

AS SEB Pank

Aastaruanne

2010



Sisukord	Lk	Lk
Juhatuse deklaratsioon	2	
I Sissejuhatus - üldinformatsioon	3	
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	
2. Audiitor	3	
II Tegevusaruanne	4	
1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele	4	
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad	5	
1.3. Strateegia ja organisatsioon	5	
2. Olulised sündmused	6	
3. Suhtarvud	10	
III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	12	
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	12	
2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne	12	
3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	13	
4. Konsolideeritud rahavoo aruanne	14	
5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	15	
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	16	
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	16	
1.1. Koostamise alused	16	
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	16	
1.3. Konsolideerimine	18	
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	19	
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	20	
1.6. Finantsvarad	21	
1.6.1. Laenud ja nõuded	21	
1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	24	
1.6.3. Müügiototel finantsvarad	26	
1.7. Netoarvestused	27	
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	27	
1.9. Kinnisvarainvesteeringud	28	
1.10. Firmaväärtus	29	
1.11. Mittejätkuvad tegevusvaldkonnad/üksused	29	
1.12. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	30	
1.13. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	30	
1.14. Finantskohustused	30	
1.15. Varjatud tuletisinstrumentid	31	
1.16. Finantsgarantii lepingud	32	
1.17. Eraldised	32	
1.18. Tulude kajastamine	32	
1.19. Dividenditulu	33	
1.20. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	33	
1.21. Aktsiapõhised maksud	34	
1.22. Maksustamine	34	
1.23. Varahaldusteenused	34	
1.24. avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	34	
2. Riskipoliitika ja -juhtimine	39	
2.1. Riskipoliitika ja -struktuur	39	
2.2. Krediidirisk	39	
2.3. Tururisk	52	
2.3.1. Välisvaluutarisk	53	
2.3.2. Intressimäära risk	55	
2.3.3. Aktsiahinna risk	57	
2.4. Riskikontsentratsioon	58	
2.5. Likviidsusrisk	60	
2.6. Operatsioonirisk	62	
2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus	63	
2.8. Kapitali juhtimine	65	
2.9. Sisekontrollisüsteem	67	
2.10. Kontrolli funktsioonid	68	
3. Intressitulu	69	
4. Intressikulu	69	
5. Komisjoni- ja teenustasutulu	69	
6. Komisjoni- ja teenustasukulu	70	
7. Netotulu valuutatehingutelt	70	
8. Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt	70	
9. Muud tegevustulud	71	
10. Personalikulud	71	
11. Muud tegevuskulud	71	
12. Laenukahjumid	72	
13. Nõuded keskpankale	73	
14. Nõuded krediidiasutustele	73	
15. Nõuded klientidele	74	
16. Finantsinvesteeringud	75	
17. Muu vara	76	
18. Investeeringud sidusettevõtjatesse	77	
19. Immateriaalne põhivara	78	
20. Materiaalne põhivara	80	
21. Kinnisvarainvesteeringud	81	
22. Mittejätkuv tegevus	82	
23. Võlgnevus krediidiasutustele	83	
24. Võlgnevus klientidele	83	
25. Laenufondid	84	
26. Muud kohustused	84	
27. Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi	84	
28. Eraldised	85	
29. Allutatud kohustused	85	
30. Aktsionärid	86	
31. Dividendipoliitika	86	
32. Reservid	87	
33. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tuletistehingud	88	
34. Sündmused peale majandusaasta lõppu	89	
35. Seotud osapooled	90	
36. Emaettevõtja esmased aruanded	92	
IV. Sõltumatu audiitori aruanne	96	
V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek	98	
VI. Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruandele	99	

Juhatusdeklaratsioon

AS-i SEB Pank 2010.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

- Sissejuhatus – üldinformatsioon (lk 3)
- Tegevusaruanne (lk 4-11)
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk 12-95)
- Sõltumatu audiitori aruanne (lk 96-97)
- Juhatus poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk 98)

AS-i SEB Pank 2010.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS-i SEB Pank 2010.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja viidatud Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvis 17. Käesolev AS-i SEB Pank 2010.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja panga tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2010. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS-i SEB Pank 2010.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kinnitamiseks. Eelmine, 2009. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 22.03.2010.a.

Juhatus liikmed:

“ _____ ”	_____ 2011.a. _____	Riho Unt
“ _____ ”	_____ 2011.a. _____	Paulius Tarbūnas
“ _____ ”	_____ 2011.a. _____	Allan Parik
“ _____ ”	_____ 2011.a. _____	Erki Pugal
“ _____ ”	_____ 2011.a. _____	Eerika Vaikmäe-Koit

I. Sissejuhatus - üldinformatsioon

1. Krediidiasutuse üldandmed

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

2. Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt.15, 10141 Tallinn, Eesti
Aruande bilansipäev	31.12.2010
Aruandeperiood	01.01.2010 - 31.12.2010
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), miljonites kroonides

II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

Äriniimi	Registri number	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevusala	Osalus (%) ***	Soetus- maksu- muses (milj.kr.)
AS SEB Liising	10281767	03.10.97	Tallinn, Tomimäe 2	Liising	100.0%	23.4
AS SEB Kindlustusmaakler*	10723587	16.01.01	Tallinn, Tomimäe 2	Kindlustusmaaklerlus	100.0%	-
AS Rentacar*	10303546	20.10.97	Haapsalu, Karja 27	Liising	100.0%	-
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.96	Tallinn, Tomimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	42.5
AS Bangalo	10088272	18.10.96	Tallinn, Tomimäe 2	Arvutite rentimine	100.0%	5.0
AS SEB Enskilda	11354037	16.02.07	Tallinn, Tomimäe 2	Finantsnõustamine	100.0%	11.5
AS Sertifitseerimiskeskus**	10747013	27.03.01	Tallinn, Pärnu mnt 12	Sertifitseerimis- ja ajatempliteenused	25.0%	15.1
OÜ TietoEnator Support **	11065244	30.08.04	Tallinn, Roosikrantsi 11	IT konsulteerimine, programmeerimine	20.0%	0.6
						98.1

Kõik ettevõtjad on registreeritud Eesti Vabariigi Äriregistris.

* AS-i SEB Liising konsolideeritud tütarettevõtjad

** sidusettevõtjad

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

Investeeringud, mis müüdi aastal 2010 (Lisa 22).

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

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

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

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

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2011

28. jaanuaril 2010 müüs AS SEB Pank 100% aktsiatest AS-s SEB Elu- ja Pensionikindlustus, vastavalt juhatuse otsusele detsembrist 2009. Ostjaks oli ettevõtja SEB Trygg Liv Holding AB, mis kuulub Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) gruppi.

26. veebruaril 2010 müüs AS SEB Pank 100% osaluse OÜ-s Estectus, vastavalt juhatuse otsusele detsembrist 2009. Ostjaks oli ettevõtja Warehold B.V., mis asub Hollandis (hiljem nimetati ümber, uus nimi Baltectus B.V.) ja kuulub Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) gruppi.

17. juunil 2010 likvideeriti sidusettevõtja SEB IT Partner Estonia OÜ (milles AS SEB Pank omas osalust 35%).

Finantsturgude muutuva likviidsuse ja volatiilsuse, samuti Eesti makromajanduses 2010.a. toimunud languse ja sellest tulenevate 2011.a. ootuste mõju Kontserni finantspositsioonile on kirjeldatud lisas 1.2. lk. 16-18. Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid mõjutada kontserni finantsstrateegiat 2011. aastal.

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed: Riho Unt, Paulius Tarbūnas, Allan Parik, Erki Pugal, Eerika Vaikmäe-Koit.

Nõukogu liikmed: Martin Johansson, Stefan Stignäs, Mark Payne, Stefan Davill, Tony Kylberg.

AS-i SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2010 AS-i SEB Pank aktsiaid.

1.3. Strateegia ja organisatsioon

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

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

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

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

SEB Panga Grupi enam kui 813,500 klienti teenindab 1,322 töötajat. Kliente teenindatakse paljude erinevate kanalite kaudu – pangal on 47 harukontorit, 284 elektroonilist postipanka, 348 sularahaautomaati ja 6,133 makseterminali. Kasutusel on üle 504,700 deebet- ja krediitkaardi. Lisaks kasutab üle 74% meie klientidest SEB internetipanga ja SEB ärikliendi internetipanga teenuseid.

2010. aastal läbi viidud kliendiuuringute tulemustest ilmnes, et kliendirahulolu osas on SEB Panga Grupp juhtival kohal. Klientide rahulolu on meie grupi peamine tugevus ja eesmärk, mille nimel me teeme tööd ka edaspidi.

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

2. Olulised sündmused

Tõhusus ja areng

Üleminek eurole oli Eesti panganduse ajaloo suurim projekt ja SEB-l oli juhtiv roll eurole ülemineku tagamises. SEB pangasüsteemide üleviimine eurole toimus edukalt. Kõik SEB protsessid viidi üle uuele valuutale ja meie klientide raha oli hästi hoitud.

Enne eurole üleminekut avas SEB uue ajastu internetipanga ja kodulehe. Uues internetipangas on SEB klientidel oma isiklik finantsjuht – Rahapäevik – mis aitab nende igapäevastel pangaasjadel silma peal hoida. Elektrooniliste kanalite uuendamine jätkub ka euroajastul – 2011. aasta alguses on oodata uut mobiilpanka ja 2012. aastal uut internetipanka äriklientidele.

2010. aastal alustasid Swedbanki, SEB, Nordea Panga ja Danske Banki (Sampo Pank) Balti üksused koostööprojekti, mille eesmärgiks on analüüsida ühtse, Balti riike katva pangaautomaatide võrgu juurutamise võimalikkust ja tasuvust. Projekti esimene etapp hõlmab ettevalmistustööd ja analüüsiprojekti eesmärgiga uurida ühtse pangaautomaatide võrgu ärilisi ja tehnoloogilisi võimalusi. Neljal pangal on Eestis kokku 936, Lätis 604 ja Leedus 868 pangaautomaati.

Nord Pool Spot, suurim füüsiline elektribörs maailmas, valis SEB oma arvelduste pangaks Eestis. Kõik elektribörsil kauplevad ettevõtted teevad tehinguid läbi SEB.

SEB ja Eesti Post pikendasid Postipankade koostöölepingut Eestis kuni 31. jaanuarini 2013. Eestis on üle 350 postkontori, mis pakuvad Postipanga kaubamärgi all SEB

pangateenuseid. Enamik postipanku asub maapiirkondades. Postipankade abil pakutakse SEB teenuseid peaaegu 400 asukohas üle Eesti.

Põhjamaade juhtiv investeerimispank SEB Enskilda laiendas 2010. aastal oma aktsiatoodete kompetentsi Balti riikides, luues selleks spetsiaalsed aktsiameeskonnad.

Organisatsioon

AS-i SEB Pank juhatuse esimees alates 31. maist 2010 on Riho Unt. Riho Unt on SEB-s töötanud ligi kümme aastat. Unt ühines pangaga 2001. aastal, asudes e-tehnoloogia ja operatsioonide divisjoni juhi ametikohale. 2004. aastal edutati ta panga Tallinna kontori direktori asetäitjaks ja 2006. aastal nimetati jaepanganduse divisjoni juhi kohale. Ta on olnud panga juhatuse liige alates 2007. aastast, vastutades jaepanganduse valdkonna eest. Juhatuse esimehe kohuseid täidab Riho Unt alates jaanuarist 2010.

Riho Unt on ka Eesti Pangaliidu juhatuse esimees ja juhib pangaliidu tööd aastani 2012.

Septembris nimetati jaepanganduse valdkonna eest vastutavaks juhatuse liikmeks Eerika-Vaikmäe-Koit. Jaepanganduse ja tehnoloogia valdkond on suurim üksus SEB-s, milles töötab enam kui pool panga töötajatest ja kus luuakse peaaegu pool panga ärimahtudest. Valdkond teenindab ligi 500,000 aktiivset eraklienti ja 34,000 keskmise suurusega ja väikeettevõtet. Jaepanganduse ja tehnoloogia valdkond vastutab panga tooteportfelli kui terviku arendamise eest.

Eerika Vaikmäe-Koit on alates 1996. aastast töötanud SEB erinevatel ametikohtadel nii äri- kui tugivaldkonnas. Ajavahemikul 2001-2005 oli ta jaepanganduse divisjoni direktori asetäitja ja aastatel 2005-2008 juhtis SEB grupis erinevaid piiriüleseid projekte. Aastal 2008 asus Eerika Vaikmäe-Koit juhtima tugiüksusi, juhendades personali-, õigus-, turundus- ja kommunikatsiooni funktsioone.

AS SEB Pank müüs 2010. aastal oma osaluse tütarettevõtjas OÜ Estectus SEB gruppi kuuluvale kinnisvaraettevõtjale Baltecus B.V.

AS SEB Pank müüs 2010. aastal oma aktsiad tütarettevõtjas AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus SEB grupi elukindlustusettevõtjale SEB Trygg Liv Holding AB.

Kliendisuhted ja klientide rahulolu

TNS Emori poolt 2010. aasta alguses läbiviidud kaubamärgiuuring näitas, et SEB on kõige meeldivaim kaubamärk Eesti finantssektoris. See on oluline muutus, sest koht populaarsuse edetabelis on alati olnud tihedalt seotud turuosa suurusega.

2010. aastal tunnistati AS SEB Pank finantssektori kõige atraktiivsemaks tööandjaks. Ka tudengite seas oli SEB kõige atraktiivsem tööandja finantssektoris.

AS SEB Pank parandas oma positsiooni ettevõtete maine ja tuntuse edetabelis. Kui 2009. aastal jagas SEB positsioone 11-13, siis 2010. aastal oli SEB seitsmendal kohal.

TNS Emori poolt läbi viidud uuring „Eesti kliendisõbralikumad suurettevõtted“ näitas, et SEB on kõige kliendisõbralikum finantssektori ettevõtte. Uuringus osalenud 29 Eesti suurettevõtte pingereas asub SEB kõrgel teisel kohal.

Rahvusvahelise uuringufirma EPSI Baltic uuring pangandussektori kvaliteedist näitab, et koondindeksi järgi on Eestis kõige rahulolevamad SEB kliendid. SEB tulemus – üle 80-punkti – on oluliselt kõrgem nii Eesti kui Euroopa keskmisest. Eraklientidelt sai SEB kõige kõrgema hinnangu toote- ja teeninduskvaliteedi kategoorias (84-85 punkti), kuid ka teistes valdkondades olid SEB tulemused võrreldes konkurentidega paremad.

TNS Emori poolt läbi viidud Eesti erinevaid teenindussektoreid hõlmava võrdlusuuringu Eesti Teeninduse Indeks tulemusena saavutas SEB suure edumaaga kõrgeima hinnangu.

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

SEB on esimene pank ja suurettevõtte Eestis, kes kasutab oma ettevõtte energiavajaduse katmiseks taastuenergiat. Üle 75% SEB-s tarbitavast energiast on pärit taastuenergiavahenditest. Paljudes pangahoonetes, näiteks Tornimäe peakontoris, on mindud täielikult üle taastuenergiale. Taastuenergia, mida SEB ostab, on pärit täielikult taastuvatest energiavahenditest, peamiselt tuulest ja veest.

Me tunneme uhkust, et oleme kõige suurem spordi toetaja Eestis. SEB poolt toetatud rahvaspordiüritustel osales üle 40,000 inimese ja see arv kasvab jätkuvalt. SEB toetab üle kümne erineva suurürituse, nende hulgas:

- Tartu Maraton, Eesti suurim murdmaasuusatamise maraton. 2010. aasta veebruaris osales talve tähtsaimal suusaüritusel üle 6,500 suusataja ning rohkem kui kuus miljonit inimest üle maailma jälgis maratoni televiisorist.
- SEB Tallinna Maraton, Baltimaade suurim jooksumaraton. 2010. aasta septembris osales maratonil üle 10,500 jooksja.

MTÜ SEB Heategevusfond aitab luua paremad ja võrdsemad võimalused vanemad kaotanud lastele. 2010. aastal viis heategevusfond läbi mitu rahakogumise kampaaniat vanemliku hoolitsuseta laste abistamiseks. Alates fondi loomisest 2006. aastal on kogutud peaaegu 1 miljon eurot, et toetada laste turvakodusid ja varjupaikasid üle kogu Eesti. Meie eesmärk on pakkuda vanemliku hoolitsuseta jäänud lastele võrdsemaid võimalusi, aidates neil end tunda võrdväärse omaeliste tavalises peres kasvavate lastega, olla aktiivne ja laiendada silmaringi. AS SEB Pank on igal aastal toetanud fondi 128 tuhande euroga. Tänapäevaks on heategevusfondiga ühinenud üle 6,400 klienti, kes teevad korrapäraselt annetusi.

SEB toetab Eesti ettevõtluskonkurssi „Ajujaht“, mis aitab noori ettevõtjaid uuenduslike ettevõtete loomisel ning innustab tudengeid ja noori teadlasi oma ärialaseid oskusi arendama.

