajandus, jahindus, metsamaj.	1,768.5	0.0	4.1	37.7	163.5	2.3
Rahandus	2,027.4	803.9	2.9	3.6	5,499.9	9.5
Riigivalitsemine, sotskindl.	1,734.9	2,647.6	0.4	1.8	141.8	5.4
Tervishoid ja sotsiaaltöö	628.7	11.4	1.0	1.9	442.8	1.3
Tööstus	5,482.4	66.4	18.2	84.9	1,272.4	8.2
Veondus, laondus, side	4,157.7	32.7	17.4	129.9	1,921.8	7.4
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	1,128.8	47.5	6.6	21.7	260.2	1.6
Eraisikud	22,863.3	0.0	73.1	583.9	2,534.7	29.7
Tuletisväärtpaberid	0.0	17.9	0.0	0.0	0.0	0.0
KOKKU	62,144.0	3,837.4	183.9	1,034.9	17,939.7	100.0

Pank	31.12.06							
	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	s.h. ebatõenäoliselt tähtjaks tasumata	bilansi-välised võlakohustused	majandus-sektori osakaal (%)	
Majandussektor	laenud	väärt-paberid	muud nõuded	laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	laekuvad	tähtjaks tasumata		
Ehitus	635.1	0.5	1.5	8.2	2.4	8.2	954.0	2.2
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0
Energieetika, gaasi, veevarustus	735.8	0.6	1.6	1.5	0.0	1.5	349.1	1.5
Haridus	25.0	0.0	2.7	0.0	0.0	0.0	0.7	0.1
Hotellid, restoranid	1,106.4	0.0	1.9	15.4	0.0	15.4	201.1	1.8
Hulgi- jaekaubandus	4,156.4	11.8	13.5	26.2	6.9	26.2	1,830.5	8.3
Kalandus	24.5	0.0	0.1	0.8	0.0	0.8	2.0	0.0
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	11,847.7	247.2	29.0	77.2	0.0	77.2	2,060.5	19.6
Koduteenindus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Mäetööstus	9.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.6	0.0
Põllumajandus, jahindus, metsamaj.	1,081.9	0.0	2.6	16.4	0.0	16.4	137.8	1.7
Rahandus	2,389.9	140.0	4.2	3.6	3.6	3.6	5,960.5	11.7
Riigivalitsemine, sotskindl.	1,531.3	2,550.0	0.0	0.0	0.0	0.0	141.8	5.8
Tervishoid ja sotsiaaltöö	391.4	0.0	0.7	1.0	0.0	1.0	442.7	1.2
Tööstus	3,205.0	4.7	10.3	54.3	0.2	54.3	1,159.5	6.1
Veondus, laondus, side	1,893.0	1.6	12.0	22.6	0.0	22.6	1,910.8	5.4
Muu riigi, sotsiaal ja isikuteenindus	621.0	18.6	5.5	16.2	1.9	14.6	256.6	1.2
Eraisikud	21,551.3	0.0	69.4	486.1	0.7	486.1	2,534.7	33.4
Tuletisväärtpaberid	0.0	17.9	0.0	0.0			0.0	0.0
KOKKU	51,204.8	2,992.8	154.9	729.8	15.7	728.1	17,946.2	100.0

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

36. Seotud osapooled

(miljonites kroonides)

	Grupp		Pank	
	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06
Nõuded krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele.	16.9	10.8	15.7	5.1
Tingimuslikud kohustused krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele (kasutamata arvelduslaenuid ja krediitkaartide limiidid, väljamaksmata laenuid).	-1.6	-0.5	-1.6	-0.5
Krediidasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoised.	-8.1	-15.2	-8.1	-15.2
Nõuded tütarettevõtjatele	-	-	493.8	881.3
Kohustused tütarettevõtjatele	-	-	-855.5	-551.4
Bilansivälised nõuded tütarettevõtjatele	-	-	167.1	54.8
Bilansivälised kohustused tütarettevõtjatele	-	-	-763.9	-497.2
Nõuded emaettevõtjale	5,169.2	1,286.3	5,163.2	1,278.3
Kohustused emaettevõtjale	-37,328.4	-28,737.1	-24,948.5	-18,648.6
s.h. allutatud kohustused	-2,613.0	-1,838.5	-2,613.0	-1,838.5
Tingimuslikud nõuded emaettevõtjale	2,183.1	1,908.5	2,183.1	1,908.5
Tingimuslikud kohustused emaettevõtjale	-1,850.1	-1,876.4	-1,850.1	-1,876.4
Nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	162.1	69.6	162.1	65.8
Kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-28.8	-45.7	-28.8	-45.7
Tingimuslikud nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	17.9	7.8	17.9	7.8
Tingimuslikud kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-16.4	-7.8	-16.4	-7.8
Intressitulu tehingutest emaettevõtjaga	88.6	16.1	88.6	16.1
Intressikulu tehingutest emaettevõtjaga	-1,500.3	-788.4	-1,045.9	-492.6
Tulu teenustasudest emaettevõtjaga	27.0	18.7	3.0	1.2
Kulu teenustasudest emaettevõtjaga	-3.4	-1.0	-3.4	-1.0
Intressitulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	2.4	1.2	2.4	1.2
Intressikulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	-2.2	-0.5	-2.2	-0.5
Tulu teenustasudest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	23.8	15.3	3.9	3.5
Kulu teenustasudest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	-18.7	-10.9	-1.0	0.0

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

Seotud osapooled on:

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

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

Juhtkonna liikmete tasud

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

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

37. Kohtuvaidlused

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

38. Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud

Jagunemine tähtajast möödunud aja järgi

(miljonites kroonides)

31.12.07	Grupp				Pank			
	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku
Nõue:								
Laenud	1,511.8	319.5	465.3	2,296.5	1,158.6	270.2	420.7	1,849.6
Võlakirjad	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Muud nõuded	1.7	1.2	6.5	9.5	0.0	0.0	0.0	0.0
	1,513.5	320.7	471.8	2,306.0	1,158.6	270.2	420.7	1,849.6

31.12.06	Grupp				Pank			
	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku	kuni 30 kalendri- päeva	30 kuni 60 kalendri- päeva	üle 60 kalendri- päeva	Kokku
Nõue:								
Laenud	686.0	120.7	224.6	1,031.3	507.9	89.3	130.9	728.1
Võlakirjad	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Muud nõuded	0.0	0.8	1.1	1.9	0.0	0.0	0.0	0.0
	686.0	121.5	225.7	1,033.2	507.9	89.3	130.9	728.1

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

39. Tingimuslikud kohustused

Potentsiaalne tulumaksu kohustus dividendide jagamisest

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

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

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

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

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

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

40. Sündmused peale majandusaasta lõppu

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