

AS SEB Pank

# Aastaruanne

2012



Sisukord	Lk	Lk	
Juhatuse deklaratsioon	2	2. Riskipoliitika ja -juhtimine	39
<b>I Sissejuhatus - üldinformatsioon</b>	<b>3</b>	2.1. Riskipoliitika ja -struktuur	39
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	2.2. Krediidirisk	40
2. Audiitor	3	2.3. Tururisk	53
<b>II Tegevusaruanne</b>	<b>4</b>	2.3.1. Välisvaluutarisk	54
1. Krediidiasutuse kontserni vastavalt krediidiasutuste seadusele	4	2.3.2. Intressimäära risk	55
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	2.3.3. Aktsiahinna risk	57
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad	5	2.4. Riskikontsentratsioon	58
1.3. Strateegia ja organisatsioon	5	2.5. Likviidsusrisk	60
2. Olulised sündmused	6	2.6. Operatsioonirisk	63
3. Tasustamise põhimõtted SEB Panga grupis	9	2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus	64
4. Suhtarvud	13	2.8. Kapitali juhtimine	66
<b>III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne</b>	<b>15</b>	2.9. Sisekontrollisüsteem	68
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	15	2.10. Kontrolli funktsioonid	68
2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne	15	3. Intressitulu	70
3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	16	4. Intressikulu	70
4. Konsolideeritud rahavoo aruanne	17	5. Komisjoni- ja teenustasutulu	70
5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	18	6. Komisjoni- ja teenustasukulu	71
<b>Lisad konsolideeritud finantsaruannetele</b>	<b>19</b>	7. Netotulu valuutatehingutelt	71
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	19	8. Netotulu õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel	71
1.1. Koostamise alused	19	9. Muud tegevustulud	72
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	20	10. Personalikulud	72
1.3. Konsolideerimine	21	11. Muud tegevuskulud	72
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	23	12. Laenukahjumid	73
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	23	13. Nõuded keskpangale	73
1.6. Finantsvarad	23	14. Nõuded krediidiasutustele	73
1.6.1. Laenu ja nõuded	24	15. Nõuded klientidele	74
1.6.2. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	27	16. Finantsinvesteeringud	75
1.6.3. Müügiotel finantsvarad	28	17. Muu vara	76
1.7. Netoarvestused	29	18. Investeeringud sidusettevõtjatesse	77
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	29	19. Immateriaalne põhivara	78
1.9. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	30	20. Materiaalne põhivara	79
1.10. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	31	21. Võlgnevus krediidiasutustele	80
1.11. Finantskohustused	31	22. Võlgnevus klientidele	80
1.12. Varjatud tuletisinstrumendid	32	23. Laenufondid	81
1.13. Finantsgarantii lepingud	33	24. Muud kohustused	81
1.14. Eraldised kohustustele ja võimalikele kuludele	33	25. Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	81
1.15. Tulude kajastamine	33	26. Eraldised	82
1.16. Dividenditulu	34	27. Allutatud kohustused	82
1.17. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	34	28. Aktsionärid	83
1.18. Aktsiapõhised maksed	34	29. Dividendipoliitika	83
1.19. Maksustamine	35	30. Reservid	84
1.20. Varahaldusteenused	35	31. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud	85
1.21. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	35	32. Sündmused peale majandusaasta lõppu	86
		33. Seotud osapooled	87
		34. Emaettevõtja esmased aruanded	89
		<b>IV. Sõltumatu audiitori aruanne</b>	<b>93</b>
		<b>V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek</b>	<b>95</b>
		<b>VI. Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruandele</b>	<b>96</b>

## Juhatusdeklaratsioon

AS-i SEB Pank 2012.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

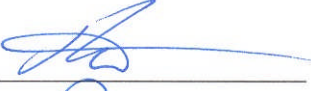

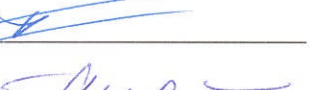
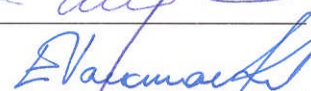

- Sissejuhatus – üldinformatsioon (lk 3)
- Tegevusaruanne (lk 4-14)
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk 15-92)
- Sõltumatu audiitori aruanne (lk 93-94)
- Juhatus poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk 95)

AS-i SEB Pank 2012.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS-i SEB Pank 2012.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 2012.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja panga tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2012. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS-i SEB Pank 2012.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kinnitamiseks. Eelmine, 2011. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 29.03.2012.a.

Juhatus liikmed:

“ 05 ” märts	2013.a.		Riho Unt
“ 05 ” märts	2013.a.		Inga Ruduša
“ 05 ” märts	2013.a.		Allan Parik
“ 05. ” märts	2013.a.		Erki Pugal
“ 05. ” märts	2013.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 (EV Äriregister)
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt.15, 10141 Tallinn, Eesti
Aruande bilansipäev	31.12.2012
Aruandeperiood	01.01.2012 - 31.12.2012
Aruande valuuta ja ühikud	Euro (EUR), miljonites eurodes

## II. Tegevusaruanne

### 1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

#### 1.1. Konsolideerimisgrupp

Ärinimi	Registri number	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevusala	Osalus (%) ***	Soetus- maksu- muses (milj. EUR)
AS SEB Liising	10281767	03.10.97	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	1.8
AS Rentacar*	10303546	20.10.97	Haapsalu, Karja 27	Liising	100.0%	0.0
AS SEB Kindlustusmaakler*	10723587	16.01.01	Tallinn, Tornimäe 2	Kindlustusmaaklerlus	100.0%	0.0
AS Bangalo	10088272	18.10.96	Tallinn, Tornimäe 2	Arvutite rentimine	100.0%	0.0
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.96	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	2.7
AS Sertifitseerimiskeskus**	10747013	27.03.01	Tallinn, Pämu mnt 141	Sertifitseerimis- ja	25.0%	1.0
Tieto Estonia Services OÜ**	11065244	30.08.04	Tallinn, Tammsaare tee 47	Infotehnoloogia ja võrguhaldus	20.0%	0.0

5.5

Kõik ettevõtjad on registreeritud Eesti Vabariigi Äriregistris.

\* AS-i SEB Liising konsolideeritud tütarettevõtjad.

\*\* Sidusettevõtjad.

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

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 Eesti Vabariigi Valitsuse nimekirja kantud tulumaksusoodustusega mittetulundusühingule või sihtasutusele, avalik-õiguslikule juriidilisele isikule, riigile või kohalikule omavalitsusüksusele.

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

## Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2013

27. juulil 2012 ühendati AS-iga SEB Liising AS Bangalo (100% aktsiatest omas AS SEB Pank) ning AS SEB Kindlustusmaakler (100% aktsiatest omas AS SEB Liising).

Seoses arengutega globaalsetel finantsturgudel, oli 2012. aastal maailmamajanduses sarnaselt paarile eelnevale aastale valdavaks ebakindlus tuleviku suhtes. Võitluses võlakriisiga lõdvendasid arenenud majanduste keskpangad jõuliselt monetaarpoliitikat. Regionaalse taastumise mõju Eesti majandusele ning sellega seotud ootusi 2013. aastaks on kirjeldatud Lisas 1.2 lehekülgedel 20-21. Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid mõjutada kontserni finantsstrateegiat 2013. aastal.

### **1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad**

Juhatuse liikmed 2012 aastal: Riho Unt, Paulius Tarbūnas, Allan Parik, Erki Pugal, Eerika Vaikmäe-Koit. Paulius Tarbūnas on juhatusest tagasi kutsutud alates 01.02.2013. Alates 11.02.2013 valiti juhatuse liikmeks Inga Ruduša.

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

AS-i SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti üldnimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2012 AS-i SEB Pank aktsiaid.

### **1.3. Strateegia ja organisatsioon**

AS SEB Panga sajaprotsendiline omanik on börsil noteeritud emaettevõtte Skandinaviska Enskilda Banken AB, mis kuulub tähelepanuväärse ajalooa Põhjamaade finantsteenuste grupi SEB Grupi koosseisu. SEB Panga Grupp on SEB Grupi osaks olev Eesti finantsgrupp, mis teenindab eraisikuid, äriettevõtteid ja avalikku sektorit. Panga näol on tegemist universaalpangaga, mis pakub oma klientidele laias valikus finantsteenuseid.

SEB on juhtiv Põhjamaade finantsteenuste grupp. Kliendisuhetele keskenduva pangana pakub SEB Rootsisis ja Balti riikides finantsnõustamist ning laia valikut finantsteenuseid. Taanis, Soomes, Norras ja Saksamaal keskendub pank korporatiiv- ja investeerimispanandusele, pakkudes täisteenust nii äriühingutest kui ka institutsioonidest klientidele. SEB äritegevuse rahvusvahelist iseloomu kinnitab tõsiasi, et pangal on esindused 20 riigis kogu maailmas. SEB Grupis on ligi 17 000 töötajat.

SEB Panga Grupp viib Eestis ellu SEB Grupi kui Põhja-Euroopa juhtiva, ettevõtlusvaimu, rahvusvahelist kohaolekut ning pikaajalisi suhteid pakuva panga tegevuspõhimõtteid. Lubame oma klientidele vastastikku kasulikku suhet ning peame oma lubadusest kinni, olles alati uuendusmeelsed. AS SEB Pank on Eesti juhtiv universaalpank. Me oleme esirinnas mitmes valdkonnas, sealhulgas rahavoogude juhtimises, varahalduses ja elukindlustuses. AS SEB Pank tegutseb SEB Grupi Varahalduse Ida-Euroopa tegevuse kompetentsikeskusena.

SEB Panga Grupi täna enam kui 853 800 klienti teenindab 1118 töötajat. Kliente teenindatakse erinevate kanalite kaudu, milleks on 33 pangakontorit, 259 elektroonilist postipanka, 322 pangaautomaati ning 7213 POS-terminali. Kasutusel on üle 528 900 deebet- ja krediitkaardi. Lisaks kasutab üle 75% klientidest SEB internetipanga ja SEB ärikliendi internetipanga teenuseid.

## **2. Olulised sündmused**

### Tõhusus ja areng

2012. aastal tihendas AS SEB Pank oluliselt koostööd SEB Läti ja Leedu pankadega. Koostöö tugevdamine Baltikumis on aidanud turule tuua uusi moodsaid pangateenuseid klientidele ja vähendanud kulusid pankadele. Üks hea piiriülese koostöö näide on teenus SEB Baltic Online, mis annab äriklientidele võimaluse SEB Eesti internetipanga kaudu juhtida reaaliajas oma ettevõtte kontosid ka SEB Läti ja Leedu pangas.

Olulise suunana arendas 2012. aastal AS SEB Pank ettevõtete nõustamist. SEB Eesti hakkas pakkuma äriklientidele finantsnõustamist, kasutades selleks loodud erirakendust. Uudne rakendus esitab lihtsal ja kokkuvõtlikul kujul ettevõtte põhjaliku finantsanalüüsi. Koos halduriga saab ettevõtte esindaja imiteerida eri stsenaariume, et tuvastada riske ja leida uusi ärivõimalusi. Aasta teises pooles viis SEB ellu üle-eestilise nõustamisprojekti, mille raames nõustati rohkem kui 900 äriklienti.

Klientide tarbimisharjumused muutusid eelmisel aastal märgatavalt. 2012. aasta alguses möödus mobiilipanga kasutajate arv kontoris käinud klientide arvust ja aasta lõpuks kasutasid AS-i SEB Pank kliendid mobiilipanka juba kolm korda enam kui traditsioonilist pangakontorit. Nii kiiresti ei ole tarbimisharjumused Eesti panganduses varem muutunud.

Et vastata äriklientide ootustele, avas AS SEB Pank aprillis oma äriklientidele mobiilipanga, kus saab teha ja kinnitada makseid, vaadata kontode ja krediitkaartide seisu, hallata e-arveid, sealhulgas kinnitada makseid hulgakaupa. Ärikliendi mobiilipank töötab sama hästi nii nuti- kui ka tavalises mobiiltelefonis, nutitelefoni on võimalus kasutada ka iPhone'i ja Androidi telefonidele loodud erirakendusi. Lisaks saab nüüd mobiilpangas liikuda mugavalt era- ja ärikliendi kasutajarolli vahet.

Mobiilpanganduse võidukäigu ajal on kliendid kiiresti omaks võtnud teisigi moodsaid pangateenuseid. 2012. aasta novembris tõi SEB Eestis turule uuendusliku kogumisteenuse Digikassa, mis võimaldab samamoodi nagu traditsiooniline hoiukassa koguda kaardimaksete käigus tekkivaid virtuaalseid sente. Aasta lõpuks kasutas uut toodet juba ligi 15 000 inimest, kes olid igapäevaste ostude kõrval vaid sente säästes suutnud vähem kui kahe kuuga ühtekokku kõrvale panna peaaegu 200 000 eurot. Digikassa teenus on välja töötatud kliendikeskselt ja tootedisaini põhimõtteid kasutades ning tõenäoliselt jäävad sellised lihtsad ja mugavad teenused tähistama uut moodsat pangandusajastut.

2012. aastal alustas SEB koos tehnoloogiaettevõtete ja teiste Eesti juhtivate pankadega pilootprojekti, et katsetada uutset makselahendust, kus pangakaardil olevad kiibi funktsioonid on tõstetud mobiiltelefoni SIM-kaardi kiibile. Seega võib tulevikus pangaklient teha igapäevaseid kaardimakseid tavapärase plastist pangakaardi asemel hoopis mobiiltelefoni vahendusel.

Olulisel kohal panga toote- ja äriarenduses on kliendi tagasiside kogumine. 2012. aasta teises kvartalis täiustas AS-i SEB Pank kliendi tagasiside kogumise süsteemi, mis võimaldab nüüd operatiivselt jälgida kliendirahulolu nii Baltimaade tasandil kui ka väiksemate kohalike äriüksuste kaupa. Regulaarne tagasiside kasutamine aitab pangal kiiresti vastata turu muutustele.

### Organisatsioon

AS SEB Pank oli esimene Eesti suurettevõte, kes hakkas 2012. aastal pakkuma oma töötajatele töödandja pensioni. Möödunud aasta alguses muutus Eesti maksusüsteem: nüüd võib töödandja peale palga maksmise panustada ka töötaja kolmandasse pensionisambasse, ilma et seda käsitataks erisoodustusena. SEB eeskuju järgisid paljud ettevõtted üle Eesti.

Alates 1. juulist 2012 sai AS-i SEB Pank juhatuse liige ja ettevõtete panganduse valdkonna juht Allan Parik SEB Balti divisjoni juhatuse liikmeks. Tema vastutusvaldkond on SEB Baltimaade ettevõtete panganduse juhtimine. Allan Parik töötab pangas alates 1995. aastast. 1997. aastal sai temast suurettevõtete osakonna juhataja, 2000. aastal korporatiivpanganduse divisjoni juht, 2007. aastal ettevõtete panganduse valdkonna juhi asetäitja ja 2009. aastal ettevõtete panganduse valdkonna juht. SEB Balti divisjoni ettevõtete panganduse kõrval jääb Allan Parik juhtima ka SEB Eesti ettevõtete pangandust.

16. juunil 2012 püstitasid 412 AS-i SEB Pank töötajat Guinnessi maailmarekordi, ladudes kaheksa tunni jooksul maailma suurima müntidest koosneva mosaiikpildi. Müntidest mosaiigil oli kujutatud pangakaart.

2012. aastal pälvis AS SEB Pank mitu auhinda ja tunnustust.

- Üleilmne finantskuukiri The Banker valis AS-i SEB Pank 2012. aasta Eesti parimaks pangaks. SEB tunnistati parimaks pangaks ka Rootsis, Lätis ja Leedus. The Bankeri žüriile avaldasid muljet AS-i SEB Pank loodud nõustamisabimehed era- ja äriklientidele ehk viis, kuidas pank arendab lisaks igapäevatööle ka klientide teadlikkust oma rahaasjadest.
- TNS Emori 2012. aasta alguses korraldatud brändide edetabeli uuringu kohaselt on SEB Eesti finantssektori meeldivaim bränd. Uuring leidis 149 tootemargi hulgast need, mis eestimaalastele kõige enam meeldivad. Vaadeldud valiku hulka kuulus ka viis panka ja neist kõrgeimal ehk 11. kohal oli AS SEB Pank.
- Rahvusvaheline finantsajakiri Euromoney tituleeris oma 2012. aasta uuringu põhjal SEB Eesti parimaks privaatpanganduse teenuse pakkujaks.
- Ajakiri Global Finance nimetas AS-i SEB Pank 2012. aasta Eesti parimaks kaubanduse finantseerimise pangaks.
- SEB finantsabimehed valiti Pangaliidu korraldatud rahvahääletusel 2011. aasta parimaks pangandusteoks. Nii Rahapäevik kui ka äriklientide finantsanalüüsi mudel on märgilise tähtsusega arendused finantskirjaoskuse tõstmisel ja SEB finantsanalüüsi võimekuse jagamisel klientidega.
- AS SEB Pank võitis Kuldmuna reklaami- ja kommunikatsioonikonkursil kolm auhinda: AS-i SEB Pank ja RSA ühiskampaania välilahendus sai Hõbemuna,



mobiilipanga turuletoomist peeti digitaalse reklaami kategoorias Pronksmuna vääriliseks ja SEB Heategevusfondi prindiseeria teenis Pronksmuna.

- Eesti finantssektori arendamiseks loodud klaster FinanceEstonia tunnustas oma foorumil SEB Varahaldust esimest aastat välja antava auhinnaga silmapaistva tegevuse eest rahvusvahelise kontserni üksuse Eestisse toomisel ja tegevuse arendamisel. SEB Varahaldus on ligi kümne aasta vältel pakkunud SEB Rootsi ja Luksemburgi Ida-Euroopa aktsiafondidele investeringute juhtimise teenust. FinanceEstonia juhatuse ja ekspertide hinnangul väärivad tunnustust SEB Varahalduse kogemuse pikkus, tegevuse järjepidevus Eestis ning Eestist juhitava äri geograafiline ja mahuline haare.