SEB on Rahvuskooper Estonia kuldsponsor. Koostöö SEB ja Rahvuskooper Estonia vahel algas 2003. aastal, kui SEB-st sai teatri kuldsponsor. Teater Estonia ja SEB pakuvad teatrikülastajatele regulaarselt võimalust nautida Estonia teatri etendusi soodsate hindadega ja kasutada spetsiaalset teatribussi sõiduks Tallinnasse teatrisse ja tagasi koju.

SEB-l on mitmeid koostööprojekte Eesti suurimate ülikoolidega: Tartu Ülikool ja Tallinna Tehnikaülikool.

Septembris külastas SEB egiidi all Baltimaid 46-meetrine prikk Tre Kronor. SEB toetusel seilava Tre Kronori reisiga tahtis SEB tähtsustada keskkonnasäästlikku mõtteviisi, eriti grupi pühendumust puhtama Läänemere ning tulevaste põlvkondade heaks. Prikk Tre Kronor alustas Stockholmist reisi 1. septembril ning peatus reisi jooksul kolmes Balti riigis kokku viies sadamas: Klaipeda, Liepaja, Riia, Pärnu ja Tallinn.

3. Suhtarvud

(miljonites kroonides)

	31.12.10	31.12.09
Puhaskasum/kahjum	853.4	-1,381.9
Keskmine omakapital	7,892.2	8,147.7
Omakapitali tulukus (ROE), %	10.81	-16.96
Varad, keskmine	71,040.3	79,746.8
Vara tulukus (ROA), %	1.20	-1.73
Neto intressitulu	1,176.5	1,328.4
Intressitootvad varad, keskmine	68,467.2	76,362.3
Puhas intressimarginaal (NIM), %	1.72	1.74
Laenukahjumitega korrigeeritud neto intressitulu	1,034.1	-651.2
Intressitootvad varad, keskmine	68,467.2	76,362.3
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	1.51	-0.85
Intressitulu	1,948.2	3,093.4
Intressitootvad varad, keskmine	68,467.2	76,362.3
Intressitootvate varade intressitootlus, %	2.85	4.05
Intressikulu	771.7	1,765.0
Intressikandvad kohustused, keskmine	60,966.9	68,641.8
Võõrkapitali hind, %	1.27	2.57
Hinnavahe (Spread), %	1.58	1.48
Kulude ja tulude suhe, %	49.1	72.5
Individuaalselt allahinnatud laenude osakaal portfellis, %	3.51	4.41

Selgitused

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

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

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

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

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

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

Võõrkapitali hind = Intressikulu/Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

Hinnavahe (Spread) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

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

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

Intressitootvad varad:

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

Intressi kandvad kohustused:

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

Tegevuskulud kokku:

Personalikulud
 Muud tegevuskulud
 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus

Tulud kokku:

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

Varade kvaliteet

(miljonites kroonides)

	31.12.10	31.12.09
Koguvarad	67,683.4	74,397.1
Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud*	3,211.8	3,253.6
Suhe koguvarasse, %	4.75	4.37
Laenude ja nõuete allahindlus	2,808.0	3,056.5

* laenu tähtaja ületanud põhiosa võlg

III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

1. Konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa	2010	2009
<i>Intressitulud</i>	3	1,948.2	3,093.4
<i>Intressikulud</i>	4	-771.7	-1,765.0
Neto intressitulud		1,176.5	1,328.4
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	5	827.5	855.8
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	6	-224.3	-253.3
Neto teenustasutulu		603.2	602.5
Netotulu valuutatehingutelt	7	120.5	116.5
Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt	8	-34.0	65.4
Dividenditulud		0.1	1.9
Netotulu investeerimistegevusest	16	1.4	25.3
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	18	0.1	0.9
Muud tegevustulud	9	36.3	18.5
Personalikulud	10	-533.7	-594.5
Muud tegevuskulud	11	-371.1	-545.6
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	19, 20	-55.3	-450.9
Kasum enne laenukahjumeid		944.0	568.4
Laenukahjumid	12	-142.4	-1,996.7
Kasum/kahjum enne tulumaksu		801.6	-1,428.3
Tulumaks		0.0	0.0
Puhaskasum/kahjum jätkuvalt tegevuselt		801.6	-1,428.3
Puhaskasummittejätkuvalt tegevuselt	22	51.8	46.4
Puhaskasum/kahjum		853.4	-1,381.9
Kasumi/kahjumi kuuluvus:			
Emaettevõtja ainuaktsionäridele (kokku)		853.4	-1,381.9
-Netokasum/kahjum jätkuvalt tegevuselt		801.6	-1,428.3
-Netokasummittejätkuvalt tegevuselt		51.8	46.4
		853.4	-1,381.9

2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	2010	2009
Puhaskasum/kahjum	853.4	-1,381.9
Muud koondtulud/kulud		
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	-0.6	12.0
Kokku muud koondtulud/kulud	-0.6	12.0
Kokku koondtulud/kulud	852.8	-1,369.9
Emaettevõtja ainuaktsionäridele (kokku)	852.8	-1,369.9
-Kokku koondtulud/kulud jätkuvalt tegevuselt	801.0	-1,416.3
-Kokku koondtuludmittejätkuvalt tegevuselt	51.8	46.4
	852.8	-1,369.9

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa	31.12.10	31.12.09
VARAD			
Sularaha kassas		608.4	638.9
Nõuded keskpangale	13	4,946.9	4,827.1
Nõuded krediiasutustele	14	4,373.7	4,633.4
Nõuded klientidele	15	56,432.0	61,846.3
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	16	342.3	366.2
Müügiootel finantsvarad	16	78.8	99.6
Muu vara	17	747.2	662.8
Investeeringud sidusettevõtjatesse	18	6.7	10.1
Immateriaalne põhivara	19	8.0	9.6
Materiaalne põhivara	20	114.7	116.8
Kinnisvarainvesteeringud	21	24.7	25.4
		67,683.4	73,236.2
Mittejätkuvate tegevuste varad	22	0.0	1,160.9
VARAD KOKKU		67,683.4	74,397.1
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediiasutustele	23	22,209.0	29,786.0
Võlgnevus klientidele	24	33,630.0	31,824.2
Laenufondid	25	208.7	188.5
Muud kohustused	26	1,127.6	851.1
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	27	349.4	358.5
Eraldised	28	4.1	2.6
Allutatud kohustused	29	1,833.7	2,615.9
		59,362.5	65,626.8
Varadesse lülitatud mittejätkuvate tegevuste kohustused	22	0.0	1,306.8
Kohustused kokku		59,362.5	66,933.6
Aktiivkapital	30	665.6	665.6
Aažio		1,346.6	1,346.6
Reservid	32	311.9	332.0
Jaotamata kasum		5,996.8	5,119.3
Omakapital kokku		8,320.9	7,463.5
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		67,683.4	74,397.1

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 07.03.2011
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 95 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

4. Konsolideeritud rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa	2010	2009
I. Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		1,977.5	3,234.7
Makstud intressid		-834.5	-2,124.7
Saadud dividendid		0.1	1.9
Saadud teenustasu	5	827.5	855.8
Makstud teenustasu	6	-224.3	-253.4
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud		1,238.2	627.8
Personalikulud ja muud tegevuskulud		-834.5	-899.4
Ümberhindamise korrigeerimised		-1.0	1.2
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust, jätkuv tegevus		2,149.0	1,443.9
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust, mittejätkuv tegevus		0.0	46.9
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Tähtajalised nõuded pankadele ja kohustuslik reserv		2,587.2	-3,683.3
Laenud ja nõuded klientidele		4,065.4	4,973.5
Muud varad		44.8	201.1
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Võlgnevused krediitiasutustele		-7,952.2	-5,684.0
Võlgnevused klientidele		1,858.7	-3,129.7
Laenufondid		20.0	58.6
Muud kohustused		-643.4	-183.6
Rahavood äritegevusest, jätkuv tegevus		2,129.5	-6,003.5
Rahavood äritegevusest, mittejätkuv tegevus		0.0	48.0
II. Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringusportfelli väärtpaberite muutus, suurenemine-/vähenedmine+		1,085.0	348.3
Laekumine sidusettevõtjate müügist ja likvideerimisest	18	3.4	4.9
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	19, 20	-52.3	-68.7
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	19, 20	30.4	2.1
Rahavood investeerimistegevusest, jätkuv tegevus		1,066.5	286.6
Rahavood investeerimistegevusest, mittejätkuv tegevus		51.8	-35.4
III. Rahavood finantseerimistegevusest			
Võlakirjade tagasios (kustutamine)		-8.1	-103.4
Allutatud laenude tagasimaksmine		-782.3	0.0
Netorahavood finantseerimistegevusest, jätkuv tegevus		-790.4	-103.4
Netorahavood finantseerimistegevusest, mittejätkuv tegevus		0.0	0.0
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus		2,457.4	-5,807.7
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses		6,342.9	12,153.1
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		-8.3	-2.5
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus		8,792.0	6,342.9
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		31.12.10	31.12.09
Kassa		608.4	638.9
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita		4,267.9	1,075.0
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes, jätkuv tegevus		3,894.5	4,614.4
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes, mittejätkuv tegevus		0.0	0.1
Väärtpaberite kauplemisportfell		21.2	14.5
		8,792.0	6,342.9

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

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 95 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aksia- kapital (lisa 30)	Üle- kurs (aazio)	Reservid (lisa 32)	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2009	665.6	1,346.6	318.9	0.0	6,500.8	8,831.9
Reservkapital	0.0	0.0	1.1	0.0	-1.1	0.0
Puhaskasum/kahjum	0.0	0.0	0.0	0.0	-1,381.9	-1,381.9
Muud	0.0	0.0	0.0	0.0	1.5	1.5
Muud koondtulud:						
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	12.0	0.0	0.0	12.0
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	12.0	0.0	0.0	12.0
Saldo seisuga 31.12.2009	665.6	1,346.6	332.0	0.0	5,119.3	7,463.5
Aasta algus 01.01.2010	665.6	1,346.6	332.0	0.0	5,119.3	7,463.5
Reservkapital	0.0	0.0	-19.5	0.0	19.5	0.0
Puhaskasum/kahjum	0.0	0.0	0.0	0.0	853.4	853.4
Muud	0.0	0.0	0.0	0.0	4.6	4.6
Muud koondtulud:						
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-0.6	0.0	0.0	-0.6
Kokku muud koondkulud	0.0	0.0	-0.6	0.0	0.0	-0.6
Saldo seisuga 31.12.2010	665.6	1,346.6	311.9	0.0	5,996.8	8,320.9

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 95 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Lisa 1**RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED**

AS SEB Pank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediiasutus, mille ainuaktsionäriks on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), asukohamaa Rootsi, kes on ka lõplikku kontrolli teostav osapool (lisa 30).

AS SEB Pank kontsernis oli 2010. aasta lõpus 1,322 töötajat (2009 1,444). AS-i SEB Pank 2010. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne on avaldamiseks heaks kiidetud AS-i SEB Pank juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks ainuaktsionäriks.

1.1. Koostamise alused

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

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

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

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne on koostatud miljonites Eesti kroonides.

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

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2010 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 1.24. Lisa 1.24 annab samuti ülevaate uutest IFRS standarditest, nende täiendustest ja tõlgendustest, mis on esmakordselt kohustuslikud käesolevatele finantsaruannetele ja nende mõjust.

1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste

juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- a) laenude allahindlused, sh. tagatiste õiglase väärtuse hindamine (lisa 2.2)
- b) varade ja kohustuste õiglase väärtus (lisa 2.8)

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

Arengud globaalsetel finantsturgudel

2010. aastal iseloomustas maailma majandust eelkõige oodatust tugevam tagasipõrge. Majanduskasv taastus kõikides juhtivates tööstusriikides, USA-s kasvas sisemajanduse kogutoodang esialgsel hinnangul 2,7%, seda võrreldes 2009. aasta ligikaudu sama suure langusega. Eesti majanduse seisukohast on oluline, et ümberkaudsetes riikides oli taaselanemine veelgi hoogsam: Saksamaa majandus kasvas 3,6% (2009. aastal -4,7%) ja Rootsi oma koguni 5,0% (2009. aastal -5,1%).

Nii kasvasid meie kolme tähtsama ekspordituru sisseveo mahud möödunud aastal 20-40%, Venemaa puhul ulatus impordi aastakasv suvel lõpul korraks koguni 70%-ni. See andis omakorda hoogu Eesti ekspordile, mille kasvutempod püstitasid 2010. aastal ühe rekordi teise järel, novembris kasvas väljavedu eelmise aasta sama kuuga võrreldes juba ligi 50%. Samas kuus ületas Eesti eksport esmakordselt ka oma kriisieelse tippaseme.

Kui pilk ettepoole suunata, siis järgmisi aastaid hakkab ilmselt suuresti kujundama Föderaalreservi novembris tehtud otsus osta järgneva kaheksa kuu jooksul 600 miljardi dollari eest USA valitsuse pikemaajalisi võlakirju. Selle sammuga kaasnenud hiilivad inflatsiooniootused on viimase paari kuu jooksul kergitanud USA valitsuse 10-aastase võlakirja tootlust ligikaudu 100 baaspunkti võrra ning CRB laiapõhjaline toorainete hinnaindeks on kasvanud suvest alates üle 25%. Ka Eesti inflatsiooni kärmet tagasitulekut ja sellest tingitud uut kulusurvet tuleks vaadata ilmselt just selles võtmes.

Mõju klientidele/laenusajatele

Finantsturgude stabiilsus, üldine majanduslanguse peatumine ja kasvav optimism tuleviku osas on positiivselt mõjutanud ka Grupi võlgnike maksevõimet. Grupi juhtkonna poolt tehtud rahavoogude plaanid ning monetaarsete ja mittemonetaarsete varade väärtuse hindamine kohanenud majanduskeskkonnas annavad põhjust eeldada stabiilset väljavaadet. Olemasoleva info valguses on juhtkond peamiste majandusharude olulised riskipositsioonid identifitseerinud ja võtnud erilise regulaarse vaatluse alla. Varade väärtuse languse

hindamiseks koostatud rahavoogude planeerimisel tehtud eeldused on turuolukorrale vastavalt üle vaadatud.

Mõju laenu tagatisele (eriti kinnisvara)

Laenude allahindluse määramisel on arvesse võetud juhtkonna hinnanguid nende varade laekuvuse osas bilansipäeva seisuga, võttes arvesse ka rahavoogusid, mis võivad tekkida tagatiseks oleva kinnisvara müügist (millest on maha arvatud tagatise omandamise ja müümisega seotud kulud). Paljude tagatisvarade turgu Eestis, eriti kinnisvaraturgu, on tõsiselt mõjutanud majanduslangus Eestis ja ümbritsevas keskkonnas, mis on kaasa toonud teatud tüüpi varade väiksema likviidsuse. Nõrga likviidsusega varade ja realiseeritavate tagatiste turuhinna määramisel on kasutatud Grupi tasemel heaks kiidetud pikaajalise diskonteeritud rahavoo teenimise võime alusel arvatud potentsiaalset turuväärtust.

1.3. Konsolideerimine

AS SEB Pank kontserni konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtja AS SEB Pank ja tema tütarettvõtjate finantsaruandeid seisuga 31.12.2010. Konsolideeritud tütarettvõtjad on toodud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1).

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

Tütarettvõtjad

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

Grupp kasutab äriühenduste kajastamisel omandamise meetodit. Tütarettvõtte ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja kontserni poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppest tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastest väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb grupp valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglastes väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab kontserni osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena (lisa 1.10). Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütaretevõtte netovarade õiglase väärtus, kajastatakse vahe koheselt koondkasumiaruandes.

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

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

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

Emaettevõtja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded – esmased aruanded

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud aruandesse (vt. lisa 36), on investeeringud tütaretevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud allahindlused vara väärtuse langusest.

1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Arvestusvaluuta

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

Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga (keskpank) vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise

(s.t. arveldamise) ja tehingupäeva valitsevate kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu valuutatehingutelt“.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Rahaliste varade ja kohustuste ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu valuutatehingutelt“. Välisvaluutas fikseeritud rahaliste väärtpaperite (klassifitseeritud kui müügiotel varad) õiglase väärtuse muutused liigendatakse väärtpaperi amortiseeritud soetusmaksumuse muutusest tuleneva ümberhindamise erinevusteks ja muudeks väärtpaperi netohinna muutusteks. Amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tulenevad ümberhindamise erinevused kajastatakse kasumiaruande real „Netotulu valuutatehingutelt“ ja muud muutused netohinnas kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Mitterahaliste kirjete, nagu aktsiad õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, ümberhindamise muutused kajastatakse osana õiglasel väärtuses kasumi või kahjumina real „Netotulu õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“. Mitterahaliste kirjete, nagu müügiotel finantsvaradeks klassifitseeritud aktsiate ümberhindamise erinevus kajastatakse ümberhindluse reservis omakapitali koosseisus.

Kontserni ettevõtjad

Kontserni kõikide majandusüksuste (ükski neist ei oma hüperinflatsiooni majanduse valuuta tunnuseid), mille arvestusvaluuta erineb käesoleva aruande aruandevaluutast, tulemused ja finantsseisund, konverteeritakse aruandevaluutasse. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi (v.a. juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäeval valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäeval). Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval, 31. detsembril 2010 kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad realiseerimata kursivahed kajastatakse eraldi kontol omakapitalis.

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

1.6. Finantsvarad

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

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

Finants- varad	Laenu ja nõuded	Laenu ja nõuded krediidiasutustele		
		Laenu ja nõuded klientidele	Laenu eraisikutele	Eluasemelaenu
				Muud eraisikulaenu
		Laenu ettevõtetele		Laenu ettevõtetele
				Liisingud ettevõtetele
				Laenu avalikule sektorile
	Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Võlakirjad	
			Aktsiad	
		Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	Tuletisväärtpaberid – välja arvatud riskimaandamisarvestus	
			Võlakirjad	
	Müügiootel finantsvarad	Investeeringuväärt- paberid – võlakirjad	Võlakirjad	
			Aktsiad	
Investeeringuväärt- paberid – aktsiad		Noteeritud		
		Noteerimata		

Finantsvarad on varad, mida võib klassifitseerida sularahaks, lepinguliseks õiguseks saada teiselt ettevõtjalt sularaha või muud finantsvara, lepinguliseks õiguseks vahetada teise ettevõtjaga finantsinstrumente potentsiaalselt soodsatel tingimustel või teise ettevõtja aktsiateks.

Juhtkond määrab investeeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel.

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

1.6.1. Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded

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

Laenu võetakse finantsseisundi aruandes arvele õiglasest väärtuses, koos tehingukuludega väärtuspäeval, kui raha laenusaja jaoks välja makstakse või kui on tekkinud makse nõudeõigus ning kajastatakse kuni nende tagasi maksamiseni või mahakandamiseni, vaatamata sellele, et osa nendest võib olla kantud läbi laenu allahindluse kulusse. Laenu allahindlus näidatakse miinusemärgiga vastaval varakirjel. Laenu on finantsseisundi

aruandes kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud ja laekumata laenuintressid kajastatakse finantsseisundi aruandes vastaval varakirjel. Arvelduslaenu ja krediitkaartide puhul on finantsseisundi aruandes kajastatud laenuvõtja tegelik limiidi kasutus. Kasutamata krediidilimiit on kajastatud tingimusliku kohustusena.

Pöördrepo tehingud

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

Liisingnõuded

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

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

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

Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

Faktooringutehinguteks 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 faktooringulepingu 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 (regressiõiguseeta faktooring). Juhul kui liisingettevõtja ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (s.t.

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

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

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

Laenude ja nõuete hindamine

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

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

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

Grupipõhiselt hinnatud laenugruppide tuleviku rahavoogu hinnatakse varade lepinguliste rahavoogude põhjal kontsernis ja nende varade ajalooliste kahjumite põhjal, mille krediidiriski tunnused sarnanevad kontsernis olemasolevatele varadele. Ajaloolisi

laenukahjumeid korrigeeritakse kehtivate vaadeldavate andmete põhjal, kajastamaks hetke tingimuste mõju, mis ei mõjutanud seda perioodi, 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 (hüvitatav summa). Vara bilansilist maksumust vähendatakse allahindluskonto abil ja kahjumi summa kajastatakse kasumiaruandes. Eri- ja ühisallahindlused (riskiklassipõhiselt grupeeritud laenude hindamise põhjal leitud hinnanguline tekkinud kahjum) moodustatakse individuaalselt hinnatud laenudele ning grupipõhised allahindlused homogeensetele laenugruppidele.

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

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

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskipoliitika ja -juhtimine“ (vt. lk 39).

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

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

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

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

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tuleml kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt”.

Dividenditulu finantsvaradelt, mis on klassifitseeritud kauplemisväärtpaberiteks, kajastatakse kasumiaruandes real “Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“ siis, kui ettevõtjal on tekkinud õigus dividende saada.

Tuletisväärtpaberid

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

Need tehingud kajastatakse finantsseisundi aruandes varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Finantsseisundi aruandes

varade ja kohustuste õiglasi väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita. Tuletisinstrumentide arvestusel ei kasutata riskimaandamisarvestuse erireegleid.

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

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

Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid

Siin kajastatakse väärtpaberid, mille soetamisel ettevõtja 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.

Aruande võrreldaval perioodil kuulus sellesse kategooriasse pangagrupi elukindlustusettevõtja kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeringute portfell, mis käesolevas finantsaruandes on kajastatud kui mittejätkev tegevus ja mille realiseerunud kasumid/kahjumid ja realiseerumata tulu/kulu õiglase väärtuse muutusest ning intressitulu on kajastatud kasumiaruandes real „Mittejätkevate tegevuste netokahjum/kasum“. Eelmine periood on vastavalt ümberklassifitseeritud.

1.6.3. Müügiotel finantsvarad

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

Nimetatud väärtpaberid võetakse väärtuspäeval arvele õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. 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, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse languse allahindlused). Müügiotel väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes finantsvarade ümberhindlusena.

Kontsern hindab järjepidevalt, kas on olemas objektiivseid tõendeid, et müügiotel finantsvara väärtus on langenud. Müügiotel aktsiainvesteringute puhul loetakse väärtpaberi õiglase väärtuse olulist või pikaajalist langust alla tema soetusmaksumuse vara väärtuse langust määravaks teguriks. Võlainstrumendi väärtus loetakse langenuks, kui instrumendilt laekuv eeldatud rahavoog muutub. Sellise tõendi esinemisel müügiotel vara kohta eemaldatakse kumulatiivne kahju – mõõdetuna kui vahe soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahe, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenev kahju selle finantsvara kohta, mis eelnevalt on kajastatud kasumi või kahjumina – koondkasumiaruandest ja kajastatakse kasumiaruandes.

Omakapitali instrumentide väärtuse langusest tingitud kahju, mis on kajastatud kasumiaruandes, ei kanta tagasi läbi kasumiaruande. Kui järgmisel perioodil müügiototel 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 koondkasumi vähenemisenä ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes.

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

1.7. Netoarvestused

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

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

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

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

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

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

Amortisatsiooni arvestuse aluseks on vara kasulik tööiga, millest lähtuvalt on kujundatud amortisatsiooninormid. Hooned amortiseeritakse 20-50 aasta jooksul, piiratud kasutusega immateriaalne vara amortiseeritakse 3-5 aasta jooksul, muud pikaajalised materiaalsed

põhivarad 3-7 aasta jooksul, maad ei amortiseerita ja piiramatult elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Igal bilansipäeval hinnatakse amortisatsiooninormide, meetodite ja jääkväärtuste asjakohasust.

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

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

Kulude kapitaliseerimine

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

Arenguväljaminekud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel.

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

1. 9. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad vara (maa, ehitised, sh. kapitaliseeritavad kulud), mida hoitakse eesmärgiga teenida renditulu või saada kasu selle turuväärtuse tõusult (kapitali väärtuse kasv) ja mida grupp ei kasuta enda äritegevuseks. Kinnisvarainvesteeringud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest. Järgnevalt kajastatakse kinnisvarainvesteering soetusmaksumuses, millest on maha arvatud põhivara akumulieeritud kulum ja akumulieeritud kahjum vara väärtuse langusest. Kulumit arvestatakse vara kasuliku tööea jooksul, milleks ehitise puhul on tavapäraselt kuni 50 aastat. Maa kasulikkude tööga loetakse piiramatuks ja seetõttu maad ei amortiseerita. Igal bilansipäeval hinnatakse amortisatsiooninormide, meetodite ja jääkväärtuste asjakohasust.

Kapitaliseeritavad kulud hõlmavad parendusi ja kinnisvaraobjekti osade asendamise kulusid. Kinnisvarainvesteeringute jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

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

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

1.10. Firmaväärtus

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

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

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

1.11. Mittejätkuvad tegevusvaldkonnad/üksused

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

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

Mittejätkuvate tegevusvaldkondadega/üksustega seotud varad ja kohustused ning mittejätkuvate tegevusvaldkondade/üksuste tulemuste analüüs on esitatud eraldi (lisa 22).

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

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

1.13. Rendiarvestus – grupp kui rentnik

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

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

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

1.14. Finantskohustused

Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

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

Krediidasutuste ja klientide deposiidid

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

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

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

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

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

Lühiajalised ja lahkumishüvitised töötajatele

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

Lahkumishüvitised kuuluvad väljamaksmisele, kui grupp lõpetab töösuhte lepingu lõpetamiseks ettenähtud etteteatamistähtaega järgimata või töösuhte töötajaga lõpetatakse koondamise tõttu või poolte kokkuleppel töösuhte lõpetamisel lepitakse kokku hüvitise maksmises. Grupp võtab lahkumishüvitise arvele, kui on võtnud endale kohustuse lõpetada töötajaga töösuhte koondamise tõttu või on kokku leppinud töösuhte lõpetamises poolte kokkuleppel koos hüvitise maksmisega. Hüvitised, mis kuuluvad maksmisele hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, diskonteeritakse nüüdsväärtusesse.

1.15. Varjatud tuletisinstrumentid

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

Teatud kombineeritud instrumente (nt. struktureeritud võlakirju), st. lepinguid, mis sisaldavad ühte või mitut varjatud tuletisinstrumenti, klassifitseeritakse finantsvaraks või kohustuseks õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Selline valik tähendab, et

kogu kombineeritud instrumenti hinnatakse õiglasel väärtusel ja õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes.

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

1.16. Finantsgarantii lepingud

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

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

1.17. Eraldised

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

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

1.18. 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 õiglasel väärtusel 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 tulevasi krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

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

Komisjoni- ja teenustasutulu

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

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.

1.19. Dividenditulu

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

1.20. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine

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

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

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

esimese päeva kasumi ja kahjumiga. Edasised õiglase väärtuse muutused kajastatakse koheselt kasumiaruandes ilma edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumi tagasikandmiseta.

1.21. Aktsiapõhised maksed

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

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

1.22. Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Dividendide väljamaksmisega või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna dividendide või muude omakapitali vähendavate väljamaksete väljakuulutamise hetkel. Eesti maksusüsteemi erilisuse tõttu ei teki Eesti ettevõtetel edasilükkunud tulumaksu kohustust ja ei arvestata sellest tulenevat tegelikku tulumaksukulu.

1.23. Varahaldusteenused

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

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

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2010

IFRS 3 „Äriühendus”, muudetud jaanuaris 2008 Muudetud IFRS 3 annab ettevõtetele valikuvõimaluse kajastada mittekontrollivad osalused kas praegu kehtiva IFRS 3 põhimõtte (proportsionaalselt nende osalusele omandatud ettevõtte netovaras) kohaselt või õiglasel väärtuses. Muudetud IFRS 3-s on detailsemad juhised ostumeetodi rakendamiseks äriühendustes. Etappidena toimivate soetuste puhul on kaotatud nõue mõõta kõikide varade ja kohustuste õiglasi väärtusi, mõõtmaks täiendavat tekkivat firmaväärtust. Selle asemel peab omandaja etappidena toimiva soetuse puhul varasema osaluse investeerimisobjektis hindama ümber õiglasesse väärtusse soetuskuupäeval ning kajastama tekkinud tulu või kulu kasumiaruandes. Soetusega seotud kulusid kajastatakse eraldi äriühendusest ning seega kajastatakse kuluna, mitte firmaväärtusena. Omandaja peab ostukuupäeval kajastama kohustuse lisatingimustest sõltuva tasu osas. Muutused selles kohustuses kajastatakse kooskõlas vastavate IFRS-dega, mitte firmaväärtuse korrigeerimisena. Muudetud IFRS 3 laieneb ka ühisomanduses majandusüksustele (ingl.k. mutual entities) ja äriühendustele, milles üksused ühendatakse ainult lepingu alusel. Muudetud IFRS 3 ei mõjutanud oluliselt finantsaruandeid.

IFRS 5 “Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad” muudatus (ja kaasnevad muudatused IFRS 1-s) See IFRS 5 muudatus on tehtud IASB iga-aastase muudatuste projektiga, mis anti välja mais 2008. a. Muudatus selgitab, et juhul, kui ettevõtte on seotud müügiplaaniga, mille tulemusena kontrollitavate varade üle kaob, siis tuleb tütar-ettevõtte varad ja kohustused klassifitseerida müügiks hoitavate varade ja kohustustena. Muudetud juhendit tuleb rakendada edasiulatuvalt kuupäevast, mil ettevõtte esmakordselt rakendas standardi IFRS 5. Muudatus ei mõjutanud oluliselt finantsaruannet.

„Rahas arveldatavad kontserni aktsiapõhised tehingud” - IFRS 2 muudatused Muudatused annavad selged alused aktsiapõhise makse klassifitseerimiseks nii konsolideeritud kui ka konsolideerimata finantsaruandes. Muudatustega toodi standardisse IFRIC 8 ja IFRIC 11 juhised, tõlgendused tühistati. Muudatused täiendavad IFRIC 11 juhiseid, käsitlemaks plaane, mida tõlgendus eelnevalt ei sisaldanud. Lisaks on muudatustega selgitatud standardi lisas olevaid termineid. Muudatused ei mõjutanud oluliselt finantsaruannet.

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2010, kuid ei ole Kontsernile asjakohased

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

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

„Varjatud tuletisinstrumentid” – IFRIC 9 ja IAS 39 muudatused, välja antud märtsis 2009 Muudatus selgitab, et finantsvara väljaklassifitseerimisel kategooriast 'õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande' tuleb hinnata varjatud tuletisinstrumente ning vajadusel neid eraldi kajastada.

IFRIC 16 „Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine” Tõlgendus selgitab, millistele valuutariskidele saab rakendada riskimaandamisarvestust ja sätestab, et aruande

ümberarvestus arvestusvaluutast esitusvaluutasse ei tekita sellist riski, millele riskimaandamisarvestust võib rakendada.

IFRIC 17 „Mitterahaliste varade üleandmine omanikele“ Tõlgendus selgitab, millal ja kuidas tuleb kajastada omanikele mitterahaliste varade üleandmine dividendidena. Ettevõtte peab mitterahaliste varade dividendidena üleandmise kohustuse kajastama üleantavate varade õiglasel väärtuses. Varade üleandmisel tekkinud kasum või kahjum tuleb kajastada kasumiaruandes dividendikohustuse tasaarveldamisel.

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

„Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine“ – IAS 32 muudatus, välja antud oktoobris 2009 Muudatuse tulemusena ei klassifitseerita enam tuletisinstrumentideks emiteeritud aktsiate märkimisõigusi, mille eest saadakse tasu välisvaluutas.

IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“, muudetud jaanuaris 2008 Muudetud IAS 27 nõuab ettevõttelt koondkasumi jagamist emaettevõtte omanike ja mittekontrolliva osaluse vahel, isegi siis kui selle tulemuseks on mittekontrolliva osaluse negatiivne saldo (varasem standard nõudis enamikel juhtudel omakapitali ületava kahjumi allokeerimist emaettevõtte omanikele).

„Riskimaandamisnõuetele vastavad instrumendid“ – IAS 39 muudatus Muudatus selgitab, kuidas teatud situatsioonides rakendada reegleid, otsustamaks kas maandatud risk või osa rahavoogudest vastab riskimaandamisnõuetele.

IFRS 1 „Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite esmarakendamine“, muudetud detsembris 2008 Muudetud IFRS 1 sisu vastab eelmisele versioonile, kuid selle struktuuri on muudetud eesmärgiga muuta standard arusaadavamaks lugejale ning paremini kohanduvaks tulevikus tehtavatele muudatustele.

„Täiendavad erandid esmarakendajatele“ – IFRS 1 muudatused Muudatused annavad täiendava erandi nafta ja gaasivarade mõõtmisel ning vabastavad olemasolevate rendilepingute puhul nende klassifitseerimise ümberhindamisest vastavuses IFRIC 4-ga „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti“ juhul, kui kohaliku raamatupidamistava nõuete järgmisel jõuti sama tulemuseni.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud aprillis 2009 (IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 ja IFRIC 16, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36, IAS 39), muudatused hõlmavad sisulisi muudatusi ja selgitusi standardites ja tõlgendustes.

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on välja antud ja muutuvad kohustuslikuks alates 1.01.2011 või hilisematel perioodidel ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt

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

2010, käsitlemaks finantskohustuste klassifitseerimist ja mõõtmist. Peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kahest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsinstrumentide haldamisel ning instrumendi lepinguliste rahavoogude omadustest.
- Instrumenti kajastatakse pärast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses ainult juhul, kui on tegemist võlainstrumendiga ja (i) ettevõtte ärimudeli eesmärk on hoida vara, et saada temast tulenevaid lepingulisi rahavoogusid ning (ii) vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, s.t. tal on „laenu baasomadused“. Kõik muud võlainstrumendid kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglasest väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõikide muude omakapitaliinstrumentide puhul võib arvelevõtmise hetkel teha mittetühistatava valiku kajastada realiseerimata ja realiseeritud kasumid ja kahjumid õiglase väärtuse muutustest kasumiaruande asemel läbi muu koondkasumaruande. Õiglase väärtuse muutusi ei hakata ümberklassifitseerima läbi kasumiaruande. Selle valiku võib teha instrumendipõhiselt. Dividendid kajastatakse läbi kasumiaruande, tingimusel et nad kujutavad endast investeringult saadavat tulu.
- Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamine muudatus on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.