#### Kliendisuhted ja klientide rahulolu

TNS Emori kliendirahulolu-uuring Eesti suuremate pankade toodete ja teenuste kohta näitas, et nelja suuremat pankka võrrelnud erakliendid on kõige enam rahul AS-i SEB Pank pangateenustega. Enim hinnati AS-i SEB Pank puhul seda, et pangaga on lihtne ühendust saada, pangatöötajad on sõbralikud, vastavad mõistliku aja jooksul, pank on usaldusväärne ning pangatöötajate teadmised põhjalikud.

Ka ärikliendid hindasid AS-i SEB Pank kõrgelt, tõstes esile AS-i SEB Pank töötajate põhjalikke teadmisi ja nõustamisi, kust saadavad ettepanekud on äriks kasulikud. Samuti märkisid ärikliendid AS-i SEB Pank usaldusväärset, sõbralikke töötajaid, mõistliku pikkusega ooteaegu ja seda, et pank peab oma lubadustest kinni.

#### Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

AS SEB Pank on tegelenud juba aastaid heategevusega, pöörates erilist tähelepanu kasvavale põlvkonnale. Pank on keskendunud toetamisel neljale valdkonnale: vanemliku hoolitsuseta lapsed, tippkultuur, rahvasport ja ettevõtluskeskkond.

Eesti üks kõige põletavam sotsiaalne probleem on olnud vanemliku hoolitsuseta lapsed. AS SEB Pank asutas nende laste abistamiseks 2005. aastal mittetulundusühingu SEB Heategevusfond, mis korraldab igal aastal mitmesuguseid projekte. 2012. aasta suurimaks ettevõtmiseks oli koostöös Delfi uudisteportaaliga korraldatud Jõulupuu projekt, mille vahendusel leiti isiklik jõulukink 1200-le vanemliku hoolitsuseta lapsele üle Eesti.

Jõulupuu projekti kõrval oli teiseks suuremaks projektiks tuleohutusteadmiste ja -oskuste koolitus Eesti 43 asenduskodule. Päästeameti spetsialistid rääkisid ligi 1200 lapsele ning ka turva- ja asenduskodude töötajatele, kuidas tulekahju alguse saab ja areneb ning mida teha, kui tulekahju on juba puhkenud. SEB Heategevusfondi algatatud projekt sai teoks koostöös päästeameti ja siseministeriumiga.

Kultuuri toetamise projektidest oli suurim Rahvusoper Estonia publikupremia väljaandmine nii nais- kui ka meessolistile, kelle valisid välja operi külastajad. AS SEB Pank on Rahvusoper Estonia kuldsponsor.

AS SEB Pank toetab Eesti juhtivat, Ajujahi ettevõtluskonkurssi, mille eesmärk on aidata kaasa uute teadmispõhiste ettevõtete tekkele ning arendada üliõpilaste ja noorteadlaste ärioskusi. 2012. aasta konkursi võitjaks osutus Raybike – ainulaadse juhtimissüsteemiga kolmerattaline tõukeratas.

AS SEB Pank on tervisespordi propageerijana mitme meie piirkonna suurima spordiürituse toetaja. AS-i SEB Pank toetusel toimusid 2012. aastal järgmised spordivõistlused:

- Tartu maraton, mis oli 6750 osavõtjaga Eesti suurim murdmaasuusatamise võistlus;
- 25. SEB maijooks, kuhu registreerus pea 12 000 naist, mis tähistab maijooksude kahekümne viie aastase ajaloo osavõtjurekordit;
- SEB 30. Tartu jooksumaraton, millel osales üle 3900 jooksja;
- SEB 31. Tartu rattaralli, millel osales üle 4200 rattasõbra;
- SEB Tallinna maraton, mis oli rohkem kui 18 000 osavõtjaga Baltimaade suurim spordivõistlus. SEB Tallinna maraton on üks maailma 50-st kõige prestiižikamast maratonist;
- SEB 6. Tartu rulluisumaraton, millel osales üle 1500 rulluisutaja;
- SEB 15. Tartu rattamaraton, millel osales üle 7400 ratturi.

2012. aastal tegi tõhusat tööd AS-i SEB Pank ja Tallink Grupi asutatud mittetulundusühing SEB Tallink Tennis Team, kes on töötanud välja professionaalse ettevalmistussüsteemi andekatele noortele tennisemängijatele ja aitab neil saavutada maailmatasemel tulemusi. Pikaajaliselt tegutsema kavandatud meeskonna strateegiline eesmärk on arendada noortest talentidest tennisistest, kellel on eeldusi murda läbi rahvusvahelisele areenile.

Lisaks eeltoodule osales AS SEB Pank ka üleilmses aktsioonis „Maa tund” (ingl „Earth Hour”).

### **3. Tasustamise põhimõtted SEB Panga Grupis**

#### Töötasupoliitika

SEB Panga Grupi visioon on olla usaldusväärne partner edasipüüdlikele klientidele. Selle visiooni edasiviimiseks ja toetamiseks on oluline, et SEB Panga Grupp suudaks kaasata, hoida, arendada ja premeerida õigeid talente. SEB Panga Grupi töötasupoliitika on raamistik pikaajalise väärtuse loomise hüvitamiseks kooskõlas aktsionäride huvidega. See tugineb tõhusal tulemustele orienteeritud töökultuuril koos kvaliteetse riskijuhtimisega, arvestades kapitali piisavust ja vajalikku likviidsust.

SEB Panga Grupp usub ja soodustab püsivat ja dünaamilist tulemustele orienteeritud töökultuuri kui pikaajalise edu saavutamise vahendit ja stimuleerib tulemuste saavutamist ning õiget käitumist.

Tulemusjuhtimise protsess – selgete ja ühistele eesmärkidele suunatud tulemusmõõdikute seadmine, eesmärkide täitmise pidev jälgimine ja tulemustele vastava tasusüsteemi loomine – on pangas kehtiva tulemusjuhtimise kultuuri alus.

SEB Panga Grupi töötasu struktuur koosneb kolmest koostisosast:

- a) põhitasu või tunnitasu (tasu fikseeritud koostisosa);
- b) tulemustasu:
  - a. lühiajaline rahaline tulemustasu (STI);
  - b. pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasu (LTI);
  - c. ühekordsed preemiad;
- c) muud soodustused.

SEB Group Remuneration and Human Resources Committee (töötasu- ja personalikomitee) vastutab töötasupoliitika ja -tavade jälgimise eest SEB Grupis, kuhu kuulub ka SEB Panga Grupp.

AS-is SEB Pank on moodustatud töötasukomitee. AS-i SEB Pank Töötasukomitees on neli liiget, kellest kolm on AS-i SEB Pank nõukogu liikmed. Töötasukomitee vastutab tasustamist puudutavate otsuste, SEB Panga Grupi riskile ja riskijuhtimisele mõju omavate otsuste ettevalmistamise eest. Töötasukomitee esimees ja liikmed on isikud, kellel ei ole SEB Panga Grupis täidesaatvaid ülesandeid. Selliste otsuste ettevalmistamisel arvestab töötasukomitee aktsionäride, investorite ja krediidiastutuse teiste huvirühmade pikaajalisi huve.

Töötasupoliitika kinnitab AS-i SEB Pank nõukogu. Kord aastas vaatab personali- ja koolitusdivisjoni juht töötasupoliitika üle ja teeb vajadusel ettepaneku poliitika muutmiseks konsulteerides panga kontrollifunktsioonide juhtidega. Personali- ja koolitusdivisjoni juht esitab poliitika muutmise ettepaneku juhatusele ja töötasukomiteele, kes esitab ettepaneku nõukogule lõplikuks kinnitamiseks.

#### Tulemuste mõõtmine ja riskijuhtimine

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

#### Tulemustasu otstarve ja parameetrid

SEB Panga Grupp usub tugevate tulemuste, soovitud käitumiste ja tasakaalustatud riskivõtmise soodustamisse. Tulemustasu eesmärgiks on stimuleerida ja premeerida sooritust ning käitumist, et luua lühi- ja pikaajalist omanikuväärtust samuti on see oluline viis paindliku töötasukulu saavutamiseks.

SEB Panga Grupi lühiajaline rahaline tulemustasu tugineb töötaja individuaalsel aastasooritusel ja käitumisel kui ka kogu meeskonna/äriüksuse, SEB Panga Grupi ja SEB Grupi tulemustel tervikuna.

#### Erandina käsitletavate töötajate tasustamine

Riigikogu on 2011 aastal vastu võtnud "Investeerimisfondide seaduse ja sellega seonduvate seaduste muutmise seaduse", mis kehtib alates 3. aprillist 2011. Selle seadusega on rakendatud uued töö tasustamise reeglid, mille eesmärgiks on kindlustada, et kõik finantsasutused Eestis võtaksid riske kontrollitult ning kaalutletult ning seda, et töö tasustamise korraldus samuti toetaks hoolikalt kaalutletud riskivõtmist. Ülaltoodud seadus on kooskõlas Euroopa Liidu seadusandluse ning CEBS (*the Committee of European Banking Supervisors*) tasustamispoliitika ja -praktika juhenditega.

Kooskõlas uute seadustega on AS SEB Pank defineerinud nõ. "erandina käsitletavat töötajat", kelleks vastavalt seadusega kehtestatud neljale kategooriale on:

- A. tippjuhtkond (sh juhatuse liikmed)
- B. kontrollifunktsioonide vastutavad isikud
- C. riskivõtjad, st töötajad, kellel on oluline mõju krediidasutuse riskiprofiilile (teevad otsuseid, mis mõjutavad panga riskipositsioone), sh riskijuhid või *Compliance* osakonna töötajad
- D. ametikohad, kelle tasu on võrdne või ületab vastava ettevõtte juhatuse liikmete madalaimat töötasu.

AS-i SEB Pank nõukogu kinnitab erandina käsitletavate töötajate nimekirja vastavalt juhatuse ettepanekule. Nimekirja koostavad Compliance osakond ja riskikontrolli osakond.

#### Tulemustasu maksimaalsed tasemed

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

Tulemustasust teatud osa väljamaksmine jaotatakse kolme kuni viie aasta peale selleks, et hinnata nii tulemustasu määramisel kasutatud tegevussooritust, kui ka selle jätkusuutlikkust ja sellega seonduvaid võimalikke riske.

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

#### Edasilükatava tulemustasu struktuur

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

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

- a) 10 000 eurot või rohkem ja;
- b) ületab 40% töötaja kogu hüvitisest aastas (tingimust ei kohaldata töötajatele, kes on kantud SEB "Specially Regulated Staff List"-i vastavalt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) poliitikale.)

Edasilükatud tulemustasu osa on vähemalt 40%. AS SEB Pank on defineerinud 105 töötajat erandina käsitletavate töötajatena, sealhulgas juhatuse.

SEB Grupis kehtiv pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasude süsteem on SEB Grupi ülene Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) aktsiatel põhinev programm ning see laieneb valitud juhtidele ja võtmetöötajatele.

## Tasustamine (miljonites eurodes)

2012	Tasu				Töötajate arv					
	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU
		töötajad	töötajad				töötajad	töötajad		
Põhitasu	0.8	3.4	17.8	22.0	9	90	1197	1296 **		
Tulemustasu	0.2	0.6	1.4	2.2	9	83	1056	1148		
<i>sisaldab:</i>										
<i>Lühiajaline rahaline tulemustasu</i>	<i>0.1</i>	<i>0.4</i>	<i>1.3</i>	<i>1.8</i>						
<i>Pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasu</i>	<i>0.1</i>	<i>0.2</i>	<i>0.1</i>	<i>0.4</i>						
Tulemustasu edasilükatav osa	0.2	0.2	0.1	0.5						
Ühekordsed preemiad	0.1	0.6	1.3	2.0						
Koondamishüvitis ***				0.0						60
Kokku lepitud kuid seni väljamaksmata koondamishüvitis				-						

\* panga ja tütarettevõtjate juhatuste liikmed

\*\* Sealhulgas mitte aktiivseid töötajaid oli 178.

\*\*\* Suurim koondamishüvitis oli 8958 eurot.

2011	Tasu				Töötajate arv					
	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU	Juha- tus*	Erandina käsitle- tavad		Teised töötajad	KOKKU
		töötajad	töötajad				töötajad	töötajad		
Põhitasu	0.8	3.4	18.9	23.1	10	87	1306	1403 **		
Tulemustasu	0.2	0.5	1.6	2.3	10	80	1140	1230		
<i>sisaldab:</i>										
<i>Lühiajaline rahaline tulemustasu</i>	<i>0.1</i>	<i>0.4</i>	<i>1.5</i>	<i>2.0</i>						
<i>Pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasu</i>	<i>0.1</i>	<i>0.1</i>	<i>0.1</i>	<i>0.3</i>						
Tulemustasu edasilükatav osa	0.2	0.2	0.2	0.6						
Ühekordsed preemiad	0.1	0.4	0.1	0.6						
Koondamishüvitis ***				0.5						97
Kokku lepitud kuid seni väljamaksmata koondamishüvitis				-						

\* panga ja tütarettevõtjate juhatuste liikmed

\*\* Sealhulgas mitte aktiivseid töötajaid oli 193.

\*\*\* Suurim koondamishüvitis oli 32 988 eurot.

**4. Suhtarvud**

(miljonites eurodes)

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Puhaskasum	71.3	98.1
Keskmine omakapital	666.6	581.1
Omakapitali tulukus (ROE), %	10.70	16.88
Varad, keskmine	4,143.5	4,214.9
Vara tootlus (ROA), %	1.72	2.33
Neto intressitulu	81.2	88.7
Intressitootvad varad, keskmine	4,034.7	4,101.7
Puhas intressimarginaal (NIM), %	2.01	2.16
Laenukahjumitega korrigeeritud neto intressitulu	83.1	113.5
Intressitootvad varad, keskmine	4,034.7	4,101.7
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	2.06	2.77
Intressitulu	109.7	129.8
Intressitootvad varad, keskmine	4,034.7	4,101.7
Intressitootvate varade intressitootlus, %	2.72	3.16
Intressikulu	28.5	41.1
Intressikandvad kohustused, keskmine	3,382.5	3,537.8
Võõrkapitali hind, %	0.84	1.16
Hinnavahe (Spread), %	1.88	2.00
Kulude ja tulude suhe, %	45.1	45.1
Individuaalselt allahinnatud laenude osakaal portfellis, %	1.39	2.25

**Selgitused**

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

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

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

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

Puhas intressimarginaal (NIM) = Neto intressitulu/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 ja krediidasutustele \* 100

Intressitootvad varad:

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

Intressi kandvad kohustused:

Võlgnevus krediitiasutustele  
 Võlgnevus klientidele  
 Laenufondid  
 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  
 Dividenditulu  
 Netotulu investeerimistegevusest  
 Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest  
 Muud tegevustulud

**Varade kvaliteet**

(miljonites eurodes)

	31.12.12	31.12.11
Koguvarad	4,183.0	4,104.0
Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud*	116.8	166.4
Suhe koguvarasse, %	2.79	4.05
Laenude ja nõuete allahindlus	91.2	131.0

\* Laenu tähtaja ületanud põhiosa võlg.

### III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne

#### 1. Konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	2012	2011
<i>Intressitulu</i>	3	109.7	129.8
<i>Intressikulu</i>	4	-28.5	-41.1
Neto intressitulu		81.2	88.7
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	5	51.8	51.1
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	6	-14.7	-13.9
Neto teenustasutulu		37.1	37.2
Netotulu valuutatehingutelt	7	4.8	4.9
Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateelt finantsvaradelt	8	2.5	2.2
Netotulu investeerimistegevusest	16	-0.1	-0.2
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	18	0.2	0.1
Muud tegevustulud	9	0.6	0.5
Personalikulud	10	-33.6	-34.8
Muud tegevuskulud	11	-20.1	-22.3
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	19, 20	-3.2	-3.0
<b>Kasum enne laenukahjumeid</b>		<b>69.4</b>	<b>73.3</b>
Laenukahjumid	12	1.9	24.8
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>71.3</b>	<b>98.1</b>
Tulumaks		0.0	0.0
<b>Puhaskasum</b>		<b>71.3</b>	<b>98.1</b>
Ainuaktsionärikuuluv kasumi osa		71.3	98.1

#### 2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne

		2012	2011
<b>Puhaskasum</b>		<b>71.3</b>	<b>98.1</b>
<b>Muud koondtulud/kulud</b>			
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	16	0.6	-0.1
<b>Kokku muud koondtulud/kulud</b>		<b>0.6</b>	<b>-0.1</b>
<b>Kokku koondtulud</b>		<b>71.9</b>	<b>98.0</b>
Emaettevõtja ainuaktsionärikuuluv (kokku)		71.9	98.0
-Kokku koondtulud jätkuvalt tegevuselt		71.9	98.0
		<b>71.9</b>	<b>98.0</b>

Aastaruande lisad lehekülgedel 19 - 92 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.