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

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis veel ei kehti ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt ning millel eeldatavasti ei ole olulist mõju kontserni finantsaruannetele

Standardi IAS 24 “Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine” muudatus, välja antud novembris 2009 (rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standard vähendab avalikustamise nõudeid riigiettevõtetele ja selgitab seotud osapooli mõistet.

IFRIC 19, „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega“ (rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). See tõlgendus selgitab, kuidas kajastada tehingut, kui ettevõtte muudab oma võlakohustuse tingimusi, mille tulemusena kohustus lunastatakse ettevõtte poolt enda omakapitaliinstrumentide väljastamise teel kreditorile. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse ja laenukohustuse bilansilise väärtuse vahe kajastatakse tulu või kuluna kasumiaruandes.

„Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed“ – IFRIC 14 muudatus (rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Sellel muudatusel on piiratud mõju, kuna ta rakendub ettevõtetele, kes peavad tegema minimaalse rahastamise sissemaksid kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaani. Ta eemaldab tahtmatu IFRIC 14 tagajärje vabatahtlikele pensioni ettemaksetele minimaalse rahastamise nõude puhul.

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

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2010 (rakendumiskuupäevad on erinevad standardite lõikes; enamus muudatusi rakenduvad 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudatused ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused hõlmavad sisulisi muudatusi ja selgitusi järgmistes standardites ja tõlgendustes: IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 21, IAS 28, IAS 31, IAS 34, IFRIC 13.

„Avalikustatav informatsioon – finantsvarade ülekandmised“ – IFRS 7 muudatus (rakendub 1. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatus nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist riskide kohta, mis tekivad üle kantud finantsvaradest. Selliste finantsvarade kohta, mis on üle kantud kolmandale osapoolle, kuid kajastatakse edasi majandusüksuse bilansis, tuleb klasside lõikes avalikustada nende olemus, bilansiline maksumus ja riskide ja hüvede kirjeldus. Kohustuslik on avalikustada ka informatsioon, mis võimaldaks aruande kasutajal mõista võimalike seonduvate kohustuste suurust ja nende seost vastavate finantsvaradega. Kui ülekantud finantsvarad on bilansist eemaldatud, kuid majandusüksus on endiselt avatud neist tulenevatele teatud riskidele ja hüvedele, on kohustuslik avalikustada täiendavat informatsiooni, et mõista nende riskide mõju.

„Edasilükkunud tulumaks: alusvarade maksumuse katmine“ – IAS 12 muudatus (rakendub 1. jaanuaril 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatus kehtestab erandi olemasolevale põhimõttele edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste mõõtmisel õiglaselt väärtuses kajastatavate kinnisvarainvesteeringute puhul.

„Ränk hüperinflatsioon ja fikseeritud kuupäevade eemaldamine esmarakendajate jaoks“ – IFRS 1 muudatus (rakendub 1. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused pakuvad IFRS esmarakendajatele vabastuse enne IFRS-dele ülemineku kuupäeva toimunud tehingute taastamisest, ja juhendid ettevõtetele, mis pärast rängast hüperinflatsioonist väljumist hakkavad uuesti koostama IFRS aruandeid või koostama IFRS aruandeid esimest korda.

Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt ühtegi uut ega täiendatud standardit 2010. a.

2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

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

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

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

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

AS-i SEB Pank juhatas vastutab riskide juhtimise, kontrolli ja kooskõlastamise peamiste põhimõtete juurutamise eest ja otsustab üldise aktsepteeritava riski taseme. Juhatuse alluvusse on loodud erinevad komiteed, kellele on antud otsustusõigus sõltuvalt riskitüübist. Juhatuse järelevalve, selge otsustamisstruktuur, kõrgel tasemel riskiteadlikkus töötajate hulgas, ühised definitsioonid ja põhimõtted ning kontrollitud riskide võtmine kehtestatud limiitide piires on SEB riskide ja kapitali juhtimise nurgakivid.

Riskijuhtimine ja -kontroll on Grupi jaoks prioriteetne valdkond, mida pidevalt arendatakse. Alates 2008. aastast on AS-il SEB Pank järelevalveasutuste luba kasutada sisemisi mudeleid regulatiivse kapitali arvutamiseks: sisereitingutel põhinev lähenemine krediidiriski ja täiustatud mõõtmismudel operatsiooniriski jaoks. Viimastel aastatel on riskide juhtimise peamine arendusfookus olnud juurutatud Basel II mudelite jätkuv täiustamine ja alustamine ettevalmistustega uueks regulatiivseks korraks – Basel III.

Üks olulisematest arendusprojektidest, millega alustati 2010. aastal, oli jaeklientide krediidiriski skoori arvutamise mudelite ümbermodelleerimine, et asendada senised eksperthinnangu põhised mudelid regressioonimudelitega. Tururiski kontrolli alal tehti ettevalmistusi üleminekuks uuele täiustatud SEB Grupi VaR mudelile (ARMS).

2.2. Krediidirisk

Krediidiriski suhtes avatud varadeks on nõuded klientidele, nõuded krediidasutustele ning võlakirjad ja derivatiivid. Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaja

ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel SEB Panga Grupi ees kliendi ebaedust äritegevuses või muudest teguritest põhjustatuna.

Krediidirisk on Grupi äritegevuse suurim risk; seetõttu pöörab juhatusele kriitilisele tähelepanu. Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Panga Grupi krediidipoliitikas.

Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

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

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

Võlakirjades krediidiriski võtmise otsustamine on osa üldisest krediidiotsuste tegemise protsessist. Limiit konkreetselt emitendi võlakirjadesse investeerimiseks peab olema kinnitatud vastava krediidikomitee või otsustamisõigust omavate isikute poolt. Tavasuhtes ei võta AS SEB Pank investimispositsioone, sh krediidiriski kandvaid positsioone võlakirjadesse, välja arvatud kauplemisportfelli piiratud ulatus, mis on reguleeritud Aktiiv-passiiv juhtimise komitee (APJK) poolt kehtestatud kauplemisportfelli üldlimiidi kaudu. Võlakirjadest tuleneva krediidiriski maht on väike ning seetõttu ei käsitleta seda käesolevas aruandes detailselt.

AS SEB Pank sõlmib derivatiivlepinguid eelkõige selleks, et pakkuda klientidele tooteid finantsriskide juhtimiseks ja seejärel katab tekkinud positsioonid vastupidiste tehingutega emaettevõtjaga. Derivatiivlepingu positiivne turuväärtus näitab vastaspoole krediidiriski; selleks, et arvestada ka tuleviku turutingimuste ebamäärasusega, arvutatakse krediidiriski ekvivalent. Derivatiividega seotud krediidiriski ei hinnata oluliseks ega käsitleta alljärgnevalt detailselt. Seega keskendutakse laenu- ja krediidasutuste (teiste pankade) kohustustega seotud krediidiriskile.

Krediidiriskide analüüs

Krediidiriski suurust hinnatakse AS-is SEB Pank peamiselt maksimaalse potentsiaalse kahjuna teatud ajaperioodi jooksul teatud tõenäosuse juures. Krediidiriski mõõdetakse igakuiselt kasutades komponentidena makseviivituse tõenäosuse määra (PD, *Probability of Default*), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD, *Loss Given Default*), nõude

prognoositavat suurust makseviivituse hetkel (EAD, *Exposure at Default*) või nende koondnäitajat riskiga kaalutud vara (RWA, *Risk Weighted Assets*).

Pärast PD, EAD ja LGD hindamist on võimalik arvutada oodatava kahju ning mitteoodatava kahju suurust.

Oodatavat kahju (EL, *Expected Loss*) võib tõlgendada kui krediidikahjude „normaalset taset” ja seda tuleks riski seisukohalt vaadelda kui äritegevuse kulu. Seetõttu tuleks see katta tehingute hinna ning riskireservide kaudu. Oodatava kahju minimeerimiseks rakendatakse vajalikke meetmeid läbi kvaliteetsete sisekordade ning heade sisekontrollimehhanismide kehtestamise.

Mitteoodatavat kahju (UL, *Unexpected Loss*) seostatakse üldiselt erandlike ja suurte krediidikahjumitega ning nende täielikku katmist ei saa ette näha igapäevaste tehingute kasumi arvelt. Selliste kahjude vastaseks peamiseks kaitseks on kvaliteetsed sisekorrad, head sisekontrollimehhanismid, kindlustuspõhimõtted ning tulud. Viimaseks mitteoodatavate kahjude katmise vahendiks on AS-i SEB Pank kapital.

PD on vastaspoole riskiklassist sõltuv makseviivituse tõenäosuse määr järgneva aasta jooksul, mis on määratud läbi riskiklassifikatsiooni, kvaliteediklassi või reitingu.

LGD on hinnanguline oodatava kahju määr vastaspoole makseviivituse korral väljendatud osakaaluna EAD-st. LGD arutamisel võetakse muuhulgas arvesse ka seda, kas kohustus on tagatud või tagamata, tagatise tüüpi ning tagatise järjekohta.

EAD koosneb kahest osast – olemasolevast kohustusest ning hinnangulisest potentsiaalsest tulevikukohustusest makseviivituse hetkel. Kasutamata, kuid tulevikus potentsiaalselt kasutatava kohustuse suuruse hindamiseks kasutatakse riskipositsiooni ümberhindamistegurit (CCF, *Credit Conversion Factor*). Kuna CCF on ainus juhuslik või muutuv osa EAD-st, sõltub EAD hinnang CCF-i hinnangust.

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

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

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

AS SEB Pank jagab laenuportfelli kahte suurde segmenti:

A) korporatiivportfell hõlmab laene juriidilistele isikutele, kes kuuluvad kliendigrupi, mille suhtes on SEB Panga Grupp võtnud krediidiriski summas üle 7,500,000 EEK (2009: 4,500,000 EEK) või on nende konsolideeritud käive või varade maht üle 150,000,000 EEK ja

B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente.

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

2010.a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 41% kogu laenuportfelist (2009: 44%).

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtjatele või ettevõtjate grupele, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 7,500,000 EEK (2009: 4,500,000 EEK) ning nende konsolideeritud käive või varade maht on alla 150,000,000 EEK ehk jaeportfelli kuuluvatele väikeettevõtetele. Nende laenusajate hindamisel kasutatakse skoori arvutamise mudelit.

Väikeettevõtete skoori arvutamise mudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande, viimase vahearuaruande ja järgmise aasta prognoosi põhjal, kliendi krediidi ajaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Analüüsija annab hinnangu kliendi korrektsusele ja informatsiooni kvaliteedile. Teatud mõju omab ka majandusharu riskitase. Mudeli väljundiks on krediidiskoor, mis väljendab riskitaset ja määrab otsustamistaseme. Sõltuvalt skoorist jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B, C ja D, kus A on parim ja D halvim kvaliteediklass. Väikeettevõtted moodustasid 2010.a. lõpu seisuga 7% kogu laenuportfelist (2009: 6%).

Alates 01.01.2011 on portfelli jaotust mõneti muudetud ja praegu loetakse väikeettevõtetele ettevõtjad või ettevõtjate grupid, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 7,500,000 EEK sõltumata nende konsolideeritud käibest või varade mahust. Selle tulemusena klassifitseeritakse 2011. aasta jooksul ligikaudu 258 miljoni krooni ulatuses korporatiivportfelli ümber jaeportfelliks.

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskoori arvutamise ja maksevõime analüüsi mudelit (maksevõime analüüs mõõdab kliendi laenu teenindamise võimet võttes arvesse tema netosissetulekut ja elamiskulusid), mis võtab muuhulgas arvesse laenuaotleja krediidi ajalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja kinnisvara väärtust. Mudeli väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus. Skoori põhjal jagatakse kliendid sarnaselt väikeettevõtetega kvaliteediklassidesse A, B, C ja D. 2010.a. lõpus moodustasid eraisikud 43% koguportfelist (2009: 43%).

Ülejäänud 7% portfelist moodustasid nõuded krediidasutuste vastu (2009: 7%).

Krediidiriski jälgimine ja maandamine

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

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

Korporatiivportfelli jaotus kvaliteediklasside lõikes on toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Ettevõtjate portfelli riskiklasside viisi		% portfelist, millele on määratud riskiklass	
		31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	50.1%	42.4%	
2		Piiratud äritegevus	11.0%	10.7%	
3		Eraldi jälgimise all	11.4%	13.4%	
4		Pideva järelevalve all	17.6%	22.8%	
5		Maksejõuetus	9.9%	10.7%	
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 väikeettevõtjate – jaeportfelli – regulaarseks jälgimiseks on kasutusel käitumiskoori mudelid. Need mudelid põhinevad laenude analüüsimisel kasutatavatel taotlusskoori arvutamise mudelitel. Käitumiskooris kasutatakse eraldiseisvat kvaliteediklassi E makseviivitusel klientide laenude puhul ja väikeettevõtjate jaoks on lisaks kasutusel klass N, millesse määratakse nende klientide laenud, kelle kohta panga hinnangul ei ole piisavalt teavet muu klassi määramiseks. Osa kasutatavat teavet (maksekäitumine, ettevõtjate finantsseis) uuendatakse regulaarselt (igakuiselt, kvartaalselt), osaliselt kasutatakse varasemast olemasolevat informatsiooni. Kliendihalduritel on kohustus väikeettevõtete finantsandmeid uuendada vähemalt 1 kord aastas. Käitumiskoor arvutatakse igakuiselt kõikidele eraisikute ja väikeettevõtjate laenudele. Jaeklientide portfelli jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

Skoor	Ärikvaliteedi klass	Jaeportfelli käitumiskooride järgi		% skooritud portfelist	
		31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
A	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	74.5%	75.4%	
B		Eraldi jälgimise all	18.8%	18.1%	
C	Eraldi jälgimise all	Maksejõuetus	6.3%	5.6%	
D		Ebatäielik informatsioon	0.4%	0.9%	
E	Maksejõuetus				
N	Ebatäielik informatsioon				
	Kokku	100.0%	100.0%		

Laenud ja nõuded klientidele kvaliteediklasside lõikes (bruto)

(miljonites kroonides)

31.12.10	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
						eraisiku- laenud	
Tavaline äritegevus	4,372.9	9,186.2	2,432.5	2,716.3	19,314.0	4,135.0	42,156.9
Piiratud äritegevus	0.0	2,549.7	292.1	1.1	0.0	0.0	2,842.9
Eraldi jälgimise all	0.5	4,095.9	1,127.0	1.2	3,148.2	1,001.1	9,373.9
Pideva järelevalve all	0.0	4,140.9	406.5	0.0	0.0	0.0	4,547.4
Maksejõuetus	0.0	2,568.1	459.8	0.0	1,153.1	457.8	4,638.8
Klassifitseerimata	0.0	0.0	0.0	3.3	0.0	0.0	3.3
Kogunenud intressid	0.3	36.2	7.3	4.7	34.7	25.9	109.1
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-21.4	-8.5	-1.6	-16.8	-10.3	-58.6
	4,373.7	22,555.6	4,716.7	2,725.0	23,633.2	5,609.5	63,613.7

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

Esmane vastutus konkreetse kliendi ja tema laenude kvaliteedi jälgimise eest lasub kliendihalduritel, kes peavad tekkivatest probleemidest kohe informeerima oma osakonna juhatajat ja vajadusel krediidivaldkonna juhtkonda ning võtma tarvitusele vastavad meetmed potentsiaalsete laenukahjude identifitseerimiseks ja minimeerimiseks. Väikeettevõtete olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub kliendihalduri poolt regulaarselt vähemalt üks kord aastas. Ülevaatuse käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset ja olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust. Väikeettevõtete, kelle käitumisskoor on C või D ja kohustuste maht on üle 4,5 miljoni krooni, ülevaatus kinnitatakse kollegiaalselt krediidikomiteedes või vastavat otsustamisõigust omavate isikute poolt panga juhatuse kinnitatud otsustamislimiitide piires.

Tagatis

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

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

Tagatisega laenud

(miljonites kroonides)

	31.12.10	31.12.09
Kinnisvara	42,509.9	45,318.7
Väärtpaberid ja hoiused	342.3	584.2
Rüügi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	3,658.5	3,735.5
Krediidiasutuse garantii	4,373.4	4,632.2
Tagatiseta laenud*	2,939.7	2,890.8
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	1.7	5.0
Faktooring (tagatiseks laekumised)	441.8	693.8
Liising (tagatiseks liisitud varad)	6,318.6	8,197.2
Muu (kommertsandid, sõidukid, käendus, muu)	2,918.8	3,345.7
Tekkepõhised intressilaekumised	109.0	133.1
Allahindlused	-2,808.0	-3,056.5
KOKKU**	60,805.7	66,479.7

* sisaldab krediitkaardivõlgnevusi ja muid tagamata laene.

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

Kliendihalduritel on kohustus tagatisvara väärtuse hinnangud vähemalt üks kord aastas üle vaadata ja vajadusel korrigeerida.

Eluasemete ja hoonestamata maade tagatiste väärtusi korrigeeritakse Maa-ameti hinnastatistika põhjal arvutatud indeksitega.

Väärtuse languse hindamise ja allahindluse põhimõtted

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

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

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

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

- pankrotimenetluse algatamine;
- laenusaaaja konkurentsivõime halvenemine.

Grupi poliitika kohaselt tuleb kõik üle 7.5 miljoni krooni (2009: 4,5 miljoni krooni) ulatuvad kohustused üle vaadata vähemalt kord aastas (vt eestpoolt). Laenude allahindlus individuaalselt hinnatud laenudele määratakse kindlaks tekkinud kahju hindamise teel bilansikuupäeva seisuga laen-laenu haaval ja seda kohaldatakse kõikidele üksikult olulistele laenudele. Hindamine hõlmab tagatist (sh selle täitmiselepööratavuse uuesti kinnitamist) ja eeldatavaid laekumisi selle konkreetse laenu suhtes. Grupipõhiselt hinnatud laenude allahindlust rakendatakse: (i) homogeensete varade portfelleidele, mis jäävad individuaalselt alla olulisuse läve ja

(ii) kahjudele, mis on tekkinud, aga ei ole veel identifitseeritud, kasutades olemasolevat ajaloolist kogemust, eksperthinnanguid ja statistilisi tehnikaid.

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

Laenud, mille väärtus on langenud

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

Laenud, mille väärtus on langenud liigitatakse kahte rühma:

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

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

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

Bilansikirjetega seotud laenukahjumite allahindlused on kas eriallahindlused, ühisallahindlused või homogeensete laenugruppide põhised allahindlused. Laenude ja nõuete allahindlus kokku moodustas 31.12.2010 2,808.0 milj.kr. (2009: 3,056.5), millest 1,411.9 (2009: 1,607.0) kajastab individuaalselt hinnatud allahindlust ja ülejäänud summa 1,396.1 (2009: 1,449.5) kajastab grupipõhiselt hinnatud ja homogeensete gruppide allahindlusi.

2010. aasta lõpus sisaldasid ühisallahindlused ka täiendavat ühisallahindlust summas 72 milj.kr. (2009: 215). Täiendava ühisallahindluse summa on arvatud tuginedes SEB grupi riskiklassiga 1-12 klientide nõuetele tehtavate allahindluste mudelile (nn IBNI mudel, mis hindab toimunud, kuid identifitseerimata kahjujuhtumeid) ja arvestades üldise majanduskeskkonna ning laenuportfelli kvaliteedi paranemisega.

Homogeensete gruppide allahindluste määramisel lähtuti SEB grupi poolt välja töötatud jaenõuete allahindluse mudeli põhimõtetest. Arvatud kantud kahjude tasemeid korrigeeriti eksperthinnanguga võttes arvesse erinevate tootegruppide mitteteenivate laenude tasemeid, mis täiendavalt peegeldavad laenuportfelli kvaliteeti. Kokku suurendati 2010. aasta lõpus homogeensete gruppide allahindlusi kuni ligikaudu 60%-ni (2009: 45%) mitteteenivate laenude tasemest.

Individuaalselt allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites kroonides)

	31.12.10	31.12.09
Allahinnatud, mitteteenivad	1,947.2	2,071.2
Allahinnatud, teenivad	188.3	862.7
Individuaalselt allahinnatud laenud kokku	2,135.5	2,933.9
Eriallahindlused	-1,411.9	-1,607.0
Ühisallahindlused individuaalselt allahinnatud laenudele	-357.5	-525.3
Kollektiivsed allahindlused homogeensetele gruppidele	-966.6	-709.2
Muud kollektiivsed allahindlused toimunud kuid mitte identifitseeritud kahjudele	-72.0	-215.0
Allahindlused kokku	-2,808.0	-3,056.5
Eriallahindluste suhe individuaalselt allahinnatud laenudesse	66%	55%
Allahinnatud laenude osakaal portfellis (Individuaalselt allahinnatud laenud / Laenud klientidele)	3.51%	4.41%

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

31.12.10	Krediidi- asutused	Laenu ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud eraisiku- laenu	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	4,373.4	19,919.2	4,150.7	2,713.0	21,911.8	4,951.6	58,019.7
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.0	774.4	287.6	8.9	1,703.5	633.5	3,407.9
tagatise õiglane väärtus	0.0	597.8	236.8	4.6	1,563.1	337.8	2,740.1
3) Individuaalselt allahinnatud	0.0	1,847.2	279.6	0.0	0.0	8.8	2,135.6
tagatise õiglane väärtus	0.0	933.7	223.2	0.0	0.0	0.0	1,156.9
4) Kogunenud intressid	0.3	36.2	7.3	4.7	34.7	25.9	109.1
5) Perioodiseeritud teenustasud	0.0	-21.4	-8.5	-1.6	-16.8	-10.3	-58.6
Kokku bruto	4,373.7	22,555.6	4,716.7	2,725.0	23,633.2	5,609.5	63,613.7
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-1,163.7	-239.4	0.0	0.0	-8.8	-1,411.9
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-416.8	-12.7	0.0	0.0	0.0	-429.5
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-217.1	-113.1	0.0	-419.6	-216.8	-966.6
Kokku neto allahindlused	4,373.7	20,758.0	4,351.5	2,725.0	23,213.6	5,383.9	60,805.7

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

Laenu kvaliteet klasside lõikes

(miljonites kroonides)

	Krediidiasutused	Laenu ettevõtetele	Liisingu ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme-laenu	Muud eraisiku-laenu	KOKKU
31.12.10							
Normaalsed laenu	4,373.4	20,693.6	4,438.3	2,721.9	23,615.3	5,585.2	61,427.7
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	1,674.3	264.2	0.0	0.0	8.7	1,947.2
Allahinnatud teenivad**	0.0	172.9	15.4	0.0	0.0	0.0	188.3
Kogunenud saadavad intressid	0.3	36.2	7.3	4.7	34.7	25.9	109.1
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-21.4	-8.5	-1.6	-16.8	-10.3	-58.6
	4,373.7	22,555.6	4,716.7	2,725.0	23,633.2	5,609.5	63,613.7
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-1,163.7	-239.4	0.0	0.0	-8.8	-1,411.9
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-633.9	-125.8	0.0	-419.6	-216.8	-1,396.1
	4,373.7	20,758.0	4,351.5	2,725.0	23,213.6	5,383.9	60,805.7

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

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

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

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

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klasside lõikes (miljonites kroonides)

31.12.10	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
< 30 päeva	0.0	321.6	141.9	8.9	764.3	191.5	3.2	1,431.4
sh. allahinnatud	0.0	28.7	9.5	0.0	0.0	0.0		38.2
30 < 60 päeva	0.0	94.5	39.8	0.0	139.5	58.8	1.6	334.2
sh. allahinnatud	0.0	33.0	6.6	0.0	0.0	0.0		39.6
üle 60 päeva	0.0	2,156.5	376.4	0.0	799.7	391.9	112.6	3,837.1
sh. allahinnatud	0.0	1,641.6	245.7	0.0	0.0	8.8		1,896.1
	0.0	2,572.6	558.1	8.9	1,703.5	642.2	117.4	5,602.7

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

Tabelis on toodud tasumata nõuete jääk (neto), kus seisuga 31.12.2010 on tasumata kas põhiosa või intressimaksed.

Grupp arvestab intressitulu laenudelt, mille tähtaeg on 60 või enam päeva ületatud laekunud summade alusel. Kuni 60 päeva limiiti pole ületatud, kajastatakse intressitulu jätkuvalt lepingulise määra alusel. Hinnanguliselt põhjustas erinevus võrreldes täisefektiivse intressitulu kajastamisega 2010. ja 2009. aastal ebaolulise vea.

Informatsioon 2010 aasta jooksul restruktureeritud laenude ja nõuete kohta

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

Restruktureeritud laenud ja nõuded klasside lõikes

(miljonites kroonides)

	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
31.12.10	0.0	1,030.0	283.6	0.0	450.6	136.3	1,900.5
31.12.09	0.0	2,307.7	406.7	0.0	133.0	90.6	2,938.0

Maksimaalne krediidiriski subjektiks olev võlakohustus

(miljonites kroonides)

	2010	2009
Nõuded krediidasutustele	9,460.5	9,320.6
Nõuded klientidele	64,902.7	59,240.0
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Võlakirjad	14.5	21.2
Tuletisväärtpaberid	351.7	321.1
Investeeringuvõlakirjad	24.0	2.8
Muud varad	699.7	785.3
	75,453.1	69,691.0
Laenudega seotud bil. Välised ja garantiid	8,056.7	7,453.4
Maksimaalne võlakohustus	83,509.8	77,144.3

Riskide kontsentreerumine

	31.12.10		31.12.09	
	Arv/ Summa	% neto- omavahen- ditest	Arv/ Summa	% neto- omavahen- ditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	3	-	2	-
Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	2,617.5	25.36	2,191.7	21.65
Juhatuse liikmete ja krediidasutusega seotud isikute võlakohustused	16.6	0.16	24.9	0.25
	2,634.1	25.52	2,216.6	21.90
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks (vt. lk. 66)	10,321.6		10,124.7	

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

Kliendi riskikontsentratsioonist arvatakse maha:

- kuni 1 aastased nõuded ja bilansivälised kohustused krediidasutustele;
- keskpanga, keskvalitsuse ja riigi tagatud õppelaenud ning hoiusega ja väärtpaberitega tagatud nõuded (krediidirisk 0%);
- nõuded ja bilansivälised kohustused keskpangale, keskvalitsusele ja keskvalitsuse asutustele mis kuuluvad 0%-ga krediidiriski gruppi;
- esimese järgu eluasemehüpoteebiga tagatud laenud eraisikust mitteresidentidele (krediidirisk 50%).

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuse mõiste on määratletud Krediidasutuste seaduses ja see on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest, 1,032.2 milj.kr. 31.12.2010 (1,012.5 milj.kr.

31.12.2009), lisa 2.9 lk 66. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Ühe osapoolle või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2010 seisuga oli grupil 3 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust (31.12.2009.a. 2 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust). Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära.

Ülevõetud varad

Grupp omandas 2010 ja 2009. aasta jooksul tagatisena hoitud vara:

Varad	Jääkmaksumus	
	2010	2009
Kinnisvara	24.1	24.7

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

2.3. Tururisk

Tururisk on risk saada kahjumit või väiksemat puhastulu tulevikus intressimäärade, valuutakursside, aktsiahindade ja kaupade hindade muutuste tagajärjel, sisaldades hinnariski seoses varade müügi või positsioonide sulgemisega.

Tururisk võib tekkida panga tegevusest finantsturgudel ning tururiskist on mõjutatud enamuse pangatoodetest: laenud, deposiidid, väärtpaberid, krediidiliinid. AS SEB Pank hindab tururiske kasutades erinevaid riskihindamise ja -juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktivate hajutamine 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. Stressitestimine võib olla ka vahendiks limiitide kehtestamise protsessis.

Tururiski üldist taset mõõdetakse "Value at Risk" (VaR) meetodikaga, mis põhineb ajaloolisel simulatsioonil ja tururiski tüübi spetsiifilistel näitajatel. Ülegrupilised näitajad peavad katma vähemalt järgmisi riskifaktoreid: intressimäärad, valuutad, aktsiad, kaubad, krediidimarginaal, inflatsioon ja volatiilsused.

VaR defineeritakse, kui maksimaalne potentsiaalne kahjum, mis võib tekkida teatud tõenäosuse taseme juures etteantud perioodi jooksul. Grupp on valinud 99%-lise tõenäosuse taseme ja kümnepäevase ajaperioodi VaR jälgimiseks ja raporteerimiseks kauplemis- ja pangaportfellis. Kauplemispositsioonide igapäevaseks riskijuhtimiseks kontrollib AS SEB

Pank vastavust limiitidele ühepäevases ajahorisondis. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. Kümne päeva keskmine pangaportfelli VaR 2010. aastal oli 13.2 miljonit krooni (2009. aastal 30.0 miljonit krooni). AS-i SEB Pank kauplemisrisk on suhteliselt väike ning tuleneb peamiselt valuutakauplemisest. Ühe päeva keskmine kauplemisportfelli VaR 2010. aastal oli 0.5 miljonit krooni (2009. aastal 2.0 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.

Value at Risk (10 päeva)

(miljonites kroonides)

	Miinumum	Maksimum	31.12.10	Keskmine 2010	Keskmine 2009
Kauplemisportfell	0.1	4.6	2.4	1.7	6.4
Pangaportfell	5.0	18.8	5.0	13.2	30.0

VaR riskitüüpide lõikes

(miljonites
kroonides)

	31.12.10		31.12.09	
	Kauplemis- portfell	Panga- portfell	Kauplemis- portfell	Panga- portfell
Intressirisk	0.047	5.179	-0.016	14.490
Valutarisk	2.381	-0.002	6.501	-0.007
Aksiarisk	0.000	-0.138	0.001	4.443
KOKKU	2.428	5.039	6.487	18.926

2.3.1. Välisvaluutarisk

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

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

Järgnev tabel võtab kokku Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga.

Välisvaluuta positsioon (miljonites kroonides)

31.12.10	Muud					KOKKU
	EEK	EUR	USD	SEK	valuutad	
VARAD						
Sularaha ja nõuded keskpangale	4,212.9	1,295.3	8.3	10.5	28.3	5,555.3
Nõuded krediitiasutustele	23.4	3,857.4	25.0	188.0	279.9	4,373.7
Nõuded klientidele	9,142.6	47,161.3	126.9	1.2	0.0	56,432.0
Väärtpaberid	20.6	330.2	6.3	1.4	69.3	427.8
Muu vara	278.3	331.6	58.0	60.5	166.2	894.6
VARAD KOKKU	13,677.8	52,975.8	224.5	261.6	543.7	67,683.4
KOHUSTUSED						
Võlgnevus krediitiasutustele	712.5	21,440.0	34.4	6.5	15.6	22,209.0
Hoiused	21,738.5	9,302.0	2,318.2	166.4	313.6	33,838.7
Muud kohustused	184.0	2,732.2	98.7	112.4	187.5	3,314.8
KOHUSTUSED KOKKU	22,635.0	33,474.2	2,451.3	285.3	516.7	59,362.5
Neto bilansiline positsioon	-8,957.2	19,501.6	-2,226.8	-23.7	27.0	8,320.9
FX tuletistehingute nõuded	0.2	988.9	2,672.1	49.1	836.6	4,546.9
FX tuletistehingute kohustused	0.6	3,348.9	446.5	23.5	732.7	4,552.2
31.12.09						
	EEK	EUR	USD	SEK	Muud	KOKKU
VARAD						
Sularaha ja nõuded keskpangale	5,233.5	186.6	12.3	5.6	28.0	5,466.0
Nõuded krediitiasutustele	21.5	4,364.0	168.1	0.3	79.5	4,633.4
Nõuded klientidele	11,123.1	50,576.5	145.1	1.0	0.6	61,846.3
Väärtpaberid	27.3	374.1	13.1	0.2	61.2	475.9
Muu vara	370.3	130.7	124.5	28.5	160.6	814.6
VARAD KOKKU	16,775.7	55,631.9	463.1	35.6	329.9	73,236.2
KOHUSTUSED						
Võlgnevus krediitiasutustele	468.8	29,181.0	95.3	2.5	38.4	29,786.0
Hoiused	22,261.9	7,946.6	1,478.2	154.4	171.6	32,012.7
Muud kohustused	263.6	3,183.7	158.5	48.6	173.7	3,828.1
KOHUSTUSED KOKKU	22,994.3	40,311.3	1,732.0	205.5	383.7	65,626.8
Neto bilansiline positsioon	-6,218.6	15,320.6	-1,268.9	-169.9	-53.8	7,609.4
FX tuletistehingute nõuded	2,429.1	1,067.4	1,580.3	294.1	363.0	5,733.9
FX tuletistehingute kohustused	736.4	4,260.4	304.5	122.9	259.9	5,684.1

FX optioonid on deltaga korrigeeritud. Ülejäänud FX tuletistehingute nõuded ja kohustused sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses. Iga valuuta netopositsioon oli alla 1% neto omakapitali taseme, 1,032.2 milj.kr. 31.12.2010 (1,012.5 milj.kr. 31.12.2009). Netopositsioon on arvatud Eestis ilma Eesti krooni ja eurota kuna Eesti kroon on seotud euroga suhtega 15.6466 EEK : 1 EUR.