**3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne**

(miljonites eurodes)

	Lisa	<u>31.12.12</u>	<u>31.12.11</u>
<b>VARAD</b>			
Sularaha kassas		46.6	38.7
Nõuded keskpangale	13	191.0	49.5
Nõuded krediitiasutustele	14	291.4	423.0
Nõuded klientidele	15	3,585.3	3,540.5
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	16	21.4	21.0
Müügiootel finantsvarad	16	5.3	4.9
Muu vara	17	31.7	18.0
Investeeringud sidusettevõtjatesse	18	0.6	0.5
Immateriaalne põhivara	19	0.5	0.4
Materiaalne põhivara	20	9.2	7.5
<b>VARAD KOKKU</b>		<b><u>4,183.0</u></b>	<b><u>4,104.0</u></b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Võlgnevus krediitiasutustele	21	748.2	948.5
Võlgnevus klientidele	22	2,610.7	2,378.8
Laenufondid	23	24.0	18.1
Muud kohustused	24	73.7	54.8
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	25	21.7	20.5
Eraldised	26	1.9	2.9
Allutatud kohustused	27	0.0	50.1
<b>Kohustused kokku</b>		<b><u>3,480.2</u></b>	<b><u>3,473.7</u></b>
Aktsiakapital	28	42.5	42.5
Aažio		86.3	86.1
Reservid	30	20.3	19.8
Jaotamata kasum		553.7	481.9
<b>Omakapital kokku</b>		<b><u>702.8</u></b>	<b><u>630.3</u></b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b><u>4,183.0</u></b>	<b><u>4,104.0</u></b>

Aastaruande lisad lehekülgedel 19 - 92 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

**4. Konsolideeritud rahavoo aruanne**

(miljonites eurodes)

	Lisa	2012	2011
<b>I. Rahavood äritegevusest</b>			
Saadud intressid		112.9	128.9
Makstud intressid		-33.5	-41.8
Saadud teenustasu	5	51.8	51.1
Makstud teenustasu	6	-14.7	-13.9
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud		5.8	4.3
Personalikulud ja muud tegevuskulud		-51.0	-53.1
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>		<b>71.3</b>	<b>75.5</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>			
Tähtajalised nõuded pankadele ja kohustuslik reserv keskpangas		171.9	-322.1
Laenuid ja nõuded klientidele		-45.5	91.0
Muud varad		-7.8	1.9
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>			
Võlgnevused krediitiasutustele		-178.4	-481.7
Võlgnevused klientidele		233.3	228.7
Laenufondid		5.9	4.8
Muud kohustused		0.7	-4.4
<b>Rahavood äritegevusest</b>		<b>251.4</b>	<b>-406.3</b>
<b>II. Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Investeeringusportfelli väärtpaberite muutus, suurenemine-/vähenemine+		0.6	-0.3
Laekumine sidusettevõtjate ja tütarettevõtjate müügist ning likvideerimisest		0.0	0.4
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	19, 20	-5.0	-3.4
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	19, 20	0.0	1.9
<b>Rahavood investeerimistegevusest, jätkuv tegevus</b>		<b>-4.4</b>	<b>-1.4</b>
<b>III. Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Allutatud laenuid tagasimaksmine	27	-50.0	-67.0
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>-50.0</b>	<b>-67.0</b>
<b>Neto raha ja selle ekvivalentide muutus</b>		<b>197.0</b>	<b>-474.7</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentid perioodi alguses</b>		<b>87.3</b>	<b>562.0</b>
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		0.0	0.0
<b>Raha ja selle ekvivalentid perioodi lõpus</b>		<b>284.3</b>	<b>87.3</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:</b>		<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Kassa		46.6	38.7
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita		166.1	0.0
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes		71.5	47.4
Väärtpaberite kauplemisportfell		0.1	1.2
		<b>284.3</b>	<b>87.3</b>

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

Aastaruande lisad lehekülgedel 19 - 92 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

**5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne**

(miljonites eurodes)

	<b>Aksia- kapital (lisa 28)</b>	<b>Üle- kurs (aazjo)</b>	<b>Reservid (lisa 30)</b>	<b>Jaota- mata kasum</b>	<b>Oma- kapital kokku</b>
<b>Aasta algus 01.01.2011</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>20.0</b>	<b>383.2</b>	<b>531.8</b>
Reservkapital	0.0	0.0	-0.1	0.1	0.0
Muud	0.0	0.0	0.0	0.5	0.5
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	98.1	98.1
Muud koondkulud:					
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-0.1	0.0	-0.1
Kokku muud koondkulud	0.0	0.0	-0.1	0.0	-0.1
Kokku koondtulud	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.1</b>	<b>98.1</b>	<b>98.0</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2011</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.8</b>	<b>481.9</b>	<b>630.3</b>
<b>Aasta algus 01.01.2012</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.8</b>	<b>481.9</b>	<b>630.3</b>
Reservkapital	0.0	0.0	-0.1	0.1	0.0
Muud	0.0	0.2	0.0	0.4	0.6
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	71.3	71.3
Muud koondtulud:					
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	0.6	0.0	0.6
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	0.6	0.0	0.6
Kokku koondtulud	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.6</b>	<b>71.3</b>	<b>71.9</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2012</b>	<b>42.5</b>	<b>86.3</b>	<b>20.3</b>	<b>553.7</b>	<b>702.8</b>

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
 Initialled for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials E.K.  
 Kuupäev/date 08.03.13  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaaruande lisad lehekülgedel 19 - 92 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Lisad konsolideeritud finantsaruannetele

### 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 28).

AS SEB Pank grupis oli 2012. aasta lõpus 1,118 töötajat (2011 1,210). AS-i SEB Pank 2012. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne on avaldamiseks heaks kiidetud AS-i SEB Pank juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks ainuaktsionärile.

#### Arvestus- ja esitusvaluuta

AS SEB Pank ja tütarettevõtjate arvestusvaluutaks on euro. 2012. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

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

#### 1.1. Koostamise alused

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

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

Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt. Grupp liigitab oma kulud vastavalt nende olemusele.

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

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2012 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Antud peatüki lõpus on esitatud nende standardite ülevaade ja Grupi juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil (lisa 1.21. Lisa 1.21 annab samuti ülevaate uutest IFRS standarditest, nende täiendustest ja tõlgendustest, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1.01.2013 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

## 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)

Pank vaatas aastal 2012 üle homogeensete laenugruppide allahindlusmudeli, et veenduda, kas mudel peegeldab majanduskriisi aastatel saadud kogemusi problemlaenu haldamisel. Ülevaatamise käigus muudeti juhtkonna hinnangut, et täiendada allahindluse arvutust mitteteenivate tagamata laenude võlgnevuse pikkusega. Nimetatud muudatust on panga raamatupidamises käsitletud kui juhtkonna hinnangute muudatust, mille tulemusena kajastati käesoleval perioodil täiendavaid laenuallahindlusi summas 9,6 miljonit eurot.

b) Varade ja kohustuste õiglase väärtus (lisa 2.7)

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

### Arengud globaalsetel finantsturgudel

2012. aastal oli maailmamajanduses sarnaselt paarile eelnevale aastale valdavaks ebakindlus tuleviku suhtes. Võitluses võlakriisiga lõdvendasid arenenud majanduste keskpangad jõuliselt monetaarpoliitikat ning lisaks intressimäärade alandamisele ajalooliselt madalaimale tasemele nii USAs kui Euroopas, tegelesid keskpangad aktiivselt kvantitatiivse leevendamisega. Selle tulemusena suudeti vältida ülemaailmse majandusdepressiooni teket 2012. aastal, kuid seda inflatsiooniriski kasvatamisega tulevikuks ning valitsuste võlakoormate uutele kõrgustele kerkimise hinnaga.

Riskid, mis kaasnevad kvantitatiivse leevendamise, hakkavad enam ilmnema alles mõne aja pärast ning liiga suureks paisunud võlakoormad hakkavad majanduskasvu pidurdama edaspidi pikema ajaperioodi vältel. Sama monetaarpoliitikat jätkatakse tõenäoliselt ka 2013. aastal ning seetõttu oodatakse selleks aastaks nende meetmete mõjul vaikset maailmamajanduse taastumist. Riskid ei ole aga kadunud nii lühemas kui ka pikemas perspektiivis, väljakutsed jäävad suureks nii Euroala kooshoidmisel kui selle konkurentsivõime suurendamisel ning võlakoorma vähendamisel.

Euroopa võlakriisi akuutsust suudeti 2012. aasta jooksul vähendada Euroopa Keskpanga poolsete valitsuste võlakirjade ostu programmiga (OMT), mis on aidanud problemaatiliste valitsuste võlakirjade intresse allapoole tuua. Kuigi situatsioon Eurotsoonis mõnevõrra stabiliseerus ning Eurotsooni lagunemise risk veidike vähenes, on jätkuvalt üleval mitmeid suuri väljakutseid, sh valitsuste liiga suured võlakoormad, poliitiline ebastabiilsus, mis takistab vajalike reformide läbiviimist, ning majanduslangust prognoositakse Euroopas jätkuvat ka 2013. aastal. Samas peaks globaalmajanduse käekäiku oodatavalt veidi parandama USA ja Hiina kasvu paranemine.

#### Mõju klientidele/laenusaaajatele

Stabiliseerunud, kuid endiselt ebakindlad finantsturud, jätkuv kuid mõõdukas taastumine ja üldine ebakindlus on avaldanud mõju laenusaaajate kindlustundele kuigi tegelikel finantsnäitajatel põhinev võlgnike maksevõime on paranenud. Mõõdukas taastumine ja tagasihoidlik tulevikuväljavaade on saamas uueks normaalseisundiks. Grupi juhtkonna poolt tehtud rahavoogude plaanid ning monetaarsete ja mitte-monetaarsete 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 väärtuse osas bilansipäeva seisuga, võttes arvesse rahavoogusid, mis võivad tekkida tagatiseks oleva kinnisvara müügist, millest on maha arvatud tagatise omandamise ja müümisega seotud kulud. Paljude tagatisvarade turg Eestis, eriti kinnisvaraturg, on stabiliseerunud, aga endiselt mõjutatud majanduslikust ebakindlusest Eestis ja ümbritsevas keskkonnas. 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 Grupi konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtja AS SEB Pank ja tema tütarettvõtjate finantsaruandeid seisuga 31.12.2012. 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 Grupi ettevõtjate vahelistelt tehingutelt. Elimineeritud on ka realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele. Konsolideeritud on kõikide nende ettevõtjate aruanded, milles AS SEB Pank omab kontrolli. Konsolideerimisel kasutatud 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. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest ja kajastub seal kuni kontrolli lõppemiseni.

Grupp kasutab äriühenduste kajastamisel omandamise meetodit. Tütarettevõtte ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja Grupi poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppes tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb grupp valiku, kas kajastada mittekontrolliva 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 Grupi osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglase väärtus, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

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

#### Sidusettevõtjad

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

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

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

Emaettevõtja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded – esmased aruanded

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud aruandesse (vt. lisa 34), on investeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud allahindlused vara väärtuse langusest.

**1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused**

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro (emaettevõtja ja tütarettevõtjate arvestusvaluuta on euro). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksud, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

**1.5. Raha ja selle ekvivalendid**

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

**1.6. Finantsvarad**

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

Kategooria (defineeritud IAS 39 järgi)		Klass (määratletud Grupis)		
Finantsvarad	Laenuid ja nõuded	Laenuid ja nõuded klientidele	Laenuid ja nõuded krediidasutustele	
			Laenuid eraisikutele	Eluasemelaenuid
				Muud eraisikulaenuid
			Laenuid ettevõtetele	Laenuid ettevõtetele
	Laenuid avalikule sektorile			
	Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Võlakirjad	
			Aktsiad	
			Tuletisväärtpaberid – välja arvatud riskimaandamisarvestus	
	Müügiootel finantsvarad	Investeeringuväärt-paberid – võlakirjad	Noteeritud	
Noteerimata				
Investeeringuväärt-paberid – aktsiad		Noteeritud		
		Noteerimata		



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

Juhtkond määrab investeeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel.

Grupp ei ole klassifitseerinud aruandeperioodil ühtegi finantsvara kategooriasse „Lõpptähtajani hoitavad“ ja „Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid“.

### 1.6.1. Laenud ja nõuded

#### Laenud ja nõuded

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

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

#### Pöördrepo tehingud

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

#### Liisingnõuded

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

Kapitalirendilepinguist tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingmaksete ajaldatud nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi

netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel.

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

#### Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

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 faktooringu ehk nõude soetamise hetkest.

#### Laenude ja nõuete hindamine

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

Laenude hindamisel on konservatiivselt arvestatud mitmesuguste riskidega. Ettevõtjulaenude hindamisel on AS-is SEB Pank kasutusel kliendinõuete klassifitseerimise süsteem, mis on

vastavuses AS-i SEB Pank emaettevõtjas Skandinaviska Enskilda Banken AB-s kasutatavate põhimõtetega. Nõuete hindamise aluseks on juriidilisest isikust ettevõtja majanduslik seisund, majandusharu olukord, laenuvõtja usaldusvärsus, 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 laenusaajate puhul hinnatakse laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatise, vanust, haridust, tööstaaži, säästmisharjumusi ja muid krediidiriski mõjutavaid tegureid.

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

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

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

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

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

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

#### Kauplemisväärtpaberid

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Tuletisväärtpaperid

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

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

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

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

### **1.6.3. Müügiotel finantsvarad**

Väärtpaperid on klassifitseeritud kui müügiotel finantsvarad kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemiseesmärgil soetatud või muud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaperid. 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 väärtpaperid võetakse väärtuspäeval arvele õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Edaspidi kajastatakse neid Grupi aruannetes õiglases väärtuses. Juhul kui

õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse need väärtpaberid soetusmaksumuses. Müügiotel väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes finantsvarade ümberhindlusena.

Grupp hindab järjepidevalt, kas on olemas objektiivseid tõendeid, et müügiotel finantsvara väärtus on langenud. Müügiotel aktsiainvesteeringute puhul loetakse väärtpaberi õiglase väärtuse olulist või pikaajalist langust alla tema soetusmaksumuse vara väärtuse langust määravaks teguriks. Võlainstrumendi väärtus loetakse langenuks, kui instrumendilt laekuv eeldatud rahavoog muutub. Sellise tõendi esinemisel müügiotel vara kohta eemaldatakse kumulatiivne kahju – mõõdetuna kui vahe soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahe, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenev kahju selle finantsvara kohta, mis eelnevalt on kajastatud kasumi või kahjumina – koondkasumiaruandest ja kajastatakse kasumiaruandes. Omakapitali instrumentide väärtuse langusest tingitud kahju, mis on kajastatud kasumiaruandes, ei kanta tagasi läbi kasumiaruande. Kui järgmisel perioodil müügiotel olevaks klassifitseeritud võlainstrumendi 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 vähenemisena ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes.

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

### 1.7. Netoarvestused

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

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

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

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

Hilisemate parendustega seotud kulutused lisatakse materiaalse põhivara soetusmaksumusele ainult juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (s.h. tõenäoline osalemine tulevikus

majandusliku kasu tekitamisel). Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

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

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

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

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

#### Kulude kapitaliseerimine

Pangakontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt viie aasta jooksul või kui rendileping on lühem kui viis aastat siis 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. 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 õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse

hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada. Muud varad, v.a. finantsvarad ja firmaväärtus, mille väärtus alla hinnati, vaadatakse igal aruandekuupäeval üle võimaliku tagasikandmise eesmärgil.

### 1.10. Rendiarvestus – grupp kui rentnik

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

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

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

### 1.11. Finantskohustused

Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

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

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

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

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

#### Lühiajalised ja lahkumishüvitised töötajatele

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

Lahkumishüvitised kuuluvad väljamaksmisele, kui grupp lõpetab töösuhte lepingu lõpetamiseks ettenähtud etteteatamistähtaega järgimata või töösuhte töötajaga lõpetatakse koondamise tõttu või poolte kokkuleppel töösuhte lõpetamisel lepitakse kokku hüvitise maksmise. 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 nüüdisväärtusesse.

### **1.12. Varjatud tuletisinstrumendid**

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

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 õiglases väärtuses.

### 1.13. Finantsgarantii lepingud

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

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

### 1.14. Eraldised kohustustele ja võimalikele kuludele

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

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

### 1.15. Tulude kajastamine

#### Intressitulu- ja kulu

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

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

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

#### Komisjoni- ja teenustasutulu

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

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.

#### **1.16. Dividenditulu**

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

#### **1.17. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine**

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

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

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

#### **1.18. Aktsiapõhised maksed**

Grupi töötajad saavad kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad SEB AB aktsiatel. Siinviidatud programmid on tulemusaktsiate programm,

töötajate aktsiaoptsiooni 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 aktsiaoptsioonide õiglase väärtuse alusel. Nende teenete maksumus, mida töötaja on osutanud eraldatud aktsiate või aktsiaoptsioonide vastu, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes selle perioodi jooksul, mil teeneid saadi ja mida nimetatakse rakendamisperioodiks.

### 1.19. 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.

### 1.20. Varahaldusteenused

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

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

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1.01.2012 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju grupile.

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad grupile kohustuslikuks alates 1.01.2013 või hilisematel perioodidel ja mida grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

**“Muu koondkasumiaruande kirjete esitamine” – IAS 1 muudatused** (rakendub 1. juulil 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused nõuavad ettevõtetelt muus koondkasumiaruandes esitatud kirjete jagamist kahte rühma, sõltuvalt sellest, kas neid võib

või ei tohi tulevikus ümber klassifitseerida kasumiaruandesse. Muudetud on IAS 1 poolt kasutatavat soovituslikku aruande nimetust, uus nimetus on “Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne”. Grupi hinnangul tuleb muudetud standardi tulemusena muuta finantsaruannete esitusviisi, kuid see ei mõjuta tehingute ega saldode kajastamist.

**IFRS 9, „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine** (rakendub 1. jaanuaril 2015 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, ning detsembris 2011, muutmaks rakenduskuupäeva ning lisamaks nõuded ülemineku kohta avalikustatava informatsiooni osas. Peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kahest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub 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 õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglasel väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõikide muude omakapitaliinstrumentide puhul võib arvelevõtmise hetkel teha mittetühistatava valiku kajastada realiseerimata ja realiseeritud kasumid ja kahjumid õiglase väärtuse muutustest kasumiaruande asemel läbi muu koondkasumiaruande. Õiglase väärtuse muutusi ei hakata 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 õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.

Grupp hindab standardi põhimõtteid, mõjusid Grupile ja Grupi poolt selle rakendamise ajastust.

**IFRS 10 “Konsolideeritud aruanded”** (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standard asendab kontrolli ja konsolideerimise kohta kehtivad juhised IAS 27-s „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“ ja SIC 12-s „Konsolideerimine – eriotstarbelised majandusüksused“. IFRS 10 muudab kontrolli mõistet, nii, et kõikide ettevõtete puhul rakendatakse kontrolli määramiseks samu kriteeriume. Mõiste rakendamisel on abiks ulatuslikud rakendusjuhised. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

**IFRS 12 “Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes”** (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütar-ettevõttes, ühisettevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses. IFRS 12 sätestab avalikustamise nõuded ettevõtetele, kes rakendavad kahte uut standardit - IFRS 10 „Konsolideeritud aruanded“ ja IFRS 11 „Ühisettevõtmised“ - ning see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõttesse“ praegu sisalduvad avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõttes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta Grupi tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütar-ettevõtete kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

**IFRS 13 “Õiglase väärtuse määramine”** (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standardi eesmärgiks on ühtlustamine ja keerukuse vähendamine; seetõttu sisaldab standard õiglase väärtuse korrigeeritud definitsiooni ning õiglase väärtuse määramise aluseid ja avalikustamise nõudeid, mis on kasutatavad läbi erinevate IFRS standardite. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

**IAS 27 (muudetud 2011) “Konsolideerimata finantsaruanded”** (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud standardi eesmärgiks on sätestada tütar-, ühis- ja sidusettevõttesse investeeringute kajastamise ja avalikustamise nõuded, kui ettevõtte koostab konsolideerimata aruandeid. Juhised kontrolli ja konsolideeritud aruannete kohta asendas standard IFRS 10 “Konsolideeritud finantsaruanded”. Grupp hindab muudetud standardi mõju finantsaruandele.