2.3.2. Intressimäärade risk

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

Intressitootvate varade ja intressikandvate kohustuste struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel kasutatakse Delta1% meetodikat. Delta1% on defineeritud kui turuväärtuse muutus, mis tuleneb ebasoodsast intressimäärade ühe protsendilisest paralleelsest nihkumisest kõikide valuutade intressimäärade ja perioodide lõikes. Delta1% meetod võimaldab efektiivselt hinnata intressimäärade muutuste mõju intressitundlikele varadele ja kohustustele. Delta1% limiiti jälgitakse vastavalt negatiivse või positiivse netopositsioonina, olenevalt kumb on suurem. Delta1% tuleb hoida APJK poolt kehtestatud limiidi piires. Intressiriski juhtimisega tegeleb igapäevaselt Treasury ning selle analüüsimisega riskikontrolli osakond.

Aasta lõpu seisuga oli Delta1% -44 miljonit krooni (2009.a.: -51 miljonit krooni). 2010.a. keskmine Delta1% oli -40 miljonit krooni (2009.a.: -48 miljonit krooni). Grupi Delta1% on olnud negatiivne, mis tähendab, et intressitootvate varade keskmine kestus on pikem kui intressikandvate kohustuste keskmine pikkus ja Grupil on suurem risk intressimäärade tõusu suhtes. Suurima osa Delta1% moodustavad varade poole pealt laenu ja kohustuste poole pealt deposiidid ja emattevõtjalt saadud finantseering, mis tasakaalustavad laenudest tuleneva mittevastavuse. Allpoololevas tabelis „Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi“ on toodud täiendavat informatsiooni intressitundlikkuse kohta.

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

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

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

31.12.10

	Kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
VARAD								
Nõuded keskpangale	4,946.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4,946.1	4,946.9
Nõuded krediidasutustele	4,107.4	0.0	266.0	0.0	0.0	0.0	4,373.4	4,373.7
Nõuded klientidele	18,013.1	17,223.2	15,417.6	1,229.2	2,261.8	2,237.0	56,381.9	56,432.0
Väärtpaberid	21.7	0.0	0.0	42.6	0.0	0.0	64.3	24.0
VARAD KOKKU	27,088.3	17,223.2	15,683.6	1,271.8	2,261.8	2,237.0	65,765.7	65,776.6
KOHUSTUSED								
Võlgnevused krediidasutustele	6,794.3	4,327.0	9,501.5	742.7	712.0	28.3	22,105.8	22,209.0
Võlgnevused klientidele	28,006.1	1,635.7	2,798.1	573.5	553.2	68.2	33,634.8	33,630.0
Laenufondid	2.2	4.5	15.8	9.0	61.4	115.3	208.2	208.7
Allutatud kohustused	0.0	0.0	1,830.7	0.0	0.0	0.0	1,830.7	1,833.7
KOHUSTUSED KOKKU	34,802.6	5,967.2	14,146.1	1,325.2	1,326.6	211.8	57,779.5	57,881.4
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon	-7,714.3	11,256.0	1,537.5	-53.4	935.2	2,025.2	7,986.2	7,895.2
Tuletistehingud varad	4,660.1	699.4	784.7	247.1	177.4	25.1	6,593.8	321.1
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	0.0	195.6	0.0	195.6	0.0
Tuletistehingud kohustused	4,664.1	701.0	784.4	247.1	177.4	25.1	6,599.1	349.4
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	854.8	538.4	2,492.7	236.7	186.8	54.4	4,363.8	0.0
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-8,573.1	10,716.0	-954.9	-290.1	944.0	1,970.8	3,812.7	7,866.9

Tabel sisaldab ainult intressiteenivaid varasid ja intressikandvaid kohustusi. Samuti ei sisalda tabel faktooringu kohustusi (lisa 26), laenude teenustasusid ja depositeid diskonteerimist.

31.12.09

	Kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
VARAD								
Nõuded keskpangale	4,826.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4,826.1	4,827.1
Nõuded krediidasutustele	1,881.7	2,750.5	0.0	0.0	0.0	0.0	4,632.2	4,633.4
Nõuded klientidele	18,323.4	19,158.4	16,442.6	1,162.7	3,612.8	3,052.7	61,752.6	61,846.3
Väärtpaberid	0.0	3.6	25.2	0.0	16.7	15.6	61.1	38.5
VARAD KOKKU	25,031.2	21,912.5	16,467.8	1,162.7	3,629.5	3,068.3	71,272.0	71,345.3

KOHUSTUSED

Võlgnevused krediidasutustele	6,488.0	8,112.5	10,674.9	3,230.2	1,133.6	36.4	29,675.6	29,786.0
Võlgnevused klientidele	22,305.8	4,975.5	3,437.9	533.6	482.9	50.4	31,786.1	31,824.2
Laenufondid	2.4	28.1	37.1	19.4	34.7	66.4	188.1	188.4
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	17.4	0.0	0.0	0.0	17.4	9.1
Allutatud kohustused	0.0	782.3	1,830.7	0.0	0.0	0.0	2,613.0	2,615.9
KOHUSTUSED KOKKU	28,796.2	13,898.4	15,998.0	3,783.2	1,651.2	153.2	64,280.2	64,423.6

Kokku vahe intressi**fikseerimise perioodide järgi,
bilansiline positsioon**

	-3,765.0	8,014.1	469.8	-2,620.5	1,978.3	2,915.1	6,991.8	6,921.7
--	-----------------	----------------	--------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Tuletistehingud varad	4,392.4	1,532.5	463.2	145.1	258.0	43.4	6,834.6	351.7
-----------------------	---------	---------	-------	-------	-------	------	---------	-------

Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	391.2	391.2	0.0
--	-----	-----	-----	-----	-----	-------	-------	-----

Tuletistehingud kohustused	4,384.1	1,508.6	463.2	145.1	258.1	43.4	6,802.5	349.4
----------------------------	---------	---------	-------	-------	-------	------	---------	-------

Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	758.1	1,564.1	2,219.9	18.7	156.2	53.9	4,770.9	0.0
--	-------	---------	---------	------	-------	------	---------	-----

Kokku vahe intressi**fikseerimise perioodide järgi**

	-4,514.8	6,473.9	-1,750.1	-2,639.2	1,822.0	3,252.4	2,644.2	6,924.0
--	-----------------	----------------	-----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

2.3.3. Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk tekib aktsiate ja nendega seotud instrumentidega turutegemisel ja kauplemisel. 2010. aastal ei olnud AS-il SEB Pank avatud riske aktsiate kauplemisportfellis.

2.4. Riskikontsentratsioon

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes (miljonites kroonides)

31.12.10	Sularaha, nõuded keskpannangale, laenu ja nõuded krediidiasutustele	Laenu ja nõuded klientidele	Väärtpaberid	Muud varad	Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused	Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
Rootsi	4,044.0	33.7	87.5	5.9	4,171.1	20,716.6	149.9	2,067.8	22,934.3	18.0
Eesti	5,556.4	55,841.0	331.8	750.3	62,479.5	229.1	29,587.3	1,380.9	31,197.3	7,283.2
Suurbritannia	9.9	30.0	2.9	0.0	42.8	22.4	443.0	0.4	465.8	5.5
Venemaa	13.0	8.2	0.0	0.0	21.2	14.1	245.7	0.7	260.5	0.8
Saksamaa	5.6	33.9	0.0	0.0	39.5	1,093.1	55.4	0.0	1,148.5	85.6
USA	8.2	14.8	5.6	0.2	28.8	1.4	390.2	0.0	391.6	1.0
Kanada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.8	11.2	0.0	12.0	0.0
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.7	0.0	2.7	0.0
Soome	2.9	290.5	0.0	0.4	293.8	0.1	132.7	0.1	132.9	32.3
Läti	108.9	1.7	0.0	0.0	110.6	37.0	38.3	0.0	75.3	0.0
Leedu	52.3	0.3	0.0	0.0	52.6	32.2	25.9	0.4	58.5	0.0
Luksemburg	28.4	0.0	0.0	7.7	36.1	0.4	0.1	0.0	0.5	0.0
Holland	0.1	9.4	0.0	0.0	9.5	0.0	2.7	0.0	2.7	0.1
Muu Lääne-Euroopa	82.4	160.1	0.0	0.1	242.6	61.4	372.3	0.1	433.8	25.8
Muu Ida-Euroopa	16.8	0.6	0.0	0.0	17.4	0.1	24.8	0.0	24.9	0.0
Muud riigid	0.1	7.8	0.0	130.0	137.9	0.3	2,147.8	73.1	2,221.2	1.1
	9,929.0	56,432.0	427.8	894.6	67,683.4	22,209.0	33,630.0	3,523.5	59,362.5	7,453.4

31.12.09	Sularaha, nõuded keskpannangale, laenu ja nõuded krediidiasutustele	Laenu ja nõuded klientidele	Väärtpaberid	Muud varad	Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused	Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
Rootsi	9.2	28.3	111.0	10.1	158.6	28,849.4	100.8	2,860.9	31,811.1	26.9
Eesti	5,575.4	61,380.7	347.3	713.0	68,016.4	191.5	28,206.8	1,103.1	29,501.4	7,876.0
Suurbritannia	21.2	39.8	1.2	0.0	62.2	80.5	1,472.5	0.3	1,553.3	5.6
Venemaa	41.0	13.5	0.0	0.0	54.5	10.4	214.8	1.6	226.8	0.0
Saksamaa	4,352.6	5.2	0.0	0.0	4,357.8	568.2	50.5	0.0	618.7	115.3
USA	45.1	17.8	12.9	0.2	76.0	2.5	241.5	0.1	244.1	0.2
Kanada	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	3.7	10.6	0.0	14.3	0.0
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.1	0.0	1.1	0.0
Soome	0.7	290.3	3.4	0.5	294.9	2.6	120.9	0.2	123.7	17.5
Läti	3.6	0.2	0.0	0.0	3.8	25.4	34.4	3.0	62.8	0.0
Leedu	6.1	0.5	0.1	0.0	6.7	13.6	46.9	0.2	60.7	0.0
Luksemburg	15.9	0.0	0.0	0.0	15.9	1.9	0.0	0.0	1.9	0.0
Holland	0.1	9.7	0.0	0.1	9.9	0.0	3.2	0.1	3.3	0.0
Muu Lääne-Euroopa	16.4	43.2	0.0	0.3	59.9	35.4	628.9	0.2	664.5	12.6
Muu Ida-Euroopa	7.4	0.6	0.0	0.2	8.2	0.6	30.0	0.4	31.0	1.6
Muud riigid	4.6	16.5	0.0	90.2	111.3	0.3	661.3	46.5	708.1	1.0
	10,099.4	61,846.3	475.9	814.6	73,236.2	29,786.0	31,824.2	4,016.6	65,626.8	8,056.7

Siin sisaldavad tingimuslikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivide, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 33.

Väärtpaberid sisaldavad kauplemiseks hoitavad finantsvarasid, finantsvarasid õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande, müügivalmis finantsvarasid, investeringuid sidusettevõtjatesse.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandusharude lõikes

miljonites kroonides)

31.12.10	Finantsseisundi aruandes		
	Sularaha ja laenud keskpannangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Kinnisvara	10,511.5	1.2	104.5
Rahandus	10,009.7	61.9	259.5
Tööstus	4,449.5	21.2	1,705.0
Hulgi- ja jaekaubandus	2,674.0	0.0	1,066.6
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	2,310.3	0.0	426.5
Veondus, laondus	1,759.5	0.0	673.8
Avalik haldus ja riigikaitse	1,670.1	0.4	317.5
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	1,423.5	0.0	114.8
Majutus ja toitlustus	848.4	0.0	5.0
Ehitus	791.7	0.0	852.9
Tervishoid ja sotsiaaltöö	748.2	0.0	119.1
Haldus- ja abitegevused	578.2	0.0	93.4
Info ja side	443.0	7.0	390.8
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	440.0	0.0	27.1
Haridus	414.0	0.0	77.8
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	248.2	0.0	31.2
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	205.3	0.0	87.4
Mäetööstus	41.0	0.0	5.6
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.1	0.0	0.5
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	360.1	15.0	57.8
Eraisikud	29,242.7	0.0	1,036.6
Tuletisväärtpaberid	0.0	321.1	0.0
Allahindlused	-2,808.0	-	-
	66,361.0	427.8	7,453.4

31.12.09	Finantsseisundi aruandes		
	Sularaha ja laenud keskpannangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Kinnisvara	11,212.3	1.2	129.4
Rahandus	10,184.8	52.0	316.3
Tööstus	4,481.3	16.9	1,467.3
Hulgi- ja jaekaubandus	3,900.4	20.6	868.8
Veondus, laondus	3,013.1	0.0	301.3
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	2,545.0	0.0	1,842.2
Avalik haldus ja riigikaitse	1,784.4	0.7	335.5
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	1,605.4	0.0	75.5
Ehitus	1,094.6	0.0	1,027.4
Majutus ja toitlustus	1,039.3	0.0	5.6
Tervishoid ja sotsiaaltöö	822.0	0.0	105.6
Haldus- ja abitegevused	595.2	0.0	96.3
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	539.2	0.0	32.3
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	335.6	0.0	50.7
Haridus	329.0	0.0	95.8
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	261.0	0.0	63.8
Info ja side	244.3	15.1	88.8
Mäetööstus	135.8	0.0	5.5
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.1	0.0	0.5
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	774.9	17.7	32.8
Eraisikud	30,104.5	0.0	1,115.3
Tuletisväärtpaberid	0.0	351.7	0.0
Allahindlused	-3,056.5	-	-
	71,945.7	475.9	8,056.7

Tingimuslikud kohustused sisaldavad garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivide, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisas 33.

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

2.5. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Grupp teatud ajaperioodi jooksul ei ole võimeline katma täiendava likviidsuse vajadust. Likviidsusrisk toob kaasa ka riski, et Grupp on sunnitud laenama ebasoodsate määradega või on sunnitud müüma varasid kahjudega, selleks et täita oma maksekohustusi.

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

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

- igapäevane finantseerimine, mida juhitakse tuleviku rahavoogude jälgimise teel tagamaks nõuete täitmise, sisaldades vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisele;
- 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. AS-i SEB Pank likviidsusjuhtimisega tegeleb tsentraalselt ja igapäevaselt Treasury ning analüüsimisega riskikontrolli osakond.

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

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

Likviidsusrisk (järeljäänud tähtaegade järgi) (miljonites kroonides)

31.12.10	Nõudmi- seni ja						Finants- seisundi aruandes	
	vähem kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta		
Võlad pankadele	887.7	237.9	9,913.7	9,443.9	2,192.2	144.8	22,820.2	22,209.0
Võlad klientidele	28,064.6	1,650.9	2,859.8	591.2	634.7	150.9	33,952.1	33,630.0
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Allutatud kohustused	0.0	0.0	34.6	46.4	259.1	1,959.2	2,299.3	1,833.7
Muud võõrvahendid	1,106.6	0.0	21.0	0.0	0.0	0.0	1,127.6	1,127.6
Laenudega seotud bilansivälised kohustused *	878.3	621.0	2,517.5	314.9	186.8	54.3	4,572.8	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud - sissetulek	-4,660.1	-699.4	-784.7	-247.1	-177.4	-25.1	-6,593.8	-263.7
Tuletistehingud - väljaminek	4,664.1	701.0	784.4	247.1	177.4	25.1	6,599.1	268.9
Neto arvestusega								
Tuletistehingud	0.4	3.7	18.2	20.3	14.1	0.0	56.7	56.7
	30,941.6	2,515.1	15,364.5	10,416.7	3,286.9	2,309.2	64,834.0	58,862.2

31.12.09	Nõudmi- seni ja						Finants- seisundi aruandes	
	vähem kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta		
Võlad pankadele	1,039.8	99.0	3,095.7	10,855.9	15,641.1	562.5	31,294.0	29,675.6
Võlad klientidele	22,594.2	5,050.4	3,732.2	458.0	519.5	141.6	32,495.9	31,910.3
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	17.0	0.0	0.0	0.0	17.0	9.1
Allutatud kohustused	0.0	2.9	38.2	57.0	323.0	2,890.0	3,311.1	2,613.0
Muud võõrvahendid	847.3	0.6	3.2	0.0	0.0	0.0	851.1	851.1
Laenudega seotud bilansivälised kohustused *	612.0	1,524.6	2,272.1	18.7	156.2	53.9	4,637.5	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud - sissetulek	-4,392.4	-1,532.5	-463.2	-145.1	-258.0	-43.4	-6,834.6	-291.1
Tuletistehingud - väljaminek	4,384.1	1,508.6	463.2	145.1	258.1	43.4	6,802.5	266.2
Neto arvestusega								
Tuletistehingud	1.3	0.0	24.5	15.1	19.2	0.0	60.1	60.1
	25,086.3	6,653.6	9,182.9	11,404.7	16,659.1	3,648.0	72,634.6	65,094.3

* laenudega seotud bilansivälised kohustused on bilansikuupäeva seisuga kasutamata laenulimiidid

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

2.6. Operatsioonirisk

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

Operatsiooniriski juhtimise miinimumnõuded AS-is SEB Pank on kehtestatud operatsiooniriski poliitikaga. Nõuded talitluspidevuse juhtimiseks, operatsiooniriski enesehindamiste läbiviimiseks jne on kehtestatud vastavates eeskirjades.