**Muudetud IAS 19, “Hüvitised töötajatele”** (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele) muudab oluliselt (i) kindlaksmääratud hüvitistega pensioni kulu ja töösuhte lõpetamise hüvitiste kajastamist ja määramist ning (ii) kõikide töötajatele antavate hüvitiste kohta avalikustatavat informatsiooni. Standard nõuab, et kõik muudatused kindlaksmääratud hüvitise netokohustuses (varas) tuleb kajastada nende toimumise hetkel järgnevalt: (i) tööalase teenistuse kulutus ja neto intressitulu (-kulu) kasumiaruandes ja (ii) ümberhindamine muus koondkasumiaruandes. Grupp hindab muudetud standardi mõju finantsaruandele.

**“Finantsvarade ja -kohustuste saldeerimine” – IAS 32 muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus lisas rakendusjuhised standardisse IAS 32, käsitlemaks vasturääkivusi, mida on täheldatud mõnede saldeerimise kriteeriumide rakendamisel. Muu hulgas selgitati, mida tähendab „on kehtiv juriidiline õigus saldeerimiseks“; samuti seda, et mõningaid brutoarvelduse süsteeme võib pidada võrdeliseks netoarveldusega. Grupp hindab muudatuse mõjusid grupile ja grupi poolt selle rakendamise ajastust.

**“Avalikustamise nõuded – finantsvarade ja -kohustuste saldeerimine” – IFRS 7 muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele

aruandeperioodidele). Muudatus nõuab sellise informatsiooni avalikustamist, mis võimaldab ettevõtte finantsaruande kasutajatel hinnata saldeerimiskokkulepete, sh. saldeerimisõiguste mõju või võimalikku mõju. Muudatus mõjutab avalikustatavat informatsiooni, kuid ei mõjuta finantsinstrumentide mõõtmist ega kajastamist.

**„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2012** (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused hõlmavad muudatusi viies standardis. Standardi IFRS 1 muudatused (i) selgitavad, et ettevõtte, kes hakkab uuesti koostama finantsaruandeid vastavalt IFRS-idele, võib kas uuesti rakendada standardit IFRS 1 või rakendada kõiki IFRS standardeid tagasiulatavalt nagu ta poleks kunagi lõpetanud nende kasutamist; ning (ii) lisavad esmarakendajatele vabastuse standardi IAS 23 „Laenukasutuse kulutused“ tagasiulatavast rakendamisest. Standardit IAS 1 muudeti, selgitamaks, et võrdlusperioodi alguskuupäeva seisuga esitatud kolmanda bilansi kohta ei pea koostama lisasid, kui kolmas bilanss esitati seetõttu, et seda oluliselt mõjutasid tagasiulatuv vigade korrigeerimine, muudatused arvestuspõhimõtetes või ümberklassifitseerimised, kuid lisad tuleb esitada juhul, kui ettevõtte otsustab vabatahtlikult esitada aruandes täiendavaid võrdlusperioode. IAS 16 muudatus selgitab, et hooldusseadmed, mida kasutatakse kauem kui ühe aruandeperioodi jooksul, klassifitseeritakse põhivaraks, mitte varudeks. IAS 32 muudatus selgitab, et omanikele väljamaksete tegemisel tekkivad maksustamise mõjud tuleb kajastada kasumiaruandes, nagu ka kogu aeg on nõudnud IAS 12. Standardit IAS 34 muudeti, et viia selle nõuded kooskõlla standardi IFRS 8 nõuetega – IAS 34 hakkab nõudma ärisegmentide varade ja kohustuste näitaja avalikustamist ainult juhul, kui seda infot regulaarselt antakse kõrgeimale äriotsustajale ning kui nendes näitajates on toimunud oluline muudatus võrreldes viimase aastaaruandega.

**“Üleminekujuhised” - IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; varasem rakendamine on nõutud juhul kui standardid IFRS 10, 11 ja 12 rakendatakse ennetähtaegselt; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused selgitavad üleminekujuhiseid standardis IFRS 10 “Konsolideeritud aruanded”. Ettevõtte, kes rakendavad standardi IFRS 10, peavad hindama, kas kontroll eksisteeris standardi rakendamise aruandeaasta esimese kuupäeva seisuga ning kui vastavalt IFRS 10-le tehtud järeldus erineb järeldusest, mis tehti vastavalt IAS 27-le ja SIC 12-le, korrigeeritakse vahetult eelneva aruandeaasta andmed (näiteks ettevõtte, kelle majandusaasta on kalendriaasta ning kes rakendab standardi IFRS 10 aastal 2013, korrigeerib tagasiulatavalt 2012. aasta andmed), välja arvatud juhul, kui see on teostamatu. Muudatused pakuvad ka täiendavaid lihtsustusi standardite IFRS 10, IFRS 11 “Ühisettevõtmised” ning IFRS 12 “Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes” üleminekureeglites, selgitades, et korrigeeritud võrdlusandmete osas tuleb infot avalikustada ainult vahetult eelneva aasta kohta. Samuti eemaldatakse nende muudatuste käigus nõue avalikustada konsolideerimata struktureeritud ettevõtete kohta võrdlusandmeid nende perioodide kohta, mis eelnesid IFRS 12 rakendamisele. Grupp hindab muudatuse mõju finantsaruandele.

**“Investeeringusettevõtte” - IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 27 muudatused** (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused kehtestavad investeeringusettevõtte mõiste: investeeringusettevõtte on ettevõtte, mis (i) kaasab investoritelt rahalisi vahendeid eesmärgiga pakkuda investoritele investeeringute juhtimise teenuseid, (ii) on võtnud kohustuse oma investorite ees, et tema äriliseks eesmärgiks on investeerimine ainult kapitali väärtuse

kasvu või investeerimistulu saamiseks, ning (iii) mõõdab ja hindab oma investeeringuid nende õiglaste väärtuste põhjal. Investeerimisettevõtte peab oma tütarettevõtteid kajastama õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande ja peab konsolideerima ainult neid tütarettevõtteid, mis osutavad ettevõtte investeerimistegevusega seonduvaid teenuseid. IFRS 12 muudatustega lisandus nõudeid info avalikustamise kohta, sh oluliste hinnangute kohta, mida tehti otsustamiseks, kas ettevõtte on investeerimisettevõtte, ning mittekonsolideeritud tütarettevõttele plaanitava või juba antud finants- või muu toe kohta. Grupp hindab muudatuse mõju finantsaruandele.

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

## 2. Riskipoliitika ja -juhtimine

### 2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

Riskide juhtimine on panga põhitegevus ja on seetõttu aluseks pikaajalisele kasumlikkusele ja stabiilsusele. Risk on tihedalt seotud äritegevusega ja äriarendusega ning seeläbi klientide vajadustega. Erinevatest riskidest, mida SEB 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 juhatuse 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 ettevalmistused uueks regulatiivseks korraks – Basel III.

Üks olulisematest arendusprojektidest 2012. aastal oli projekt, mille raames tehakse ettevalmistusi üleminekuks sisemistele krediidiriskimudelitele korporatiivkliientide segmendis. Tururiski kontrolli alal võeti VaR arvutamiseks kasutusele täiustatud SEB Grupi riskimudel (ARMS).

SEB on töötanud välja kompleksse stressitestide raamistiku, mis hõlmab kõiki peamisi riske ja mille tähelepanukeskmes on krediidikahjumite risk, mis võrdleb majanduslanguse stsenaariumite majanduskriteeriumeid ajalooliste majandusteguritega, mis on aluseks andmetele, mida kasutatakse tavapäraselt kogu majandustsüklit hõlmavates (through-the-cycle) krediidimudelites. Kontsernis prognoositud riskitase on seotud aastatulude ja vabade kapitali ressurssidega. Stressistsenaariumites vähendatakse prognoositud tulusid, suurendatakse krediidikahjumeid nii individuaalselt kui ühiselt hinnatud laenude puhul ja suurendatakse ka laenuportfellide kapitalinõudeid tulenevalt halvematest keskmistest riskiklassidest. Stressitestide raamistikus kasutatakse nii sisemisi kui väliseid maksehäirete ja kahjude andmeid kooskõlas ajalooliste makro- ja mikromajanduslike andmetega, et simuleerida nende mõju kontserni olemasolevale portfellile. Sel viisil saab kindlaks teha portfelli erinevate osade tundlikkuse, mis võimaldab kontsernil oma riski tõhusamalt hallata.

## 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 juhatus krediidiriskile avatud positsioonide juhtimisele kõrgendatud tähelepanu. Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Panga Grupi krediidipoliitikas.

Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

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

Konkreetselt kliendiga seotud krediidiriski analüüs hõlmab endas mitmeid erinevaid tegevusi nagu laenuaotleja tausta, struktuuri, juhtkonna ja omanike riski, majanduskeskkonna ja laenuaotleja positsiooni hindamine; äriplaani ning esitatud rahavoogude prognooside analüüs ja hindamine; kliendi tuntuse ja usaldusvääruse ning krediidialaloo hindamine.

Riskivõtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes või otsustamisõigust omavate isikute poolt vastavalt panga juhatuse poolt kinnitatud otsustamislimiitidele.

Võlakirjades krediidiriski võtmise otsustamine on osa üldisest krediidiotsuste tegemise protsessist. Limiit konkreetse emitendi võlakirjadesse investeerimiseks peab olema kinnitatud krediidikomitee või otsustamisõigust omavate isikute poolt. Tavasuatuses ei võta AS SEB Pank investimispositsioone, sh krediidiriski kandvaid positsioone võlakirjadesse, välja arvatud kauplemisportfelli piiratud ulatuses, mis on reguleeritud aktive-passivate 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 laenude ja krediidiasutuste (teiste pankade) kohustustega seotud krediidiriskile.

#### Krediidiriskide analüüs

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

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

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

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

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

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

EAD 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. Analüüside aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded ja rahavoogude prognoosid, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidiajalugu, maksepraktikat ja muudest allikatest pärinev informatsiooni. Kriitilist tähtsust omab hinnang laenusaaajate usaldusvärsusele.

AS SEB Pank jagab laenuportfelli kahte suurde segmenti:

- A) korporatiivportfell hõlmab laene juriidilistele isikutele, kes kuuluvad kliendigruppi, mille suhtes on SEB Panga Grupp võtnud krediidiriski summas üle 500 000 EUR (2011: 500 000 EUR) ja
- B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente.

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

2012. a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 41% kogu laenuportfelli (2011: 39%).

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtjatele või ettevõtjate grupele, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 500 000 EUR (2011: 500 000 EUR) ehk jaeportfelli kuuluvatele väikeettevõtetele. Nende laenusaaajate hindamisel kasutatakse skoori arvutamise mudelit.

Väikeettevõtete skoori arvutamise mudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande, viimase vahearuande ja järgmise aasta prognoosi põhjal, kliendi krediidiajaloo 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 2012. a. lõpu seisuga 7% kogu laenuportfelli (2011: 6%).

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 kvaliteediklassidesse A, B ja C, kus A on parim ja C halvim kvaliteediklass. 2012.a. lõpus moodustasid eraisikud 45% koguportfelist (2011: 44%).

Ülejäänud 7% portfelist moodustasid nõuded krediidasutuste vastu (2011: 10%).

#### 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 1 aasta. Riskiklassi 13-16 kuuluvad kliendid on pideva järelevalve all ning nende ülevaatused toimuvad kvartaalselt.

Korporatiivportfelli jaotus kvaliteediklasside lõikes on toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Ettevõtjate portfelli riskiklasside viisi		% portfelist, millele on määratud riskiklass		
		31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus		77.7%	64.1%	
2		Piiratud äritegevus		8.0%	11.1%	
3		Eraldi jälgimise all		6.5%	10.6%	
4		Pideva järelevalve all		4.1%	7.9%	
5		Maksejõuetus		3.4%	6.1%	
6		Ebatäielik informatsioon		0.3%	0.2%	
7						
8						
9						
10						
11	Piiratud äritegevus					
12	Eraldi jälgimise all					
13	Pideva järelevalve all					
14						
15						
16	Maksejõuetus					
		<b>Kokku</b>		<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	

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

Jaeklientide portfelli jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

Skoor	Ärikvaliteedi klass	Jaeportfelli käitumisskooride järgi		% skooritud portfellist	
		31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
A	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus		80.9%	77.5%
B					
C	Eraldi jälgimise all	Eraldi jälgimise all		13.9%	16.0%
D					
E	Maksejõuetus	Maksejõuetus		4.7%	6.1%
N	Ebatäielik informatsioon	Ebatäielik informatsioon		0.5%	0.4%
		<b>Kokku</b>		<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

### Laenud ja nõuded klientidele kvaliteediklasside lõikes (bruto) (miljonites eurodes)

31.12.12	Krediidi-		Avalik sektor	Eluaseme-laenud	Muud eraisiku-		KOKKU
	asutused	Ettevõtted			laenud	laenud	
Tavaline äritegevus	291.4	1,164.7	175.0	1,316.2	204.2		3,151.5
Piiratud äritegevus	0.0	151.9	0.0	0.0	0.0		151.9
Eraldi jälgimise all	0.0	209.5	0.0	175.7	24.4		409.6
Pideva järelevalve all	0.0	77.0	0.0	0.0	0.0		77.0
Maksejõuetus	0.0	78.6	0.0	76.7	6.4		161.7
Klassifitseerimata	0.0	16.8	0.3	0.0	0.0		17.1
Kogunenud intressid	0.0	1.6	0.2	1.5	1.4		4.7
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-3.4	-0.1	-1.0	-1.1		-5.6
	<b>291.4</b>	<b>1,696.7</b>	<b>175.4</b>	<b>1,569.1</b>	<b>235.3</b>		<b>3,967.9</b>

31.12.11	Krediidi-		Avalik sektor	Eluaseme-laenud	Muud eraisiku-		KOKKU
	asutused	Ettevõtted			laenud	laenud	
Tavaline äritegevus	422.3	974.3	167.1	1,293.4	196.7		3,053.8
Piiratud äritegevus	0.0	175.9	0.0	0.0	0.0		175.9
Eraldi jälgimise all	0.0	277.5	0.0	196.1	27.9		501.5
Pideva järelevalve all	0.0	125.1	0.0	0.0	0.0		125.1
Maksejõuetus	0.0	120.2	0.0	90.0	12.7		222.9
Klassifitseerimata	0.0	11.7	0.3	0.0	0.0		12.0
Kogunenud intressid	0.7	2.7	0.3	2.6	1.5		7.8
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-2.6	-0.1	-1.0	-0.8		-4.5
	<b>423.0</b>	<b>1,684.8</b>	<b>167.6</b>	<b>1,581.1</b>	<b>238.0</b>		<b>4,094.5</b>

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.

### 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 eurodes)

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Kinnisvara	2,552.3	2,591.7
Väärtpaberid ja hoiused	23.2	13.0
Riigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	215.4	218.3
Krediidiasutuse garantii	291.4	422.3
Tagatiseta laenud*	134.2	180.7
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	0.1	0.1
Faktooring (tagatiseks laekumised)	63.6	48.0
Liising (tagatiseks liisitud varad)	387.3	370.6
Muu (kommertspandid, sõidukid, käendus, muu)	295.7	242.0
Tekkepõhised intressilaekumised	4.7	7.8
Allahindlused	-91.2	-131.0
<b>KOKKU**</b>	<b>3,876.7</b>	<b>3,963.5</b>

\* 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, võlakattekindajada jne);
- laenu eritingimuste või laenude tingimuste rikkumine;
- pankrotimenetluse algatamine;
- laenusaaaja konkurentsivõime halvenemine.

Grupi poliitika kohaselt tuleb kõik üle 500 000 euro ulatuvad kohustused üle vaadata vähemalt kord aastas (vt eestpoolt). Laenude allahindlus individuaalselt hinnatud laenudele määratakse kindlaks tekkinud kahju hindamise teel bilansikuupäeva seisuga laenu-laenu haaval ja seda kohaldatakse kõikidele üksikult olulistele laenudele. Hindamine hõlmab tagatist (sh selle täitmiselepooravuse uuesti kinnitamist) ja eeldatavaid laekumisi selle konkreetse laenu suhtes. Grupipõhiselt hinnatud laenude allahindlust rakendatakse:

(i) homogeensete varade portfelliges, 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.

Krediidiosakonna krediidijuhid 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 laenuportfelliges 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 laenusaja 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 tagatise realiseerimisest tulenev eeldatav rahavoog ei kata ei põhiosa ega kogunenud intressi ja viiviseid;
- allahinnatud teenivad laenud: pank on teinud kindlaks, et tagatiste realiseerimisest 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.

Bilansiliste varadega seotud laenukahjumite allahindlused on kas eriallahindlused, ühisallahindlused või homogeensete laenugruppide põhised allahindlused. Laenude ja nõuete allahindlus kokku moodustas 31.12.2012 91.2 miljonit eurot (2011: 131.0 miljonit eurot), millest 36.8 (2011: 61.8 miljonit eurot) kajastab individuaalselt hinnatud allahindlust ja ülejäänud summa 54.4 (2011: 69.2 miljonit eurot) kajastab grupipõhiselt hinnatud ja homogeensete gruppide allahindlusi.

2012. aasta lõpus sisaldasid ühisallahindlused ka täiendavat ühisallahindlust summas 4.8 miljonit eurot (2011: 6.0 miljonit eurot). Täiendava ühisallahindluse summa on arvatud tuginedes SEB grupi riskiklassiga 1-12 klientide nõuetele tehtavate allahindluste mudelile (nn IBNI, *Incurring But Not Identified*, mudel), mis hindab toimunud, kuid identifitseerimata kahjujuhtumeid.