AS SEB Pank on välja töötanud mitmeid meetodeid operatsiooniriskide juhtimiseks:

- operatsiooniriskiga seotud intsidentide haldamine- registreerimine (kahjujuhtumid, potentsiaalsed kahjujuhtumid ja erakorralised tulud), riskide hindamine ja tegevusplaanide koostamine. Intsidentide haldamiseks on kasutusele võetud ülegrupiline infosüsteem;
- operatsiooniriski võtmenäitajate regulaarne jälgimine. Võtmenäitajad annavad varaseid hoiatussignaale riskitaseme muutuse ja äritegevuse efektiivsuse kohta.;
- operatsiooniriski enesehindamiste (ORSA) regulaarne läbiviimine äriüksustes;
- regulaarne äriüksuste kvaliteedi hindamine operatsiooniriski-alaste nõuete rakendamise alusel;
- tootearendusel järgitakse uue toote heakskiitmise protsessi, põhifookus on operatsiooniriskide identifitseerimisel ja maandamisel;
- talitluspidevuse planeerimine – talitluspidevuse plaanide kehtestamine olulistele äriprotsessidele, taasteplaanide väljatöötamine IT-le ja füüsilise turvalisuse tagamine kriisisituatsioonides.

AS SEB Pank kasutab operatsiooniriski mõõtmisel ja kapitalinõude arvutamisel operatsiooniriski täiustatud mõõtmismudelitel põhinevat meetodit (AMA).

Operatsiooniriski kapitali suuruse määramiseks kasutatakse sisemisi andmeid ja välist statistikat tegelike operatsiooniriski kahjude kohta globaalses finantssektoris. Arvutades oodatavaid kahjusid, kasutatakse Grupi sisemiste operatsiooniriski kahjude andmeid; mitteoodatavate kahjude arvutamisel kasutatakse andmeid välistest andmebaasidest.

Operatsiooniriskide haldamist suunav ja koordineeriv organ AS-is SEB Pank on Operatsiooniriski komitee. Komitee põhiülesanneteks on teostada järelevalvet operatsiooniriski juhtimise üle ja kontrollida operatsiooniriskide haldamist.

2009. aastal alustas tegevust Uue toote komitee, mille eesmärgiks on tagada Grupi toodete ja teenuste kõrge kvaliteet - grupp ei alusta tegevusi, millega kaasnevad määratlemata riskid või riskid, mida Grupp ei ole võimeline koheselt juhtima ja kontrollima.

AS-il SEB Pank on olulisemate riskide maandamiseks sõlmitud kindlustuslepingud.

2010. a. jooksul toimunud operatsiooniriskiga seotud kahjujuhtumite kogusumma jäi ajalooliselt keskmisele kahjude tasemele.

2.8. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus (miljonites kroonides)

A) Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses

	31.12.10		31.12.09	
	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
VARAD				
Sularaha kassas	608.4	608.4	638.9	638.9
Nõuded keskpangale	4,946.9	4,946.9	4,827.1	4,827.1
Nõuded krediitiasutustele	4,373.7	4,373.7	4,633.4	4,632.2
Nõuded klientidele	56,432.0	51,861.2	61,846.3	54,608.6
Muu vara	747.2	747.2	662.8	662.8
VARAD KOKKU	67,108.2	62,537.4	72,608.5	65,369.6
KOHUSTUSED				
Võlgnevus krediitiasutustele	22,209.0	22,162.2	29,786.0	29,625.4
Võlgnevus klientidele	33,630.0	33,716.7	31,824.2	31,788.2
Laenufondid	208.7	202.9	188.5	182.2
Muud finantskohustused	1,127.6	1,127.6	851.1	851.1
Allutatud kohustused	1,833.7	1,700.7	2,615.9	2,306.8
KOHUSTUSED KOKKU	59,009.0	58,910.1	65,265.7	64,753.7

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

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

Bilansipäeva seisuga oli klientide laenude ja nõuete õiglane väärtus 8,10% madalam kui bilansiline väärtus. Seisuga 31.12.2009 leitud klientide laenude ja nõuete õiglane väärtus oli 11,70% madalam kui bilansiline väärtus.

Võlgnevus krediitiasutustele (22,209.0 miljonit krooni seisuga 31.12.2010) sisaldab laene emapangalt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (20,831.3 miljonit krooni seisuga 31.12.2010). Bilansipäeva seisuga oli krediitiasutustele võlgnevuse õiglane väärtus 0,21% (2009: 0,54%) madalam kui bilansiline väärtus.

Bilansipäeva seisuga oli kliendideposiitide õiglane väärtus 0,26% (2009: 0,11%) madalam bilansilisest väärtusest.

Bilansipäeva seisuga oli laenufondide õiglase väärtus 2,76% (2009: 3,34%) madalam bilansilisest väärtusest. Allutatud kohustuste õiglase väärtus oli 7,25% (2009: 11,82%) madalam bilansilisest väärtusest.

B) Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses

	31.12.10				31.12.09			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	323.9	18.4	0.0	342.3	352.7	13.5	0.0	366.2
Võlakirjad	2.8	18.4	0.0	21.2	1.0	13.5	0.0	14.5
Tuletisväärtpaberid	321.1	0.0	0.0	321.1	351.7	0.0	0.0	351.7
Müügiootel finantsvarad	71.6	2.8	4.4	78.8	60.7	3.3	35.6	99.6
Investeeringuväärtpaberid - võlakirjad	0.0	2.8	0.0	2.8	0.0	3.3	20.6	23.9
Investeeringuväärtpaberid - aktsiad	71.6	0.0	4.4	76.0	60.7	0.0	15.0	75.7
KOKKU VARAD	395.5	21.2	4.4	421.1	413.4	16.8	35.6	465.8

Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused kauplemiseks	349.4	0.0	0.0	349.4	349.4	0.0	0.0	349.4
Finantskohustused õiglases väärtuses	0.0	0.0	0.0	0.0	9.1	0.0	0.0	9.1
KOKKU KOHUSTUSED	349.4	0.0	0.0	349.4	358.5	0.0	0.0	358.5

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

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

Taseme 3 kirjete võrdlus

	Müügiototel finantsvarad		
	Investeeringis- väärtpaberid - võlakirjad	Investeeringis- väärtpaberid - aktsiad	Kokku
1 jaanuaril 2009	0.0	18.1	18.1
Kasum või kahjum	0.0	-3.7	-3.7
Muud koondtulud	-6.6	5.4	-1.2
Arveldused	0.0	-4.8	-4.8
Ülekanded Tasemesse 3 või Tasemest 3	27.2	0.0	27.2
31 detsembril 2009	20.6	15.0	35.6
Kokku perioodi kahjumid k.a. kasumisse või kahjumisse arvatud varad/kohustused seisuga 31.12.09	0.0	0.1	0.1
1 jaanuaril 2010	20.6	15.0	35.6
Kasum või kahjum	6.5	0.1	6.6
Muud koondtulud	0.0	-0.4	-0.4
Müügid	0.0	3.1	3.1
Arveldused	-27.1	-0.3	-27.4
Ülekanded Tasemesse 3 või Tasemest 3	0.0	-13.0	-13.0
31 detsembril 2010	0.0	4.5	4.5
Kokku perioodi kahjumid k.a. kasumisse või kahjumisse arvatud varad/kohustused seisuga 31.12.10	0.0	-0.3	-0.3

2.8. Kapitali juhtimine

AS SEB Pank Grupi kapitalipoliitika määratleb, kuidas peaks kapitali juhtimine toetama ärilisi eesmärgi. 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. Grupi kapitaliseeritus peab olema riskipõhine ja põhinema kõikide riskide, mis Grupi tegevusega kaasnevad, hindamisel. See peab olema ettevaatav ja vastavuses lühi- ja pikaajaliste äriplaanidega, samuti oodatavate makromajanduslike arengutega. Seda protsessi, sisemist kapitali adekvaatsuse tagamise protsessi (ICAAP), juhib riskikontroll.

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

Kapitalisuhtarvud on kapitali tugevuse näitamise peamiseks vahendiks. Vaatamata heale riskijuhtimisele peab Grupp hoidma kapitalipuhvreid mitteoodatavate kahjude katteks. SEB Grupis juhitakse kapitali keskselt, olles vastavuses ka kohalike seadusandliku ja sisemise kapitali nõuetega. Vastavalt SEB grupi kapitalipoliitikale korraldab emaettevõtja koheselt täiendava kapitali kaasamise, kui AS SEB Pank vajab kapitalisüste otsustatud kapitali taseme hoidmiseks. Kapitali struktuuri optimeerimiseks võib Pank reeglina maksta ennetähtaegselt tagasi allutatud laenu.

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

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

Kapitali adekvaatus

(miljonites kroonides)

	31.12.10	31.12.09
KAPITALIBAAS		
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	665.6	665.6
Ülekurs	1,346.6	1,346.6
Kasumi arvel moodustatud reservid	306.0	306.0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5,143.4	6,428.2
Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade eelmiste perioodide realiseerimata kasum (miinusega)	-0.8	-3.8
Immateriaalne põhivara	-8.0	-9.6
Aruandeperioodi kahjum (grupp ilma elukindlustuseta)	0.0	-1,427.1
Aruandeperioodi auditeeritud kasum (grupp ilma elukindlustuseta)	853.4	0.0
Esimese taseme omavahendite summa	8,306.2	7,305.9
Allutatud kohustused	1,830.7	2,613.0
Müügivalmis finantsinstrumendid	2.6	2.9
Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade realiseerimata kasumi osa	0.4	1.7
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	181.7	231.2
Teise taseme omavahendite summa	2,015.4	2,848.8
Olulised osalused kindlustusandjates	0.0	30.0
Mahaarvamised kokku	0.0	30.0
Esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	8,306.2	7,290.9
Teise taseme omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	2,015.4	2,833.8
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	10,321.6	10,124.7

KAPITALINÕUDED	31.12.10	31.12.09
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused standardmeetodil	85.1	92.0
Riigiasutuste poolt hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud standardmeetodil	1.8	2.1
Jaenõuded standardmeetodil	220.5	223.7
Viivituses nõuded standardmeetodil	20.5	19.7
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	6.9	6.1
Muud varad standardmeetodil	49.8	52.6
Krediitiasutused, investeerimisühingud ja kohalikud omavalitsused sisereitingute meetodil	76.4	35.5
Muud äriühingud sisereitingute meetodil	2,209.9	3,058.1
Jaenõuded sisereitingute meetodil	742.2	760.3
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	3,413.1	4,250.1
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	19.5	28.9
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	0.4	0.5
Operatsiooniriski kapitalinõue täiustatud mõõtmismudelite meetodil	131.4	95.5
Kapitalinõuded kokku	3,564.4	4,375.0
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum sisereitingute täiustatud mõõtmismudelite meetodil	4,694.7	5,036.1
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	4,694.7	5,036.1

Basel II arvutused 2009 on tehtud Grupi kohta ilma AS-ita SEB Elu- ja Pensionikindlustus, osalus kindlustusandjas on varadest ja omakapitalist maha arvatud.

KAPITALI SUHTARVUD

	31.12.10	31.12.09
Kapitali adekvaatsus, %	21.99	20.10
Tier 1 kapitali suhtarv, %	17.69	14.48
Tier 2 kapitali suhtarv, %	4.30	5.62

KONSOLIDEERIMISGRUPI LIIKMED, KES ON KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISEL KAASATUD

AS SEB Pank
AS SEB Liising Grupp
AS SEB Varahaldus
AS Bangalo
AS SEB Enskilda
OÜ Estectus (Veebruarist 2010 ei kuulu enam konsolideerimisgruppi)

KONSOLIDEERIMISGRUPI LIIKMED, KES EI OLE KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISEL KAASATUD

AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus
(Jaanuarist 2010 ei kuulu enam konsolideerimisgruppi)

2.9. Sisekontrollisüsteem

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

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

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

2.10. Kontrollfunktsioonid

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

Grupi riskikontrolli funktsiooni (riskikontrolli osakonna) vastutus on tagada, et riskid oleksid tuvastatud ja analüüsitud, mõõta Grupi üksuste poolt võetud riske, nende üle järele valvata ja neist aru anda (vt lähemalt p. 2.1-2.8). Riskikontroll allub panga juhatuse liikmele – krediitvaldkonna juhile. Riskikontroll annab regulaarselt otse aru ka juhatusele ja Aktivate-passivate juhtimise komiteele (APJK).

Compliance funktsioon on SEB Pank Grupis globaalne ja sõltumatu äriorganisatsioonist. Selle ülesandeks on compliance-alaste riskide ärahoidmine, kvaliteedi tagamine, compliance-alaste küsimuste juhtimine ja edendamine. Compliance, mis allub otse juhatuse esimehele, toetab äri ja juhtimist, tagades SEB Pank Grupi äritegevuse läbiviimise vastavalt seadusandlusest tulenevatele nõuetele. Ühiseid huve puudutavates küsimustes teeb Compliance funktsioon koostööd õigusdivisjoni, siseauditi, riskikontrolli ja turbekeskusega. Compliance funktsiooni vastutusvaldkonnad on seotud klientide kaitse, turukäitumise, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise, järelevalvesteemide ja kontrolliga. Olulise tähtsusega on seejuures SEB Pank Grupi huvide konfliktide haldamise eeskiri, eetikapoliitika, turukuritarvituse keelamise eeskiri, rahapesu tõkestamise eeskiri ja ärietika koodeks.

Siseauditi osakond allub otse nõukogule. Siseauditi osakond ja SEB Grupi ülene auditi ja compliance komitee (SEB Audit and Compliance Committee) vastutavad efektiivse sisekontrolli süsteemi olemasolu ja toimimise järelevalve eest, et anda objektiivselt ja sõltumatult kinnitust juhtimistavade, riskide juhtimise ja kontrollide tõhususe kohta, teha soovitusi sisekontrolli täiustamise osas.

SEB Grupi ülene auditi ja compliance komitee (SEB Audit and Compliance Committee) koordineerib siseauditi ja compliance'i tööd vastavalt Grupi ärieesmärkidele ja üldisele riskide analüüsile.

Lisad 3 - 36 AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruannetele

(miljonites kroonides)

3. Intressitulu

	2010	2009
Laenudelt	1,771.9	2,600.7
Liising	146.4	446.9
Deposiitidel teistes pankades	27.5	29.4
Fikseeritud tulumääruga väärtpaberitelt	2.4	16.4
	1,948.2	3,093.4

Grupp arvestab intressitulu laenudelt, mille tähtaeg on 60 või enam päeva ületatud laekunud summade alusel. Kuni 60 päeva limiiti pole ületatud, kajastatakse intressitulu jätkuvalt lepingulise määra alusel. Hinnanguliselt erinevus võrreldes täisefektive intressitulu kajastamisega 2010. ja 2009. aastal põhjustas ebaolulise vea.