Homogeensete gruppide allahindluste määramisel lähtuti SEB grupi poolt välja töötatud jaenõuete allahindluse mudeli põhimõtetest. Teatud laenugruppide arvatud kantud kahjude tasemeid korrigeeriti eksperthinnanguga võttes arvesse nende tootegruppide mitteteenivate laenude tasemeid ja võlgade kestvust, mis täiendavalt peegeldavad laenuportfelli kvaliteeti.



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

2012	Krediidi-	Laenud	Avalik	Eluaseme-	Muud	KOKKU
	asutused	ettevõtetele	sektor	laenud	eraisiku-	
Ületagatud nõuded	0	39.5	0	0	0	39.5
Alatagatud nõuded	0	105.5	0	0	0	105.5
<i>Tagatise õiglane väärtus</i>	<i>0</i>	<i>61.9</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>61.9</i>

2011	Krediidi-	Laenud	Avalik	Eluaseme-	Muud	KOKKU
	asutused	ettevõtetele	sektor	laenud	eraisiku-	
Ületagatud nõuded	0	37.8	0	0	0	37.8
Alatagatud nõuded	0	192.2	0	0	0	192.2
<i>Tagatise õiglane väärtus</i>	<i>0</i>	<i>107.5</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>107.5</i>

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

**Individuaalselt allahinnatud laenud ja allahindlused**

(miljonites eurodes)

	31.12.12	31.12.11
Allahinnatud, mitteteenivad	51.0	85.6
Allahinnatud, teenivad	3.0	3.6
<b>Individuaalselt allahinnatud laenud kokku</b>	<b>54.0</b>	<b>89.2</b>
Eriallahindlused	-36.8	-61.8
Ühisallahindlused individuaalselt allahinnatud laenudele	-2.0	-7.8
Kollektiivsed allahindlused homogeensetele gruppidele	-47.9	-55.4
Muud kollektiivsed allahindlused toimunud kuid mitte identifitseeritud kahjudele	-4.5	-6.0
<b>Allahindlused kokku</b>	<b>-91.2</b>	<b>-131.0</b>
Eriallahindluste suhe individuaalselt allahinnatud laenudesse (Eriallahindlused / Individuaalselt allahinnatud laenud)	68%	69%
Allahinnatud laenude osakaal portfellis (Individuaalselt allahinnatud laenud / Laenud klientidele ja krediidasutustele)	1.39%	2.25%

## Laenu ja nõuded klientidele ja krediidasutustele klasside lõikes (miljonites eurodes)

31.12.12	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud eraisiku- laenu	KOKKU
<b>1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud</b>	<b>291.4</b>	<b>1,597.4</b>	<b>174.4</b>	<b>1,459.7</b>	<b>222.7</b>	<b>3,745.6</b>
Tavaline äritegevus	291.4	1,159.5	174.1	1,313.0	202.6	3,140.6
Piiratud äritegevus	0.0	151.3	0.0	0.0	0.0	151.3
Eraldi jälgimise all	0.0	203.9	0.0	134.7	19.5	358.1
Pideva järelevalve all	0.0	66.3	0.0	0.0	0.0	66.3
Maksejõuetus	0.0	0.8	0.0	12.0	0.6	13.4
Klassifitseerimata	0.0	15.6	0.3	0.0	0.0	15.9
<b>2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud</b>	<b>0.0</b>	<b>47.1</b>	<b>0.9</b>	<b>108.9</b>	<b>12.3</b>	<b>169.2</b>
<b>3) Individuaalselt allahinnatud</b>	<b>0.0</b>	<b>54.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>54.0</b>
<b>4) Kogunenud intressid</b>	<b>0.0</b>	<b>1.6</b>	<b>0.2</b>	<b>1.5</b>	<b>1.4</b>	<b>4.7</b>
<b>5) Periodiseeritud teenustasud</b>	<b>0.0</b>	<b>-3.4</b>	<b>-0.1</b>	<b>-1.0</b>	<b>-1.1</b>	<b>-5.6</b>
<b>Kokku bruto</b>	<b>291.4</b>	<b>1,696.7</b>	<b>175.4</b>	<b>1,569.1</b>	<b>235.3</b>	<b>3,967.9</b>
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-36.8	0.0	0.0	0.0	-36.8
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-6.5	0.0	0.0	0.0	-6.5
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-11.0	0.0	-30.3	-6.6	-47.9
<b>Kokku neto allahindlused</b>	<b>291.4</b>	<b>1,642.4</b>	<b>175.4</b>	<b>1,538.8</b>	<b>228.7</b>	<b>3,876.7</b>

31.12.11	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud eraisiku- laenu	KOKKU
<b>1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud</b>	<b>422.3</b>	<b>1,543.9</b>	<b>166.9</b>	<b>1,450.4</b>	<b>218.7</b>	<b>3,802.2</b>
Tavaline äritegevus	422.3	970.9	166.6	1,290.3	195.4	3,045.5
Piiratud äritegevus	0.0	175.4	0.0	0.0	0.0	175.4
Eraldi jälgimise all	0.0	268.7	0.0	144.8	22.1	435.6
Pideva järelevalve all	0.0	113.6	0.0	0.0	0.0	113.6
Maksejõuetus	0.0	3.9	0.0	15.3	1.2	20.4
Klassifitseerimata	0.0	11.4	0.3	0.0	0.0	11.7
<b>2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud</b>	<b>0.0</b>	<b>51.6</b>	<b>0.5</b>	<b>129.1</b>	<b>18.6</b>	<b>199.8</b>
<b>3) Individuaalselt allahinnatud</b>	<b>0.0</b>	<b>89.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>89.2</b>
<b>4) Kogunenud intressid</b>	<b>0.7</b>	<b>2.7</b>	<b>0.3</b>	<b>2.6</b>	<b>1.5</b>	<b>7.8</b>
<b>5) Periodiseeritud teenustasud</b>	<b>0.0</b>	<b>-2.6</b>	<b>-0.1</b>	<b>-1.0</b>	<b>-0.8</b>	<b>-4.5</b>
<b>Kokku bruto</b>	<b>423.0</b>	<b>1,684.8</b>	<b>167.6</b>	<b>1,581.1</b>	<b>238.0</b>	<b>4,094.5</b>
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-61.8	0.0	0.0	0.0	-61.8
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-13.8	0.0	0.0	0.0	-13.8
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-14.0	0.0	-33.7	-7.7	-55.4
<b>Kokku neto allahindlused</b>	<b>423.0</b>	<b>1,595.2</b>	<b>167.6</b>	<b>1,547.4</b>	<b>230.3</b>	<b>3,963.5</b>

## Laenude kvaliteet klasside lõikes (miljonites eurodes)

31.12.12						KOKKU
	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	
Normaalsed laenud	291.4	1,644.5	175.3	1,568.6	235.0	3,914.8
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	51.0	0.0	0.0	0.0	51.0
Allahinnatud teenivad**	0.0	3.0	0.0	0.0	0.0	3.0
Kogunenud saadavad intressid	0.0	1.6	0.2	1.5	1.4	4.7
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-3.4	-0.1	-1.0	-1.1	-5.6
	<b>291.4</b>	<b>1,696.7</b>	<b>175.4</b>	<b>1,569.1</b>	<b>235.3</b>	<b>3,967.9</b>
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-36.8	0.0	0.0	0.0	-36.8
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-17.5	0.0	-30.3	-6.6	-54.4
	<b>291.4</b>	<b>1,642.4</b>	<b>175.4</b>	<b>1,538.8</b>	<b>228.7</b>	<b>3,876.7</b>

31.12.11						KOKKU
	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	
Normaalsed laenud	422.3	1,595.5	167.4	1,579.5	237.3	4,002.0
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	85.6	0.0	0.0	0.0	85.6
Allahinnatud teenivad**	0.0	3.6	0.0	0.0	0.0	3.6
Kogunenud saadavad intressid	0.7	2.7	0.3	2.6	1.5	7.8
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-2.6	-0.1	-1.0	-0.8	-4.5
	<b>423.0</b>	<b>1,684.8</b>	<b>167.6</b>	<b>1,581.1</b>	<b>238.0</b>	<b>4,094.5</b>
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-61.8	0.0	0.0	0.0	-61.8
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-27.8	0.0	-33.7	-7.7	-69.2
	<b>423.0</b>	<b>1,595.2</b>	<b>167.6</b>	<b>1,547.4</b>	<b>230.3</b>	<b>3,963.5</b>

\* Allahinnatud mitteteenivad laenud: kui laenumaksed on üle tähtaja laekumata ja tagatise realiseerimisest tulenev eeldatav rahavoog ei kata ei põhiosa ega kogunenud intressi ja viiviseid.

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

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

### Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klasside lõikes (miljonites eurodes)

	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
<b>31.12.12</b>							
< 30 päeva	0.0	19.6	0.9	51.3	5.4	0.4	77.6
sh. allahinnatud	0.0	1.3	0.0	0.0	0.0		1.3
30 < 60 päeva	0.0	8.0	0.0	9.4	1.1	0.0	18.5
sh. allahinnatud	0.0	1.2	0.0	0.0	0.0		1.2
üle 60 päeva	0.0	73.0	0.0	48.2	5.8	4.5	131.5
sh. allahinnatud	0.0	51.0	0.0	0.0	0.0		51.0
	<b>0.0</b>	<b>100.6</b>	<b>0.9</b>	<b>108.9</b>	<b>12.3</b>	<b>4.9</b>	<b>227.6</b>
<b>31.12.11</b>							
< 30 päeva	0.0	19.1	0.5	58.8	5.8	0.2	84.4
sh. allahinnatud	0.0	1.2	0.0	0.0	0.0		1.2
30 < 60 päeva	0.0	5.7	0.0	10.1	1.4	0.1	17.3
sh. allahinnatud	0.0	0.4	0.0	0.0	0.0		0.4
üle 60 päeva	0.0	113.8	0.0	60.3	11.4	7.1	192.6
sh. allahinnatud	0.0	85.4	0.0	0.0	0.0		85.4
	<b>0.0</b>	<b>138.6</b>	<b>0.5</b>	<b>129.2</b>	<b>18.6</b>	<b>7.4</b>	<b>294.3</b>

Tabelis on toodud tasumata nõuete jääk (neto), kus seisuga 31.12.2012 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 2012. ja 2011. aastal ebaolulise vea.

### Maksimaalne krediidiriski subjektiks olev võlakohustus arvestamata hoitavaid tagatise või muid krediidivaliteeti parandavaid kokkuleppeid

(miljonites eurodes)

	31.12.12	31.12.11
Nõuded krediidasutustele ja keskpangale	482.4	472.5
Nõuded klientidele	3,676.5	3,671.5
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Võlakirjad	0.1	1.3
Tuletisväärtpaberid	21.3	19.7
Muud varad	31.2	19.4
	<b>4,211.5</b>	<b>4,184.4</b>
Laenudega seotud bilansivälised kohustused ja garantiid	1,023.9	707.7
Maksimaalne võlakohustus	5,235.4	4,892.1

### Riskide kontsentreerumine

	31.12.12		31.12.11	
	Arv/ Summa	% neto- omavahen- ditest	Arv/ Summa	% neto- omavahen- ditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	5	-	4	-
Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused (milj. EUR)	355.2	49.90	269.0	38.98
Juhatuse liikmete ja krediidasutusega seotud isikute võlakohustused (milj. EUR)	1.0	0.14	1.3	0.19
	<b>356.2</b>	<b>50.04</b>	<b>270.3</b>	<b>39.16</b>
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks (vt. lk. 67)	711.8		690.3	

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

Kliendi riskikontsentratsioonist on maha arvatud:

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

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuse mõiste on määratletud Krediidasutuste seaduses ja see on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest, 71.2 milj. EUR 31.12.2012 (69.0 milj. EUR 31.12.2011), lisa 2.8. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2012 seisuga oli grupil 5 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust (31.12.2011.a. 4 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust). Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära.

### 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, krediidiilinid. SEB Pank Grupp hindab tururiske kasutades erinevaid riskihindamise ja -juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktiivate 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 sisemistele tururiski 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 tasemel etteantud perioodi jooksul. Grupp on valinud 99 %-lise tõenäosuse taseme ja kümnapäevase ajaperioodi VaR jälgimiseks ja raporteerimiseks kauplemis- ja pangaportfellis. Lisaks kontrollib SEB Pank Grupp igapäevaselt kauplemisportfelli vastavust limiitidele ühepäevases ajahorisondis. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. Kümne päeva keskmine pangaportfelli VaR 2012. aastal oli 0.63 miljonit eurot (2011. aastal 0.5 miljonit eurot). AS-i SEB Pank kauplemisrisk on suhteliselt väike ning tuleneb peamiselt valuutakauplemisest. Ühe päeva keskmine kauplemisportfelli VaR 2012. aastal oli 0.03 miljonit eurot (2011. aastal 0.02 miljonit eurot). Tegelikke tulemusi jälgitakse pidevalt, et testida eelduste ja tegurite kehtivust VaR arvutuses. Selle meetodi kasutamine ei enneta kahjude teket väljaspool neid piire juhul, kui turul peaksid toimuma ulatuslikud liikumised.

#### Value at Risk (10 päeva)

(miljonites eurodes)

	Miinimum	Maksimum	Keskmine		
			31.12.12	2012	2011
Kauplemisportfell	0.0	0.28	0.06	0.09	0.10
Pangaportfell	0.43	0.82	0.50	0.63	0.50

### 2.3.1. Välisvaluutarisk

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

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

Järgnev tabel võtab kokku Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga.

#### Välisvaluuta positsioon (miljonites eurodes)

31.12.12	Muud				KOKKU
	EUR	USD	SEK	valuutad	
<b>VARAD</b>					
Sularaha ja nõuded keskpangale	231.9	1.1	1.3	3.3	237.6
Nõuded krediidiasutustele	6.2	231.5	13.5	40.2	291.4
Nõuded klientidele	3,563.9	20.8	0.2	0.4	3,585.3
Väärtpaberid	21.8	0.9	0.2	4.4	27.3
Muu vara	35.9	2.6	2.3	0.6	41.4
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>3,859.7</b>	<b>256.9</b>	<b>17.5</b>	<b>48.9</b>	<b>4,183.0</b>
<b>KOHUSTUSED</b>					
Võlgnevus krediidiasutustele	736.6	9.5	0.6	1.5	748.2
Hoiused	2,345.7	234.4	13.2	41.4	2,634.7
Muud kohustused	74.2	14.4	5.7	3.0	97.3
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>3,156.5</b>	<b>258.3</b>	<b>19.5</b>	<b>45.9</b>	<b>3,480.2</b>
<b>Neto bilansiline positsioon</b>	<b>703.2</b>	<b>-1.4</b>	<b>-2.0</b>	<b>3.0</b>	<b>702.8</b>
FX tuletistehingud (nõuded nimiväärtuses)	35.2	16.5	6.4	38.0	96.1
FX tuletistehingud (kohustused nimiväärtuses)	41.9	15.3	4.2	34.6	96.0

31.12.11	Muud				
	EUR	USD	SEK	valuutad	KOKKU
<b>VARAD</b>					
Sularaha ja nõuded keskpangale	82.7	1.4	1.1	3.0	88.2
Nõuded krediitiasutustele	209.4	169.5	14.8	29.3	423.0
Nõuded klientidele	3,519.0	21.0	0.1	0.4	3,540.5
Väärtpaberid	21.4	0.6	0.1	4.3	26.4
Muu vara	23.0	1.7	0.7	0.5	25.9
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>3,855.5</b>	<b>194.2</b>	<b>16.8</b>	<b>37.5</b>	<b>4,104.0</b>
<b>KOHUSTUSED</b>					
Võlgnevus krediitiasutustele	925.3	22.1	0.5	0.6	948.5
Hoiused	2,178.1	173.4	14.4	31.0	2,396.9
Muud kohustused	113.9	6.9	2.2	5.3	128.3
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>3,217.3</b>	<b>202.4</b>	<b>17.1</b>	<b>36.9</b>	<b>3,473.7</b>
<b>Neto bilansiline positsioon</b>	<b>638.2</b>	<b>-8.2</b>	<b>-0.3</b>	<b>0.6</b>	<b>630.3</b>
FX tuletistehingud (nõuded nimiväärtuses)	43.8	34.8	4.8	20.7	104.1
FX tuletistehingud (kohustused nimiväärtuses)	55.1	26.9	4.7	17.1	103.8

FX tuletistehingud (nõuded ja kohustused nimiväärtuses) sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses. Iga valuuta netopositsioon oli alla 2% neto omavahendite taseme, 14.2 milj. EUR 31.12.2012 (13.8 milj. EUR 31.12.2011).

### 2.3.2. Intressimäära risk

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

Intressitootvate varade ja intressikandvate kohustuste struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel kasutatakse Delta1% metoodikat. 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% -2.95 miljonit eurot (2011.a.: -2.7 miljonit eurot). 2012 a. keskmine Delta1% oli -3.3 miljonit eurot (2011.a.: -3.9 miljonit eurot). Grupi negatiivne Delta1% tähendab, et intressitootvate varade keskmine kestus on pikem kui intressikandvate kohustuste keskmine kestus ja Grupil on suurem risk intressimäära tõusu suhtes. Suurima osa Delta1% moodustavad varade poole pealt laenud 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.