4. Intressikulu

	2010	2009
Teiste pankade vahenditele	-460.1	-885.0
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-217.2	-555.3
Nõudmiseni hoiustele	-47.5	-237.9
Allutatud võlakohustustele	-41.4	-77.7
Laenufondidele	-5.4	-6.2
Emiteeritud võlakirjadele	0.0	-2.5
Muud	-0.1	-0.4
	-771.7	-1,765.0

5. Komisjoni- ja teenustasutulu

	2010	2009
Pangakaartide teenustelt	301.6	303.4
Väärtpaberiturutehingutelt	191.2	181.4
Ülekandetasud	115.9	119.0
Krediidilepingud *	61.5	65.0
Varakindlustuse vahendustasud	37.9	38.7
Muud arveldustasud	29.2	23.3
Tulud liisingulepingutelt	24.7	35.3
Elektrooniliste kanalite tulu	17.6	16.8
Sularaha käsitlemise tulu	16.9	13.2
Emissioonide korraldamistasud	6.2	32.4
Tooraine futuuride vahendustasu	1.7	0.0
Muudelt teenustelt	23.1	27.3
	827.5	855.8

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

6. Komisjoni- ja teenustasukulu

	2010	2009
Pangakaartide teenustele	-115.3	-124.1
Inkassatsioonitasud	-30.7	-27.6
Kulud liisinglepingutelt	-19.5	-26.7
Väärtpaberituru tehingutele	-19.5	-20.7
Ülekandetasud	-12.9	-16.6
Elektrooniliste kanalite kulu	-10.5	-13.9
Ettevõtete rahanduse kulud	-0.1	-8.3
Muudele teenustele	-15.8	-15.4
	-224.3	-253.3

7. Netotulu valuutatehingutelt

	2010	2009
Kasum(kahjum) tehingutelt	192.4	25.4
Välisvaluuta kursimuutus	-71.9	91.1
	120.5	116.5

8. Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel

	2010	2009
Tulu(kulu) kauplemistegevusest	-47.8	-5.6
Kasum(kahjum) aktsiatelt	-53.0	-0.1
Kasum(kahjum) võlakirjadelt	5.2	-5.5
Tulu/kulu finantsvaradest õiglasest väärtuses	6.3	7.0
Kasum võlakirjadelt	6.3	7.0
Tuletisväärtpaberid	7.5	64.0
Väärtpaberiderivatiivid	16.2	11.5
Valuutaderivatiivid	10.6	40.5
Intressiderivatiivid	-19.3	12.0
	-34.0	65.4

9. Muud tegevustulud

	2010	2009
Tulu põhivara ja müügiootel vara müügist	0.1	0.0
Renditulu	0.5	1.0
Viivised, trahvid, hüvitised	4.6	6.7
Käibamaksu ümberarvestus	3.0	0.7
Tulu arendustegevusest	7.1	6.2
Tagastatud riigilõiv	1.3	0.9
Muud tulud	19.7	3.0
	36.3	18.5

10. Personalikulud

	2010	2009
Personalikulud*	-388.2	-425.5
Sotsiaalkindlustuse kulu	-132.9	-145.9
Muud personalikulud (värbamine, koolitus)	-12.6	-23.1
	-533.7	-594.5

* Pikaajaliste motivatsiooniprogrammidega seotud kulud on kajastatud personalikuludes 2010. aastal kogusummas 4.6 milj.kr. (2009 1.6milj.kr.). Nendeks programmideks on tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptsoonide ja aktsiatekogumise programm (punkt 1.21)

11. Muud tegevuskulud

	2010	2009
Kulud ruumidele (rendi- ja kommunaalkulud)	-139.7	-137.4
Infotehnoloogiaalased kulud	-74.9	-63.9
Reklaam ja turundus	-33.3	-42.4
Muud administratiivkulud	-30.5	-41.5
Infopäringud	-12.2	-12.2
Advokaadi ja notaritasud	-17.6	-10.7
Viivised, trahvid	-3.1	-1.0
Konsultatsioonid	-1.4	0.0
Muud tegevuskulud	-58.4	-236.5 *
	-371.1	-545.6

* 2007. aasta juunis osales AS SEB Pank korraldajana OÜ TR Majad võlakirjaemissioonis. OÜ TR Majad ei täitnud oma kohustusi ning ühingu pankrot kuulutati välja 28. novembril 2008.

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

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

Arenduskulud

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

AS-is SEB Pank tehti 2010. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 51,5 miljonit krooni (2009.aastal 42,1 miljonit krooni).

12. Laenukahjumid

2010	Krediidi- asutused	Laenu- ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Eluaseme- laenu-	Muud eraisiku- laenu-	Nõude- õiguse katteks saadud vara	KOKKU
Laenukahjumid	0.0	51.3	-33.3	-143.8	-13.2	0.0	-139.0
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	0.0	-485.5	-111.4	-190.9	-91.4	0.0	-879.2
laekunud mahakantud laenu- delt (lisa 15)	0.0	2.1	0.0	0.0	1.5	0.0	3.6
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	534.7	78.1	47.1	76.7	0.0	736.6
Bilansiväliste kohustuste laenukahjum	0.0	-3.4	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.4
Müügiootel vara	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ümberrindlus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
realiseerimiskasum/ -kahjum	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	0.0	47.9	-33.3	-143.8	-13.2	0.0	-142.4

2009	Krediidi- asutused	Laenu- ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Eluaseme- laenu-	Muud eraisiku- laenu-	Nõude- õiguse katteks saadud vara	KOKKU
Laenukahjumid	0.0	-1,611.9	-215.6	-66.0	-85.9	0.0	-1,979.4
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	0.0	-1,694.5 *	-260.0	-235.2	-151.0	0.0	-2,340.7
laekunud mahakantud laenu- delt (lisa 15)	0.0	0.9	0.0	0.0	1.1	0.0	2.0
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	81.7	44.4	169.2	64.0	0.0	359.3
Bilansiväliste kohustuste laenukahjum	0.0	-0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.2
Müügiootel vara	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-17.1	-17.1
ümberrindlus	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.1	10.1
realiseerimiskasum/ -kahjum	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-27.2	-27.2
	0.0	-1,612.1	-215.6	-66.0	-85.9	-17.1	-1,996.7

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

13. Nõuded keskpangale

	31.12.10	31.12.09
Nõudmiseni hoiused	4,946.1	4,826.1
s.h. -kohustusliku reservi nõue	678.2	3,751.1
-nõudmiseni hoiused, raha ekvivalendid	4,267.9	1,075.0
Kogunenud saadav intress	0.8	1.0
	4,946.9	4,827.1
Kohustusliku reservi nõue detsembri keskmisena	3,811.9	8,814.5
Kohustusliku reservi täitmine detsembri keskmisena	4,147.7	8,849.2
Kohustusliku reservi ületamine detsembri keskmisena	335.8	34.7

Eesti pangad olid kohustatud hoidma Eesti Pangas olevatel korrespondentarvetel kohustusliku reservina 15% kohustusliku reservi baasist kuni 31.08.2010. Perioodil 01.09.2010 kuni 31.10.2010 oli määraks 11% reservi baasist ning perioodil 01.11.2010 kuni 31.12.2010 7% reservi baasist. Alates 01.01.2011 on vastavaks määraks 2% kuni 2 aastastest kohustustest moodustuvast reservi baasist.

Kohustusliku reservi olemasolu Eesti Panga korrespondentarvel jälgitakse kuu keskmisena. Alates 01.07.2001 on lubatud täita reservi välisfinantsvaradega 50% ulatuses kuu keskmisest kohustusliku reservi nõudest. 2010.a. detsembri kohustusliku reservi nõue oli täidetud nõuetega keskpangale.

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv teenib intressi 0.25%. 2010. aastal teenis Grupp intressi summas 11.8 miljonit krooni (2009 18.9 miljonit krooni).

14. Nõuded krediidasutustele

	31.12.10	31.12.09
Pöördrepod*	0.0	4,345.8
Nõudmiseni hoiused*	3,894.5	268.6
Tähtajalised hoiused	478.9	17.8
Kogunenud saadav intress	0.3	1.2
	4,373.7	4,633.4
* Raha ekvivalendid, jätkuv tegevus	3,894.5	4,614.4
Nõuded EU-s registreeritud krediidasutustele (v.a. Eesti)	4,285.7	4,431.5
Nõuded Eestis registreeritud krediidasutustele	1.1	109.4
Nõuded muudes riikides registreeritud krediidasutustele	86.9	92.5
	4,373.7	4,633.4

15. Nõuded klientidele

	31.12.10	31.12.09
Laenuid ettevõtetele	20,758.0	23,397.0
Liisingud ettevõtetele	4,351.5	5,976.2
Avalik sektor	2,725.0	2,855.9
Eluasemelaenuid	23,213.6	23,776.4
Muud eraisikulaenuid	5,383.9	5,840.8
	56,432.0	61,846.3
Nõuded EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	547.2	403.4
Nõuded Eestis registreeritud klientidele	55,841.0	61,380.7
Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele	43.8	62.2
	56,432.0	61,846.3

Nõuded klientidele tegevusalade on esitatud Lisas 2 "Riskipoliitika ja -juhtimine", lk. 59.

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 54.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 61 ja intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 56-57.

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenuid klientidele on esitatud Lisas 2, lk. 50.

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 58.

Nõuded klientidele järelejäänud tähtaegade viisi

	Kuni 3				Üle 10	
	kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	5-10 aastat	aasta	Kokku
31.12.10	3,248.1	6,064.1	22,930.6	8,492.1	15,697.1	56,432.0
31.12.09	4,450.5	7,048.4	24,068.2	9,638.3	16,640.9	61,846.3

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

	31.12.10	31.12.09
Brutoinvesteering	6,758.3	8,793.7
kuni 1 aasta	2,845.2	3,255.9
1 - 5 aastat	3,641.5	5,116.0
üle 5 aasta	271.6	421.8
Teenimata finantstulu (-)	-420.8	-585.6
Netoinvesteering*	6,337.5	8,208.1
kuni 1 aasta	2,661.1	3,019.3
1 - 5 aastat	3,429.3	4,805.3
üle 5 aasta	247.1	383.5

* Netoinvesteeringud kapitalirendi osas kajastuvad ülal ridadel: Avalik sektor, Eluasemelaenuid, Muud eraisikulaenuid.

	31.12.10	31.12.09
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	6,337.5	8,208.1
<= 5%	4,357.0	5,389.6
5-10%	1,975.0	2,810.1
10-15%	5.2	7.9
>15%	0.3	0.5
	31.12.10	31.12.09
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	6,337.5	8,208.1
EEK	46.1	69.7
EEK seotud EUR-iga	1,356.2	2,572.2
USD	37.4	63.5
EUR	4,897.8	5,502.7

Laenude allahindlus

	Krediidi- asutused	Laenu- ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Eluaseme- laenu- d	Muud eraisiku- laenu- d	KOKKU
2010						
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	2,193.0	374.7	277.1	211.7	3,056.5
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	485.6	102.5	190.9	91.4	870.4
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-534.7	-78.1	-47.1	-76.7	-736.6
Mahakantud laenu- d	0.0	-349.4	-33.9	-1.3	-0.9	-385.5
Valuutakursi muutuse mõju	0.0	3.2	0.0	0.0	0.0	3.2
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	1,797.7	365.2	419.6	225.5	2,808.0
Laekunud mahakantud laenu- delt (lisa 12)	0.0	-2.1	0.0	0.0	-1.5	-3.6

	Krediidi- asutused	Laenu- ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Eluaseme- laenu- d	Muud eraisiku- laenu- d	KOKKU
2009						
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	593.6	163.7	211.1	125.5	1,093.9
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	1,687.9 *	260.0	235.2	151.0	2,334.1
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-81.7	-44.4	-169.2	-64.0	-359.3
Mahakantud laenu- d	0.0	-6.3	-4.6	0.0	-0.8	-11.7
Valuutakursi muutuse mõju	0.0	-0.5	0.0	0.0	0.0	-0.5
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	2,193.0	374.7	277.1	211.7	3,056.5
Laekunud mahakantud laenu- delt (lisa 12)	0.0	-0.9	0.0	0.0	-1.1	-2.0

* ei sisalda nõude allahindlust 6.6 miljonit krooni võlakirja emitendile.

16. Finantsinvesteeringud

Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid
s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil *
s.h. noteeritud

31.12.10

31.12.09

21.2

14.5

21.2

14.5

0.0

0.0

21.2

14.1

Tuletisväärtpaberid (lisa 33)

321.1

351.7

Müügiootel väärtpaberid

Aksiad ja fondiosakud**
s.h. noteeritud
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid
s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil *
s.h. noteeritud

78.8

99.6

76.1

75.7

0.0

0.0

2.7

23.9

2.7

3.3

0.0

0.2

Kokku

421.1

465.8

EU-s registreeritud ettevõtjate väärtpaberid (v.a. Eesti)

90.4

115.7

Eestis registreeritud ettevõtjate väärtpaberid

325.1

337.2

Muudes riikides registreeritud ettevõtjate väärtpaberid

5.6

12.9

421.1

465.8

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

* Intressikõverad diskonteeritud rahavoogude meetodi jaoks määrati tuginedes turu intressimääradele vastava valuuta kohta ja krediidi hinnavahele (spread) vastava emitendi kohta. Võlakirja emitendi krediidiriski arvesse võtmiseks tugineti krediidi hinnavahe määramisel SEB sisemisele krediidireitingule (riskiklassile).

** Sisaldab osalusi nendes pensionifondides, mida valitseb AS SEB Varahaldus koguväärtuses 64.1 miljonit krooni (2009a. 58.8 miljonit krooni), see on osalus (1-2 % konkreetsest valitsetavast fondist), mis on nõutav vastavalt Investeeringufondide seadusele.

Finantsinvesteeringute liikumise aruanne

	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Tuletis- väärtpaberid (lisa 33)	Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad	Müügi- ootel väärtpaberid	KOKKU
Perioodi alguses (01.01.09)	15.8	383.4	1,043.3	412.4	1,854.9
Soetused	20,172.7	0.0	0.0	9.5	20,182.2
Müügid ja lunastamised	-20,175.8	0.0	0.0	-320.4	-20,496.2
Väärtuse muutused	1.8	20.3	0.0	-1.4	20.7
Valuutakursi muutused	0.0	-52.0	0.0	-0.5	-52.5
Mittejätkuvate tegevuste all	0.0	0.0	-1,043.3	0.0	-1,043.3
Perioodi lõpus (31.12.09)	14.5	351.7	0.0	99.6	465.8
Perioodi alguses (01.01.10)	14.5	351.7	0.0	99.6	465.8
Soetused	7,945.0	0.0	0.0	3.1	7,948.1
Müügid ja lunastamised	-7,938.3	0.0	0.0	-32.7	-7,971.0
Väärtuse muutused	0.0	-3.1	0.0	0.5	-2.6
Valuutakursi muutused	0.0	-27.5	0.0	8.3	-19.2
Perioodi lõpus (31.12.10)	21.2	321.1	0.0	78.8	421.1

Müügiootel finantsinvesteeringud osalusega üle 10%, mida kajastatakse finantspositsiooni aruandes real "Müügiootel finantsvara", on seisuga 31.12.2010 Silverlaw OÜ, milles osalus kokku on 0.05 milj.kr. Nimetatud ettevõtte paikneb Eestis.

31.12.2009 olid Silverlaw OÜ, Kaarsaar OY, Munga Maja, milledes osalus oli 0.1 milj.kr..

25. juunil 2010 müüdi kogu 29%-line osalus mittekonsolideeritud ettevõttes OÜ Munga Maja.

31. augustil 2010 likvideeriti mittekonsolideeritud ettevõtte Kaarsaar OÜ (100% aktsiatest omas AS SEB Pank).

17. Muu vara

	31.12.10	31.12.09
Maksed teel	581.9	503.8
Viitnõuded ja ettemakstud kulud	156.0	151.8
Kogunenud saadav intress	0.0	4.5
Maksude ettemaksud	8.3	2.1
Nõudeõiguse katteks saadud vara	1.0	0.6
	747.2	662.8

18. Investeeringud sidusettevõtjatesse

Sidusettevõtjatesse tehtud investeeringute liikumise aruanne

	Perioodi alguses	Müügid ja lunastamised	Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	Makstud dividendid	Perioodi lõpus
2010	10.1	-2.6	0.0	-0.8	6.7
2009	9.2	0.0	0.9	0.0	10.1

Sidusettevõtjad

	Nimi-väärtus (kr)	Varad	Kohustused	Tulud	AS SEB Panga osa arvestatud		Osalus, %
					kasumis/-kahjumis	Bilansi-line väärtus	
2010							
AS Sertifitseerimiskeskus	100,000	26.4	5.2	28.6	-0.1	1.4	25.00%
OÜ TietoEnator Support	20,000	7.9	3.0	19.9	0.1	5.3	20.00%
Kokku		34.3	8.2	48.5	0.0	6.7	
2009							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17,500	9.1	1.7	0.2	-0.4	2.6	35.00%
AS Sertifitseerimiskeskus	100,000	30.7	9.3	40.1	0.8	5.4	25.00%
OÜ TietoEnator Support	20,000	11.3	2.6	20.8	0.5	2.1	20.00%
Kokku		51.1	13.6	61.1	0.9	10.1	

Sidusettevõtjate ja tütarettevõtjate soetused ja müügid

Soetused

Soetusi 2010. ja 2009. aastal ei olnud.

Müügid

Müüke 2009. aastal ei olnud.

17. juunil 2010 likvideeriti sidusettevõtja SEB IT Partner Estonia OÜ (35% omas AS SEB Pank).

Sõltumatu audiitori aruanne (lk 1)

Sõltumatu audiitori aruanne (lk 2)

AS SEB PANK
Asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS nr 29

Tallinn,

07. Märts 2011

1. Teha ainuaktsionärile ettepanek jätta 2010.a. majandusaasta kasum summas 875,988,274 EEK (kaheksasada seitsekümmend viis miljonit üheksasada kaheksakümmend kaheksa tuhat kakssada seitsekümmend neli Eesti krooni) välja jaotamata.
2. Esitada käesolev otsus AS-i SEB Pank nõukogule läbivaatamiseks.

Riho Unt
Juhatuse esimees

Nõukogu allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud AS-i SEB Pank tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2010.a. lõppenud majandusaasta kohta.

AS-i SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2010. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu audiitori aruande läbi vaadanud ja ainuaktsionärile esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed:

“ _____ ” _____ 2011 _____ Martin Johansson

“ _____ ” _____ 2011 _____ Stefan Stignäs

“ _____ ” _____ 2011 _____ Mark Payne

“ _____ ” _____ 2010 _____ Stefan Davill

“ _____ ” _____ 2011 _____ Tony Kylberg