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

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

### Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi (miljonites eurodes)

31.12.12	Kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
<b>VARAD</b>								
Nõuded keskpangale	191.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	191.0	191.0
Nõuded krediidiasutustele	215.6	75.8	0.0	0.0	0.0	0.0	291.4	291.4
Nõuded klientidele	1,155.0	1,181.2	969.3	41.0	83.1	156.7	3,586.3	3,585.3
Väärtpaberid	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>1,561.7</b>	<b>1,257.0</b>	<b>969.3</b>	<b>41.0</b>	<b>83.1</b>	<b>156.7</b>	<b>4,068.8</b>	<b>4,067.8</b>
<b>KOHUSTUSED</b>								
Võlgnevused krediidiasutustel	272.2	201.1	177.3	3.5	91.6	0.7	746.4	748.2
Võlgnevused klientidele	2,278.0	85.2	205.8	21.4	16.6	2.8	2,609.8	2,610.7
Laenufondid	0.5	0.3	0.5	0.6	5.1	17.0	24.0	24.0
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>2,550.7</b>	<b>286.6</b>	<b>383.6</b>	<b>25.5</b>	<b>113.3</b>	<b>20.5</b>	<b>3,380.2</b>	<b>3,382.9</b>
<b>Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon</b>	<b>-989.0</b>	<b>970.4</b>	<b>585.7</b>	<b>15.5</b>	<b>-30.2</b>	<b>136.2</b>	<b>688.6</b>	<b>684.9</b>
Tuletistehingud varad	105.8	9.3	8.8	5.6	7.0	1.8	138.3	21.3
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	1.5	0.0	5.0	0.0	6.5	0.0
Tuletistehingud kohustused	105.6	9.3	8.8	5.6	7.0	1.8	138.1	21.7
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	196.7	78.7	321.6	14.4	40.9	0.1	652.4	0.0
<b>Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi</b>	<b>-1,185.5</b>	<b>891.7</b>	<b>265.6</b>	<b>1.1</b>	<b>-66.1</b>	<b>136.1</b>	<b>42.9</b>	<b>684.5</b>

Tabel sisaldab ainult intressiteenivaid varasid ja intressikandvaid kohustusi. Samuti ei sisalda tabel faktooringu kohustusi (lisa 24), laenude teenustasusid ja depositeid diskonteerimist.

<b>31.12.11</b>	<b>Kuni 1</b>	<b>1-3</b>	<b>3-12</b>	<b>1-2</b>	<b>2-5</b>	<b>Üle 5</b>	<b>Kokku</b>	<b>Finants- seisundi aruanne</b>
<b>VARAD</b>	<b>kuu</b>	<b>kuud</b>	<b>kuud</b>	<b>aastat</b>	<b>aastat</b>	<b>aasta</b>		
Nõuded keskpangale	49.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	49.4	49.5
Nõuded krediiasutustele	243.3	60.1	118.9	0.0	0.0	0.0	422.3	423.0
Nõuded klientidele	1,091.0	1,175.3	1,011.3	57.7	98.6	104.1	3,538.0	3,540.5
Väärtpaberid	1.2	0.0	1.0	0.0	0.0	0.0	2.2	1.2
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>1,384.9</b>	<b>1,235.4</b>	<b>1,131.2</b>	<b>57.7</b>	<b>98.6</b>	<b>104.1</b>	<b>4,011.9</b>	<b>4,014.2</b>
<b>KOHUSTUSED</b>								
Võlgnevused krediiasutustel	141.7	280.9	423.3	41.5	54.6	1.3	943.3	948.5
Võlgnevused klientidele	1,848.8	162.3	321.1	30.3	13.9	0.8	2,377.2	2,378.8
Laenufondid	0.6	0.3	0.7	0.9	4.2	11.4	18.1	18.1
Allutatud kohustused	0.0	0.0	0.0	50.0	0.0	0.0	50.0	50.1
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>1,991.1</b>	<b>443.5</b>	<b>745.1</b>	<b>122.7</b>	<b>72.7</b>	<b>13.5</b>	<b>3,388.6</b>	<b>3,395.5</b>
<b>Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon</b>								
	<b>-606.2</b>	<b>791.9</b>	<b>386.1</b>	<b>-65.0</b>	<b>25.9</b>	<b>90.6</b>	<b>623.3</b>	<b>618.7</b>
Tuletistehingud varad	110.2	12.0	8.5	7.4	7.0	1.1	146.2	19.7
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	0.0	6.5	0.0	6.5	0.0
Tuletistehingud kohustused	110.0	12.0	8.5	7.4	7.0	1.1	146.0	20.5
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	69.0	58.3	204.1	24.8	2.6	1.0	359.8	0.0
<b>Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi</b>								
	<b>-675.0</b>	<b>733.6</b>	<b>182.0</b>	<b>-89.8</b>	<b>29.8</b>	<b>89.6</b>	<b>270.2</b>	<b>617.9</b>

### 2.3.3. Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk tekib aktsiate ja nendega seotud instrumentidega turutegemisel ja kauplemisel. 2012. aastal ei olnud SEB Pank Grupil avatud riske aktsiate kauplemisportfellis.

## 2.4. Riskikontsentratsioon (miljonites eurodes)

### Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.12	Sularaha, nõuded keskpangale, laenu- ja nõuded krediidiasutustele				Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad	Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele			Kokku kohustused	Tingimus-likud kohus-tused
	laenu- ja nõuded krediidiasutustele	Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad					Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohus-tused		
Rootsi	242.6	1.3	1.9	2.1		247.9	675.4	8.8	20.4	704.6	1.4		
Eesti	237.7	3,542.3	24.5	36.4		3,840.9	10.9	2,227.6	97.5	2,336.0	1,009.9		
Suurbritannia	16.2	2.1	0.0	0.1		18.4	1.3	18.9	0.0	20.2	0.2		
Venemaa	1.9	0.4	0.0	0.3		2.6	0.4	25.4	0.3	26.1	0.1		
Saksamaa	4.2	0.2	0.0	0.0		4.4	25.8	7.3	0.0	33.1	7.4		
USA	2.8	0.5	0.8	0.0		4.1	0.0	59.3	0.0	59.3	0.1		
Kanada	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	0.0	0.9	0.0	0.9	0.0		
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	0.0	0.3	0.0	0.3	0.0		
Soome	0.1	18.8	0.0	1.2		20.1	0.0	11.7	1.3	13.0	2.4		
Läti	4.9	10.1	0.0	0.1		15.1	31.6	6.5	0.0	38.1	0.0		
Leedu	3.9	0.0	0.0	0.2		4.1	1.3	11.9	0.0	13.2	0.0		
Luksemburg	1.2	0.0	0.0	0.4		1.6	0.5	0.0	0.0	0.5	0.0		
Holland	0.0	0.5	0.0	0.0		0.5	0.0	0.9	0.0	0.9	0.0		
Muu Lääne-Euroopa	12.4	8.7	0.1	0.2		21.4	0.9	33.9	0.0	34.8	1.6		
Muu Ida-Euroopa	1.1	0.0	0.0	0.0		1.1	0.0	3.1	0.1	3.2	0.0		
Muud riigid	0.0	0.4	0.0	0.4		0.8	0.1	194.2	1.7	196.0	0.9		
	<b>529.0</b>	<b>3,585.3</b>	<b>27.3</b>	<b>41.4</b>		<b>4,183.0</b>	<b>748.2</b>	<b>2,610.7</b>	<b>121.3</b>	<b>3,480.2</b>	<b>1,024.0</b>		

31.12.11	Sularaha, nõuded keskpangale, laenu- ja nõuded krediidiasutustele				Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad	Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele			Kokku kohustused	Tingimus-likud kohus-tused
	laenu- ja nõuded krediidiasutustele	Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad					Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohus-tused		
Rootsi	403.3	1.6	3.1	0.3		408.3	862.8	9.8	66.8	939.4	1.3		
Eesti	88.3	3,496.8	22.1	19.8		3,627.0	24.6	2,088.8	73.0	2,186.4	695.4		
Suurbritannia	0.4	2.2	0.3	0.0		2.9	6.9	17.8	0.1	24.8	0.2		
Venemaa	2.5	0.4	0.0	0.0		2.9	0.4	17.2	0.0	17.6	0.1		
Saksamaa	0.2	0.2	0.0	0.0		0.4	33.2	2.3	0.0	35.5	7.4		
USA	2.8	0.8	0.5	0.0		4.1	0.2	51.9	0.0	52.1	0.1		
Kanada	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	0.0	0.8	0.0	0.8	0.0		
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	0.0	0.4	0.0	0.4	0.0		
Soome	0.0	19.2	0.0	0.5		19.7	0.0	8.1	0.4	8.5	2.0		
Läti	5.2	0.1	0.0	0.0		5.3	17.7	1.8	0.0	19.5	0.0		
Leedu	1.5	0.0	0.0	0.1		1.6	0.3	2.1	0.0	2.4	0.0		
Luksemburg	1.1	0.0	0.0	0.4		1.5	0.1	0.0	0.0	0.1	0.0		
Holland	0.0	0.5	0.0	0.0		0.5	0.0	1.3	0.0	1.3	0.0		
Muu Lääne-Euroopa	5.1	18.1	0.0	0.1		23.3	2.2	14.8	0.0	17.0	1.1		
Muu Ida-Euroopa	0.7	0.0	0.2	0.0		0.9	0.0	1.9	0.0	1.9	0.0		
Muud riigid	0.1	0.6	0.2	4.7		5.6	0.1	159.8	6.1	166.0	0.0		
	<b>511.2</b>	<b>3,540.5</b>	<b>26.4</b>	<b>25.9</b>		<b>4,104.0</b>	<b>948.5</b>	<b>2,378.8</b>	<b>146.4</b>	<b>3,473.7</b>	<b>707.6</b>		

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

## Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandusharude lõikes

31.12.12	Finantsseisundi aruandes		
	Sularaha ja laenud keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Kinnisvara	638.1	0.1	38.9
Rahandus	534.4	4.2	14.2
Tööstus	238.7	0.0	173.1
Hulgi- ja jaekaubandus	154.0	0.0	124.8
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	151.7	0.0	21.9
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	124.0	0.0	160.5
Veondus, laondus	111.3	0.0	76.0
Avalik haldus ja riigikaitse	107.8	0.0	224.3
Haldus- ja abitegevused	74.7	0.0	11.0
Tervishoid ja sotsiaaltöö	55.2	0.0	13.4
Majutus ja toitlustus	46.8	0.0	0.7
Info ja side	44.3	1.1	6.7
Ehitus	40.6	0.0	69.0
Haridus	22.4	0.0	4.9
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	11.0	0.0	3.3
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	10.0	0.0	1.6
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	8.6	0.0	4.9
Mäetööstus	2.4	0.0	0.2
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	25.1	0.6	9.3
Eraisikud	1,804.4	0.0	65.3
Tuletisväärtpaberid	0.0	21.3	0.0
Allahindlused	-91.2	-	-
	<b>4,106.9</b>	<b>34.7</b>	<b>1,024.0</b>

31.12.11	Finantsseisundi aruandes		
	Sularaha ja laenud keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Kinnisvara	629.1	0.1	20.5
Rahandus	515.6	3.9	15.4
Tööstus	259.6	1.0	154.4
Hulgi- ja jaekaubandus	198.7	0.0	88.4
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	116.6	0.0	140.4
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	109.3	0.0	12.7
Veondus, laondus	108.5	0.0	80.0
Avalik haldus ja riigikaitse	106.9	0.0	21.1
Info ja side	53.2	0.7	7.7
Majutus ja toitlustus	46.8	0.0	0.7
Tervishoid ja sotsiaaltöö	46.4	0.0	7.1
Haldus- ja abitegevused	44.5	0.0	7.6
Ehitus	43.2	0.0	63.2
Haridus	23.0	0.0	6.3
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	15.5	0.0	0.6
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	12.9	0.0	4.4
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	9.1	0.0	3.6
Mäetööstus	2.6	0.0	0.2
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	22.0	1.0	7.1
Eraisikud	1,819.2	0.0	66.2
Tuletisväärtpaberid	0.0	19.7	0.0
Allahindlused	-131.0	-	-
	<b>4,051.7</b>	<b>26.4</b>	<b>707.6</b>

Siin sisaldavad tingimuslikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisas 31. Väärtpaberid sisaldavad kauplemiseks hoitavad finantsvarasid, finantsvarasid õiglases 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 oma maksekohustuste täitmiseks varasid kahjudega müüma.

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

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

- igapäevane finantseerimine, mida juhitakse tuleviku rahavoogude jälgimise teel tagamaks nõuete täitmise, sisaldades vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisel;
- väga likviidsete varade portfelli hoidmine kohustusliku reservi nõude täitmiseks;
- likviidsuslünkade jälgimine võrdluses sisemiste 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 emaettevõtte 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 eurodes)

31.12.12	Nõudmi- seni ja vähem						Kokku	Finants- seisundi aruandes
	kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta		
Võlad pankadele	145.7	14.5	110.3	110.9	384.3	0.7	766.4	748.2
Võlad klientidele	2,275.0	87.1	209.6	23.9	23.7	23.0	2,642.3	2,634.7
Muud võõrvahendid	70.8	2.4	0.5	0.0	0.0	0.0	73.7	73.7
Tühistamatud ja tühistatavad bilansivälised kohustused.	1,024.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,024.0	0.0
<b>Bruto arvestusega</b>								
Tuletistehingud - sissetulek	-106.3	-8.7	-8.8	-5.6	-7.0	-1.8	-138.2	-20.0
Tuletistehingud - väljaminek	106.2	8.7	8.8	5.6	7.0	1.8	138.1	19.8
	<b>3,515.4</b>	<b>104.0</b>	<b>320.4</b>	<b>134.8</b>	<b>408.0</b>	<b>23.7</b>	<b>4,506.3</b>	<b>3,456.4</b>

31.12.11	Nõudmi- seni ja vähem						Kokku	Finants- seisundi aruandes
	kui 1 kuud	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta		
Võlad pankadele	55.9	9.5	594.4	131.3	180.8	4.6	976.5	948.5
Võlad klientidele	1,843.3	164.0	327.9	35.6	20.5	16.8	2,408.1	2,396.9
Allutatud kohustused	0.0	0.0	1.2	1.5	8.2	51.9	62.8	50.1
Muud võõrvahendid	51.3	0.0	3.4	0.0	0.0	0.0	54.7	54.8
Tühistamatud ja tühistatavad bilansivälised kohustused.	707.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	707.6	0.0
<b>Bruto arvestusega</b>								
Tuletistehingud - sissetulek	-113.4	-8.8	-8.5	-7.4	-7.0	-1.1	-146.2	-18.6
Tuletistehingud - väljaminek	113.2	8.8	8.5	7.4	7.0	1.1	146.0	18.3
	<b>2,657.9</b>	<b>173.5</b>	<b>926.9</b>	<b>168.4</b>	<b>209.5</b>	<b>73.3</b>	<b>4,209.5</b>	<b>3,450.0</b>

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

## 2.6. Operatsioonirisk

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.

Peamised tegevused ühtse operatsiooniriski juhtimiskultuuri edendamiseks, eesmärgiga kaitsta Grupi finantstulemusi ja mainet, on järgmised:

- Riskiraamistiku kehtestamine ühtsele operatsiooniriski juhtimisele läbi poliitikate ja juhendite;
- Vahendite ja protsesside väljatöötamine poliitikate ning juhendite rakendamiseks;
- Operatsiooniriski mõõtmine ja jälgimine, riskist raporteerimine;
- Operatsiooniriski kapitali modelleerimine, arvutamine ja jagamine vastavalt AMA mudelile.

Operatsiooniriski juhtimise miinimumnõuded AS-is SEB Pank on kehtestatud operatsiooniriski poliitikaga. Nõuded talitluspidevuse juhtimisele, operatsiooniriski enesehindamiste läbiviimisele ja muudele operatsiooniriski juhtimise vahenditele on kehtestatud vastavates sise-eeskirjades.

AS SEB Pank on välja töötanud mitmeid meetodeid operatsiooniriski juhtimiseks:

- operatsiooniriskiga seotud intsidentide haldamine ja registreerimine (kahjujuhtumid, potentsiaalsed kahjujuhtumid ja erakorralised tulud), riskide hindamine ja tegevusplaanide koostamine. Intsidentide haldamiseks on kasutusele võetud üle-Grupiline infosüsteem;
- operatsiooniriski võtmenäitajate regulaarne jälgimine, mis annab varaseid hoiatussignaale riskitaseme muutuse ja äritegevuse efektiivsuse kohta;
- operatsiooniriski enesehindamiste (ORSA) regulaarne läbiviimine äriüksustes;
- regulaarne äriüksuste kvaliteedi hindamine operatsiooniriski alaste nõuete rakendamisel;
- uue toote heakskiitmise protsessi järgimine tootearendusel, põhifokus on operatsiooniriskide identifitseerimisel ja maandamisel;
- talitluspidevuse planeerimine – talitluspidevuse plaanide kehtestamine olulistele äriprotsessidele, IT taastepaanide väljatöötamine ja füüsilise turvalisuse tagamine kriisisituatsioonides.

Alates 2008. aastast kasutab AS SEB Pank operatsiooniriski mõõtmisel ja kapitalinõude arvutamisel operatsiooniriski täiustatud mõõtmismudelitel põhinevat meetodit (AMA).

Operatsiooniriski kapitali suuruse määramiseks kasutatakse Grupi-siseseid andmeid ja välist statistikat globaalses finantssektoris aset leidnud tegelike operatsiooniriski kahjude kohta. Oodatavate operatsiooniriski kahjude arvutamisel kasutatakse Grupi-siseste operatsiooniriski kahjude andmeid, mitteoodatavate kahjude arvutamisel kasutatakse andmeid välistest andmebaasidest.

Operatsiooniriskide haldamist suunab ja koordineerib AS-is SEB Pank 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 algata 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.

2012. a. jooksul toimunud operatsiooniriskiga seotud kahjujuhtumite kogusumma jäi 2011. a. kahjudega samale tasemele.

## 2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus (miljonites eurodes)

### A) Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglasest väärtuses

	31.12.12		31.12.11	
	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
<b>VARAD</b>				
Sularaha kassas	46.6	46.6	38.7	38.7
Nõuded keskpangale	191.0	191.0	49.5	49.5
Nõuded krediitiasutustele	291.4	291.4	423.0	423.0
Nõuded klientidele	3,585.3	3,473.1	3,540.5	3,348.1
<i>Laenud ettevõtetele</i>	<i>1,817.8</i>	<i>1,810.1</i>	<i>1,762.8</i>	<i>1,721.2</i>
<i>Laenud eraisikutele</i>	<i>1,767.5</i>	<i>1,663.0</i>	<i>1,777.7</i>	<i>1,626.9</i>
Muu vara	31.7	31.7	18.0	18.0
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>4,146.0</b>	<b>4,033.8</b>	<b>4,069.7</b>	<b>3,877.3</b>
<b>KOHUSTUSED</b>				
Võlgnevus krediitiasutustele	748.2	747.9	948.5	945.9
Võlgnevus klientidele	2,610.7	2,611.8	2,378.8	2,377.9
<i>Võlgnevused ettevõtetele</i>	<i>1,525.4</i>	<i>1,525.5</i>	<i>1,370.7</i>	<i>1,370.0</i>
<i>Võlgnevused eraisikutele</i>	<i>1,085.3</i>	<i>1,086.3</i>	<i>1,008.1</i>	<i>1,007.9</i>
Laenufondid	24.0	25.1	18.1	18.1
Muud finantskohustused	73.7	73.7	54.8	54.8
Allutatud kohustused	0.0	0.0	50.1	49.2
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>3,456.6</b>	<b>3,458.5</b>	<b>3,450.3</b>	<b>3,445.9</b>

AS SEB Pank hindab nende finantsvarade ja -kohustuste õiglast väärtust, mis kontserni finantsseisundi aruandes ei ole kajastatud nende õiglasest 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 õiglase väärtus 3,13% madalam kui bilansiline väärtus. Seisuga 31.12.2011 leitud klientide laenude ja nõuete õiglase väärtus oli 5,43% madalam kui bilansiline väärtus.

Võlgnevus krediidasutustele 748,2 miljonit eurot (31.12.2011: 948.5 miljonit eurot) sisaldab 582.1 miljonit eurot krediidiliine, mis on laenatud emapangalt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (31.12.2011: 862.8 miljonit eurot), vt. Lisad 21 ja 33. Bilansipäeva seisuga oli krediidasutustele võlgnevuse õiglase väärtus 0,04% madalam (2011: 0,28%) kui bilansiline väärtus.

Bilansipäeva seisuga oli kliendideposiitide õiglase väärtus 0,04% kõrgem (2011: 0,04% madalam) bilansilisest väärtusest.

Bilansipäeva seisuga oli laenufondide õiglase väärtus 4,60% kõrgem (2011: 0,13%) bilansilisest väärtusest.

## B) Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel

	31.12.12				31.12.11			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
<b>Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande</b>								
<b>Kauplemiseks hoitavad finantsvara</b>	<b>0.0</b>	<b>21.4</b>	<b>0.0</b>	<b>21.4</b>	<b>3.7</b>	<b>17.3</b>	<b>0.0</b>	<b>21.0</b>
Võlakirjad	0.0	0.1	0.0	0.1	1.2	0.0	0.0	1.2
Tuletisväärtpaberid	0.0	21.3	0.0	21.3	2.5	17.3	0.0	19.8
<b>Müügiootel finantsvarad</b>	<b>5.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.1</b>	<b>5.3</b>	<b>4.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>	<b>4.8</b>
Investeeringuväärtpaberid - aktsiad	5.2	0.0	0.1	5.3	4.4	0.0	0.4	4.8
<b>KOKKUVARAD</b>	<b>5.2</b>	<b>21.4</b>	<b>0.1</b>	<b>26.7</b>	<b>8.1</b>	<b>17.3</b>	<b>0.4</b>	<b>25.8</b>

## Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused kauplemiseks	0.0	21.7	0.0	21.7	1.0	19.5	0.0	20.5
<b>KOKKUKOHUSTUSED</b>	<b>0.0</b>	<b>21.7</b>	<b>0.0</b>	<b>21.7</b>	<b>1.0</b>	<b>19.5</b>	<b>0.0</b>	<b>20.5</b>

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. tasemel sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters.

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
<b>1 jaanuaril 2011</b>	<b>0.0</b>	<b>0.3</b>	<b>0.3</b>
Muud koondtulud	0.0	-0.2	-0.2
Ostud	0.0	0.4	0.4
Arveldused	0.0	-0.1	-0.1
<b>31 detsembril 2011</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>
Kokku perioodi kahjumid k.a. kasumisse või kahjumisse arvatud varad/kohustused seisuga 31.12.11.	0.0	-0.2	-0.2
<b>1 jaanuaril 2012</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>
Muud koondtulud	0.0	0.2	0.2
Ostud	0.0	0.1	0.1
Arveldused	0.0	-0.6	-0.6
<b>31 detsembril 2012</b>	<b>0.0</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>
Kokku perioodi kahjumid k.a. kasumisse või kahjumisse arvatud varad/kohustused seisuga 31.12.12.	0.0	-0.1	-0.1

## 2.8. Kapitali juhtimine

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

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

Koos 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 emattevõtja koheselt täiendava kapitali kaasamise, kui AS SEB Pank vajab kapitalisüste otsustatud kapitali taseme hoidmiseks.

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

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

### Kapitali adekvaatsus (miljonites eurodes)

	31.12.12	31.12.11
<b>KAPITALIBAAS</b>		
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	42.5	42.5
Ülekurss	86.3	86.1
Kasumi arvel moodustatud reservid	19.4	19.5
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum	482.4	383.8
Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade eelmiste perioodide realiseerimata kasum (miinusega)	-0.1	-0.1
Immateriaalne põhivara	-0.5	-0.4
Aruandeperioodi auditeeritud kasum	71.3	98.1
Esimese taseme omavahendite summa	701.3	629.5
Allutatud kohustused	0.0	50.0
Müügivalmis finantsinstrumendid	0.4	0.1
Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade realiseerimata kasumi osa	0.0	0.1
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	10.1	10.6
Teise taseme omavahendite summa	10.5	60.8
Mahaarvamised kokku	0.0	0.0
Esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	701.3	629.5
Teise taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	10.5	60.8
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	711.8	690.3
<b>KAPITALINÕUDED</b>		
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused standardmeetodil	6.0	5.4
Riigiasutuste poolt hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud standardmeetodil	0.1	0.1
Jaenõuded standardmeetodil	16.2	13.9
Viivituses nõuded standardmeetodil	0.0	1.2
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	0.4	0.4
Muud varad standardmeetodil	3.3	2.1
Krediitiasutused, investeeringühingud ja kohalikud omavalitsused sisereitingute meetodil	5.1	7.0
Muud äriühingud sisereitingute meetodil	125.2	128.2
Jaenõuded sisereitingute meetodil	38.7	41.8
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	195.0	200.1
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	1.1	1.0
Operatsiooniriski kapitalinõue täiustatud mõõtmismudelite meetodil	11.4	11.2
Kapitalinõuded kokku	207.5	212.3
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum sisereitingute täiustatud mõõtmismudelite meetodil	303.1	301.5
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	303.1	301.5

**KAPITALISUHTARVUD**

	31.12.12	31.12.11
Kapitali adekvaatus, %	23.49	22.90
Tier 1 kapitali suhtarv, %	23.14	20.88
Tier 2 kapitali suhtarv, %	0.35	2.02

**KONSOLIDEERIMISGRUPI LIIKMED, KES  
ON KAPITALI ADEKVAATSUSE  
ARVUTAMISEL KAASATUD**

AS SEB Pank  
AS SEB Liising Grupp  
AS SEB Varahaldus  
AS Bangalo (juulis 2012 ühendatud AS-iga SEB Liising)

**2.9. Sisekontrollisüsteem**

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

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

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

**2.10. Kontrollfunktsioonid**

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

Grupi riskikontrolli funktsiooni vastutus on tagada, et riskid oleksid tuvastatud ja analüüsitud, mõõta Grupi üksuste poolt võetud riske, nende üle järele valvata ja neist aru anda (vt lähemalt p. 2.1-2.8). Riskikontrolli funktsiooni täidavad Grupis:

- riskikontrolli osakond, vastutades tururiski, operatsiooniriski ja likviidsusriski kontrolli eest ning
- krediidiriskikeskus, vastutades krediidiriski kontrolli eest.

Nii riskikontrolli osakond kui ka krediidiriskikeskus alluvad panga juhatuse liikmele – krediidivaldkonna juhile ning annavad regulaarselt otse aru ka juhatusele ja aktive-passivate juhtimise komiteele (APJK).

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

**3. Intressitulu**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Laenudelt	91.9	108.8
Liising	14.9	16.9
Deposiitidelt teistes pankades	2.8	4.0
Fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt	0.1	0.1
	<b>109.7</b>	<b>129.8</b>

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 täisefektive intressitulu kajastamisega 2012. ja 2011. aastal ebaolulise vea.

**4. Intressikulu**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Teiste pankade vahenditele	-14.1	-22.9
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-9.4	-10.9
Nõudmiseni hoiustele	-4.0	-5.0
Allutatud võlakohustustele	-0.5	-1.9
Laenufondidele	-0.5	-0.4
	<b>-28.5</b>	<b>-41.1</b>

**5. Komisjoni- ja teenustasutulu**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pangakaartide teenustelt	20.7	19.6
Väärtpaberiturutehingutelt *	11.9	12.2
Ülekandetasud	5.3	5.5
Krediidilepingud **	4.1	4.0
Varakindlustuse vahendustasud	2.0	3.0
Muud arveldustasud	3.1	1.9
Tulud liisingulepingutelt	1.3	1.5
Elektrooniliste kanalite tulu	1.3	1.2
Sularaha käsitlemise tulu	0.8	1.0
Tooraine futuuride vahendustasu	0.1	0.1
Muudelt teenustelt	1.2	1.1
	<b>51.8</b>	<b>51.1</b>

\* Väärtpaberiturutehingute all on näidatud valitsemistasud investeerimisfondidelt ja väärtpaberiportfellidelt, väärtpaberihalduse tasud, nõustamistasud ja muud väärtpaberitehingutega seotud teenused.

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

**6. Komisjoni- ja teenustasukulu**

	2012	2011
Pangakaartide teenustele	-9.1	-7.6
Inkassatsioonitasud	-1.3	-1.9
Kulud liisinglepingutelt	-1.8	-1.9
Väärtpaberiturutehingutele	-1.2	-1.2
Ülekandetasud	-0.6	-0.6
Elektrooniliste kanalite kulu	-0.5	-0.5
Muudele teenustele	-0.2	-0.2
	<b>-14.7</b>	<b>-13.9</b>

**7. Netotulu valuutatehingutelt**

	2012	2011
Kasum (kahjum) tehingutelt	6.6	-1.2
Välisvaluuta kursimuutus	-1.8	6.1
	<b>4.8</b>	<b>4.9</b>

**8. Netotulu õiglas väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt**

	2012	2011
<b>Tulu/kulu finantsvaradest õiglas väärtuses</b>	<b>0.5</b>	<b>0.2</b>
Kasum võlakirjadelt	0.5	0.2
<b>Tuletisväärtpaberid</b>	<b>2.0</b>	<b>2.2</b>
Väärtpaberiderivatiivid	0.7	0.9
Valuutaderivatiivid	0.5	0.4
Intressiderivatiivid	0.8	0.9
<b>Finantsvarade allahindlus</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.2</b>
	<b>2.5</b>	<b>2.2</b>

Vastavad varad on esitatud lisades 16 ja 31.



**9. Muud tegevustulud**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Renditulu	0.2	0.1
Viivised, trahvid, hüvitised	0.1	0.1
Muud tulud	0.3	0.3
	<b>0.6</b>	<b>0.5</b>

**10. Personalikulud**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Personalikulud*	-24.9	-25.7
Sotsiaalkindlustuse kulu**	-7.9	-8.3
Muud personalikulud (värbamine, koolitus)	-0.8	-0.8
	<b>-33.6</b>	<b>-34.8</b>

\* Pikaajaliste motivatsiooniprogrammidega seotud kulud on kajastatud personalikuludes 2012. aastal kogusummas 0.5 milj. EUR (2011 0.5 milj. EUR). Nendeks programmideks on tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptsioonide ja aktsiatekogumise programm (Lisa 1.18).

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

**11. Muud tegevuskulud**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ruumide rent	-6.3	-6.3
Kulud ruumidele (kommunaalkulud)	-2.7	-3.2
Infotehnoloogiaalased kulud	-4.6	-4.5
Reklaam ja turundus	-1.7	-1.9
Muud administratiivkulud	-1.5	-1.7
Infopäringud	-0.8	-0.8
Advokaadi ja notaritasud	-0.9	-1.3
Viivised, trahvid	0.0	-0.1
Konsultatsioonid	0.0	-0.1
Muud tegevuskulud	-1.6	-2.4
	<b>-20.1</b>	<b>-22.3</b>

**Arenduskulud**

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

AS-is SEB Pank tehti 2012. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 2,9 miljonit eurot (2011.aastal 3,0 miljonit eurot).

## 12. Laenukahjumid

2012	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Nõude- õiguse katteks saadud vara	KOKKU
<b>Laenukahjumid</b>	<b>0.0</b>	<b>7.6</b>	<b>-4.1</b>	<b>-3.8</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.3</b>
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	0.0	-6.4	-6.2	-5.3	0.0	-17.9
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 15)	0.0	0.3	0.0	0.0	0.0	0.3
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	13.7	2.1	1.5	0.0	17.3
<b>Bilansiväliste kohustuste laenukahjum</b>	<b>0.0</b>	<b>2.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2.2</b>
	<b>0.0</b>	<b>9.8</b>	<b>-4.1</b>	<b>-3.8</b>	<b>0.0</b>	<b>1.9</b>

2011	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Nõude- õiguse katteks saadud vara	KOKKU
<b>Laenukahjumid</b>	<b>0.0</b>	<b>29.4</b>	<b>-2.2</b>	<b>0.3</b>	<b>0.0</b>	<b>27.5</b>
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	0.0	-7.3	-6.4	-1.0	0.0	-14.7
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 15)	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0	0.2
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	36.5	4.2	1.3	0.0	42.0
<b>Bilansiväliste kohustuste laenukahjum</b>	<b>0.0</b>	<b>-2.7</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>-2.7</b>
	<b>0.0</b>	<b>26.7</b>	<b>-2.2</b>	<b>0.3</b>	<b>0.0</b>	<b>24.8</b>

## 13. Nõuded keskpangale

	31.12.12	31.12.11
Nõudmiseni hoised	191.0	49.5
s.h. -kohustusliku reservi nõue	24.9	49.5
-nõudmiseni hoised, raha ekvivalendid	166.1	0.0
	191.0	49.5

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv teenib intressi 0.75%. 2012. aastal teenis Grupp intressi summas 0.3 miljonit eurot (2011 0.6 miljonit eurot).

## 14. Nõuded krediitiasutustele

	31.12.12	31.12.11
Nõudmiseni hoised*	71.5	47.4
Tähtajalised hoised	219.9	374.9
Kogunenud saadav intress	0.0	0.7
	<b>291.4</b>	<b>423.0</b>
* Raha ekvivalendid.	71.5	47.4
Nõuded EU-s registreeritud krediitiasutustele (v.a. Eesti)	283.6	413.7
Nõuded Eestis registreeritud krediitiasutustele	0.1	0.1
Nõuded muudes riikides registreeritud krediitiasutustele	7.7	9.2
	<b>291.4</b>	<b>423.0</b>

**15. Nõuded klientidele**

	31.12.12	31.12.11
Laenu ettevõtetele	1,642.4	1,595.2
Avalik sektor	175.4	167.6
Eluasemelaenu	1,538.8	1,547.4
Muud eraisikulaenu	228.7	230.3
	<b>3,585.3</b>	<b>3,540.5</b>
Nõuded EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	40.9	40.6
Nõuded Eestis registreeritud klientidele	3,542.3	3,496.8
Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele	2.1	3.1
	<b>3,585.3</b>	<b>3,540.5</b>

Nõuded klientidele majandusharude lõikes 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 intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 56-57.

Tähtjaks tasumata nõuded ja laenu klientidele on esitatud Lisas 2, lk. 51.

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

**Nõuded klientidele järelejäänud tähtaegade viisi**

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	5-10 aastat	Üle 10 aasta	Kokku
31.12.12	209.7	560.3	1,435.4	510.4	869.5	3,585.3
31.12.11	174.2	509.0	1,390.1	517.9	949.3	3,540.5

**Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud**

	31.12.12	31.12.11
<b>Brutoinvesteering</b>	<b>412.2</b>	<b>401.2</b>
kuni 1 aasta	142.4	154.9
1 - 5 aastat	257.8	231.5
üle 5 aasta	12.0	14.8
<b>Teenimata finantstulu (-)</b>	<b>-22.8</b>	<b>-29.0</b>
<b>Netoinvesteering*</b>	<b>389.4</b>	<b>372.2</b>
kuni 1 aasta	133.0	142.6
1 - 5 aastat	245.0	216.3
üle 5 aasta	11.4	13.3

\* Netoinvesteeringud kapitalirendi osas kajastuvad ülal ridadel: Liisingud ettevõtetele, Avalik sektor, Eluasemelaenu, Muud eraisikulaenu.

	31.12.12	31.12.11
<b>Netoinvesteering intressimäärade lõikes</b>	<b>389.4</b>	<b>372.2</b>
<= 5%	356.8	279.1
5-10%	32.4	92.8
10-15%	0.2	0.3
>15%	0.0	0.0
	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
<b>Netoinvesteering alusvaluutade lõikes</b>	<b>389.4</b>	<b>372.2</b>
EEK	0.0	0.0
EEK seotud EUR-iga	0.0	0.0
USD	0.0	0.3
EUR	389.4	371.9

Intialiseeritud almuks identifitseerimiseks  
 Installed for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials E.K.  
 Kuupäev/date 08.03.13  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

**Laenude ja nõuete allahindlus**

	Krediidi-		Eluaseme-		Muud	KOKKU
	asutused	Ettevõtted	laenud	laenud	eraisiku-	
<b>2012</b>						
<b>Perioodi alguses (1. jaanuaril)</b>	<b>0.0</b>	<b>89.6</b>	<b>33.7</b>		<b>7.7</b>	<b>131.0</b>
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	6.4	6.2		5.3	17.9
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-13.7	-2.1		-1.5	-17.3
Mahakantud laenud	0.0	-28.0	-7.4		-5.0	-40.4
<b>Perioodi lõpus (31. detsembril)</b>	<b>0.0</b>	<b>54.3</b>	<b>30.4</b>		<b>6.5</b>	<b>91.2</b>
Laekunud mahakantud laenudelt (lisa 12)	0.0	-0.3	0.0		0.0	-0.3
<b>2011</b>						
<b>Perioodi alguses (1. jaanuaril)</b>	<b>0.0</b>	<b>138.2</b>	<b>32.2</b>		<b>9.1</b>	<b>179.5</b>
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	7.3	6.4		1.0	14.7
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-36.5	-4.2		-1.3	-42.0
Mahakantud laenud	0.0	-19.4	-0.7		-1.1	-21.2
<b>Perioodi lõpus (31. detsembril)</b>	<b>0.0</b>	<b>89.6</b>	<b>33.7</b>		<b>7.7</b>	<b>131.0</b>
Laekunud mahakantud laenudelt (lisa 12)	0.0	-0.2	0.0		0.0	-0.2

**16. Finantsinvesteeringud**

	31.12.12	31.12.11
<b>Kauplemise eesmärgil soetatud varad</b>	<b>21.4</b>	<b>21.0</b>
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	0.1	1.2
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	0.1	1.2
s.h. hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodil *	0.0	0.0
s.h. noteeritud	0.1	1.2
Tuletisväärtpaberid (lisa 31)	21.3	19.8
<b>Müügiootel väärtpaberid</b>	<b>5.3</b>	<b>4.9</b>
Aktsiad ja fondiosakud**	5.3	4.9
s.h. noteeritud	0.0	0.0
<b>Kokku</b>	<b>26.7</b>	<b>25.9</b>
EU-s registreeritud ettevõtjate väärtpaberid (v.a. Eesti)	2.0	3.4
Eestis registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	23.9	21.6
Muudes riikides registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	0.8	0.9
	<b>26.7</b>	<b>25.9</b>

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 hinnavahete (spread) vastava emitendi kohta. Võlakirja emitendi krediidiriski arvesse võtmiseks tugineti krediidi hinnavahete määramisel SEB sisemisele krediidireitingule (riskiklassile).

\*\* Sisaldab osalusi nendes pensionifondides, mida valitseb AS SEB Varahaldus koguväärtuses 4.2 miljonit eurot (2011.a. 3.9 miljonit eurot), see on osalus (1-2 % konkreetsest valitsetavast fondist), mis on nõutav vastavalt Investeeringufondide seadusele.

**Finantsinvesteeringute liikumise aruanne**

	<b>Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid</b>	<b>Tuletis- väärtpaberid (lisa 31)</b>	<b>Müügi- ootel väärt- paberid</b>	<b>KOKKU</b>
<b>Perioodi alguses (01.01.11)</b>	<b>1.4</b>	<b>20.5</b>	<b>5.0</b>	<b>26.9</b>
Soetused	796.4	0.0	0.6	797.0
Müügid ja lunastamised	-796.6	0.0	-0.5	-797.1
Väärtuse muutused	0.0	-0.4	-0.2	-0.6
Valuutakursi muutused	0.0	-0.3	0.0	-0.3
<b>Perioodi lõpus (31.12.11)</b>	<b>1.2</b>	<b>19.8</b>	<b>4.9</b>	<b>25.9</b>
<b>Perioodi alguses (01.01.12)</b>	<b>1.2</b>	<b>19.8</b>	<b>4.9</b>	<b>25.9</b>
Soetused	1,074.5	0.0	0.2	1,074.7
Müügid ja lunastamised	-1,075.6	0.0	-0.5	-1,076.1
Väärtuse muutused	0.0	2.3	0.6	2.9
Valuutakursi muutused	0.0	-0.8	0.1	-0.7
<b>Perioodi lõpus (31.12.12)</b>	<b>0.1</b>	<b>21.3</b>	<b>5.3</b>	<b>26.7</b>

Müügiootel finantsinvesteeringud osalusega üle 10%, mida kajastatakse finantspositsiooni aruandes real "Müügiootel finantsvara", oli seisuga 31.12.2011 Silverlaw OÜ, milles osalus kokku oli 3.3 tuhat eurot. Nimetatud ettevõtte paiknes Eestis ja likvideeriti 14.08.2012.

**17. Muu vara**

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Maksed teel	16.1	8.5
Viitnõuded ja ettemakstud kulud	13.7	8.7
Maksude ettemaksud	1.9	0.7
Nõudeõiguse katteks saadud vara	0.0	0.1
	<b>31.7</b>	<b>18.0</b>

**18. Investeeringud sidusettevõtjatesse****Sidusettevõtjatesse tehtud investeeringute liikumise aruanne**

	Perioodi alguses	Müügid ja lunastamised	Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	Makstud dividendid	Perioodi lõpus
<b>2012</b>	<b>0.5</b>	0.0	0.1	0.0	<b>0.6</b>
<b>2011</b>	<b>0.4</b>	0.0	0.1	0.0	<b>0.5</b>

**Sidusettevõtjad**

	Nimiväärtus	Varad	Kohustused	Tulud	Panga osa arvestatud kasumis/-kahjumis	Bilansi-line väärtus	Osalus, %
<b>2012</b>							
AS Sertifitseerimiskeskus	nimi-väärtuseta	2.5	0.4	3.1	0.3	0.5	25.00%
Tieto Estonia Services OÜ	1278 EUR	0.5	0.3	1.7	0.0	0.1	20.00%
<b>Kokku</b>		<b>3.0</b>	<b>0.7</b>	<b>4.8</b>	<b>0.3</b>	<b>0.6</b>	
<b>2011</b>							
AS Sertifitseerimiskeskus	nimi-väärtuseta	1.8	0.3	2.7	0.0	0.4	25.00%
OÜ TietoEnator Support	1278 EUR	0.6	0.2	1.8	0.0	0.1	20.00%
<b>Kokku</b>		<b>2.4</b>	<b>0.5</b>	<b>4.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.5</b>	

**Sidusettevõtjate ja tütarettevõtjate soetused, müügid ja ühendamised****Soetused**

Soetusi 2012. ja 2011. aastal ei olnud.

**Müügid**

3. märtsil 2011 müüdi tütarettevõtja AS SEB Enskilda (100% omas AS SEB Pank) Scandinaviska Enskilda Banken AB-le (publ). Müügihind oli 2.1 milj. EUR, mis oli netovara bilansiline maksumus.

27. juulil 2012 ühendati AS-iga SEB Liising AS Bangalo (100% aktsiatest omas AS SEB Pank) ning AS SEB Kindlustusmaakler (100% aktsiatest omas AS SEB Liising).

**19. Immateriaalne põhivara**

<b>Perioodi alguses (01.01.11)</b>	
Soetusmaksumus	5.7
Kogunenud amortisatsioon	-5.2
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>0.5</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	
Soetatud	0.2
Amortisatsioonikulu	-0.3
<b>Perioodi lõpus jääkmaksumus</b>	<b>0.4</b>
<b>Perioodi lõpus (31.12.11)</b>	
Soetusmaksumus	5.8
Kogunenud amortisatsioon	-5.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>0.4</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	
Soetatud	0.3
Amortisatsioonikulu	-0.2
<b>Perioodi lõpus jääkmaksumus</b>	<b>0.5</b>
<b>Perioodi lõpus (31.12.12)</b>	
Soetusmaksumus	6.2
Kogunenud amortisatsioon	-5.7
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>0.5</b>

**20. Materiaalne põhivara**

	<b>Ehitised</b>	<b>Muu vara</b>	<b>Kokku</b>
<b>Perioodi alguses (01.01.11)</b>			
Soetusmaksumus	3.5	24.5	28.0
Kogunenud amortisatsioon	-1.7	-19.0	-20.7
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>1.8</b>	<b>5.5</b>	<b>7.3</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>1.8</b>	<b>5.5</b>	<b>7.3</b>
Soetatud	0.8	2.4	3.2
Müüdüd (jäakväärtus)*	-0.2	-0.1	-0.3
Amortisatsioonikulu	-0.4	-2.3	-2.7
<b>Perioodi lõpus jääkmaksumus</b>	<b>2.0</b>	<b>5.5</b>	<b>7.5</b>
<b>Perioodi lõpus (31.12.11)</b>			
Soetusmaksumus	3.4	23.5	26.9
Kogunenud amortisatsioon	-1.4	-18.0	-19.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>2.0</b>	<b>5.5</b>	<b>7.5</b>
<b>Perioodi alguse jääkmaksumus</b>	<b>2.0</b>	<b>5.5</b>	<b>7.5</b>
Soetatud	0.7	4.3	5.0
Amortisatsiooni kulu	-0.6	-2.4	-3.0
Reklassifitseerimine	0.0	-0.3	-0.3
<b>Perioodi lõpus jääkmaksumus</b>	<b>2.1</b>	<b>7.1</b>	<b>9.2</b>
<b>Perioodi lõpus (31.12.12)</b>			
Soetusmaksumus	3.9	25.7	29.6
Kogunenud amortisatsioon	-1.8	-18.6	-20.4
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>2.1</b>	<b>7.1</b>	<b>9.2</b>



**21. Võlgnevus krediidasutustele**

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Nõudmiseni hoiused	46.9	33.7
Tähtajalised hoiused ja laenud (järelejäänud tähtajaga kuni 1 a.)	217.1	608.6
Tähtajalised hoiused ja laenud (järelejäänud tähtajaga üle 1 a.)	482.4	301.0
Kogunenud makstav intress krediidasutustele	1.8	5.2
	<b>748.2</b>	<b>948.5</b>
	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Võlgnevused EU-s registreeritud krediidasutustele (v.a. Eesti)	736.8	923.1
Võlgnevused Eestis registreeritud krediidasutustele	10.9	24.6
Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele	0.5	0.8
	<b>748.2</b>	<b>948.5</b>

582.1 miljonit eurot seisuga 31.12.2012 ja 862.8 miljonit eurot seisuga 31.12.2011 olid grupi kohustused emapangale Skandinaviska Enskilda Banken AB (lisa 33).

2011.aastal laekus KFW Bankengruppe krediidiini lepingu, leping 26.11.2007 kogusummas 25 miljoni eurot, täitmiseiga seotud tagastamatut toetust kokku 25 tuhat eurot. 31.12.2009.a sõlmitud lepingu alusel kasutati 2011.a krediidiini 6.0 miljonit eurot. 2012. aastal ei ole võetud täiendavaid laene KFW Bankengruppe'lt.

**22. Võlgnevus klientidele**

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Nõudmiseni hoiused	2,066.0	1,555.3
Tähtajalised ja muud säästuhoiused	490.1	753.7
Investeeringishoiused (väärtpaberiindeksiga seotud)	52.1	65.9
Kogunenud makstav intress klientidele	2.5	3.9
	<b>2,610.7</b>	<b>2,378.8</b>
Mitteresidendid	383.1	290.0
Residendid	2,227.6	2,088.8
	<b>2,610.7</b>	<b>2,378.8</b>
<b>Võlgnevused klientidele kliendiliikide lõikes</b>		
Võlgnevused juriidilistele isikutele	1,428.0	1,220.8
Võlgnevused avalikule sektorile	97.4	149.9
Võlgnevused eraisikutele	1,085.3	1,008.1
	<b>2,610.7</b>	<b>2,378.8</b>
Võlgnevused EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	75.7	53.6
Võlgnevused Eestis registreeritud klientidele	2,227.6	2,088.8
Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele	307.4	236.4
	<b>2,610.7</b>	<b>2,378.8</b>

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

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 56-57.

## Grupi poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2012 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 163.4 miljoni euro väärtuses (sealhulgas 79.2 milj. EUR SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfelli). 31.12.2011 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 134.9 miljoni euro väärtuses (sealhulgas 71.6 milj. EUR SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfelli). Nimetatud portfelli haldamise eest on saadud teenustasu ning krediidiriski või tururiski sellest grupile ei tekkinud.

31.12.2012 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 12 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 6 avalikku avatud investeerimisfondi, 4 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 456.5 miljonit eurot. 31.12.2011 valitses AS SEB Varahaldus 13 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 6 avalikku avatud investeerimisfondi, 1 avalik kinnine investeerimisfond, 4 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 392.0 miljonit eurot. Lisaks osutati investeringute juhtimise teenust SEB (Grupi emaettevõtja) Ida-Euroopa fondidele: (4 fondi) 2012. aastal 938.4 miljonit eurot, 2011. aastal 807.0 miljonit eurot.

21. juunil 2012 likvideeriti SEB High-Yield Bond Fund. 5. mail 2011 likvideeriti SEB Likviidsusfond.

## 23. Laenufondid

Maaelu Edendamise Sihtasutuse (MES) laenuressursid kaasati eesmärgiga finantseerida sihtotstarbelisi laene väike- ja keskmise suurusega ettevõtjatele maapiirkondades. Nimetatud laenuressursist võib finantseerida investeringuid väljaspool Tallinnat, Tartut, Narvat, Kohtla-Järvet ning Pärnut. Laenufondid sisaldavad ka krediidiine Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuselt, mida antakse korteriühistutele energiasäästlike renoveerimistööde läbiviimiseks. Ressurss on edasilaenamiseks tähtjaga kuni 20 aastat.

## 24. Muud kohustused

	<u>31.12.12</u>	<u>31.12.11</u>
Maksed teel	47.0	32.3
Muud ettemakstud tulud	3.8	2.6
Faktooringu jäägid	14.7	10.8
Maksuvõlad (eraldised makseteks)	1.1	1.6
Muud kogunenud kohustused	3.5	4.7
Ettemakstud garantiitasud	0.7	0.8
Liisingtoodete ettemaksud klientidelt	2.9	2.0
	<u>73.7</u>	<u>54.8</u>

## 25. Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	<u>31.12.12</u>	<u>31.12.11</u>
Tuletistehingud (lisa 31)	21.7	20.5
	<u>21.7</u>	<u>20.5</u>

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

**26. Eraldised**

	<b>Eraldised kokku</b>
<b>Eraldised seisuga 01.01.11</b>	<b>0.3</b>
Lisatud eraldiste koosseisu	5.3
Aruandeperioodil kasutatud ja mittekasutatud eraldiste tagasiarvestused	-2.7
<b>Kokku eraldised 31.12.11</b>	<b>2.9</b>
<b>Eraldised seisuga 01.01.12</b>	<b>2.9</b>
Lisatud eraldiste koosseisu	1.7
Aruandeperioodil arvestatud	-2.7
<b>Kokku eraldised 31.12.12</b>	<b>1.9</b>

Käesolevas lisas on kajastatud eraldised bilansivälisele kohustustele.

	Bilansiline väärtus	<b>Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes</b>				
		0-5 aastat	5-10 aastat	10-15 aastat	15-20 aastat	>20 aastat
<b>31.12.11</b>						
Eraldised	2.9	2.9	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>31.12.12</b>						
Eraldised	1.9	1.9	0.0	0.0	0.0	0.0

**27. Allutatud kohustused****31.12.12**

Allutatud võlakohustus 50.0 milj. EUR maksti Skandinaviska Enskilda Banken AB-le ennetähtaegselt tagasi 29. mail 2012.a.

<b>31.12.11</b>	<b>Intressi- määr bilansi- Summa päeval (%)</b>		<b>Lõpp- kuupäev</b>
<b>Emiteeriija</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	50.0	2.45	29.05.17
Kogunenud makstav intress	0.1		
	50.1		

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

Allutatud võlakohustused on välja antud muutuva intressimääraga ja intressi ümberarvestus toimub 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast (vt. lisa 2 lk 56-57). Intressi ümberarvestus toimub kuue kuuliseks perioodiks ette. Allutatud laen kuulub tasumisele laenusaja valikul, kui järelejäanud tähtaeg on lühem kui 5 aastat.

## 28. Aktsionärid

	Riik	Aktsiate arv	% kogu- arvust
<b>AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2012:</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	Rootsi	66,562,381	100.00
<b>AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2011:</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	Rootsi	66,562,381	100.00

Aktsiakapital, EUR

42,541,115

Aktsiate nominaalväärtus, EUR

0.64

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud.

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

Kapitali adekvaatsuse arvutus on esitatud lisas 2.8.

### Aktsiainfo

	31.12.12	31.12.11
AS-i SEB Pank aktsiate arv perioodi lõpus	66,562,381	66,562,381
Emissioonidega korrigeeritud keskmine aktsiate arv	66,562,381	66,562,381
Puhaskasum, milj. EUR	71.3	98.1

## 29. Dividendipoliitika

AS SEB Pank on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 100%-lises omandis. Omakapitali juhtimise, kasumi jaotamise ning reserve moodustamise strateegia väljatöötamisel juhindutakse SEB grupi ühtsest tulevikuriskide käsitlest ja tegevusstrateegiast. Peale omandamist Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) poolt ei ole Grupp maksnud dividende.

**30. Reservid**

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Üldine pangandusreserv	19.1	19.1
Reservkapital	0.3	0.4
Ümberhindluse reserv müügiotel finantsvaradelt	0.9	0.3
	<b>20.3</b>	<b>19.8</b>

**Reservide liikumise aruanne**

	<b>Üldine pangandus-reserv</b>	<b>Ümber-hindluse reserv müügiotel finants-varadelt</b>	<b>Reserv-kapital</b>	<b>Kokku reservid</b>
<b>Saldo perioodi alguses (01.01.11)</b>	<b>19.1</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>	<b>19.9</b>
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	0.0	-0.1	0.0	-0.1
<b>Saldo perioodi lõpus (31.12.11)</b>	<b>19.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.4</b>	<b>19.8</b>
<b>Saldo perioodi alguses (02.01.12)</b>	<b>19.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.4</b>	<b>19.8</b>
Ümberkanne jaotamata kasumist	0.0	0.0	-0.1	-0.1
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	0.0	0.6	0.0	0.6
<b>Saldo perioodi lõpus (31.12.12)</b>	<b>19.1</b>	<b>0.9</b>	<b>0.3</b>	<b>20.3</b>

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

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

AS SEB Panga 1994-1997. majandusaasta kasum on kantud nimetatud üldisesse pangariski reservi (v.a 0.4 miljonit eurot 1995. aasta kasumist). Reservi suurus on 19.1 miljonit eurot, mis sisaldab ka Äriseadustiku nõuete kohast panga reservkapitali. Aastatel 1998-2011 pank reservieraldisi ei teinud. AS-i SEB Pank tütarettevõtjate poolt tehti aastatel 2001-2011 kasumi arvelt reservieraldisi summas 0.3 miljonit eurot.

**31. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud**

31.12.12	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
<b>1. Tühistamatud ja tühistatavad tehingud</b>	<b>7.6</b>	<b>1,024.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.1. Garantiid ja muud samased bilansivälised tühistamatud tehingud	1.1	268.5	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	0.0	92.1	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	6.5	655.5	0.0	0.0
1.3. Muud tühistatavad tehingud	0.0	100.0	0.0	0.0
<b>2. Tuletistehingud</b>	<b>521.4</b>	<b>520.7</b>	<b>21.3</b>	<b>21.7</b>
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	114.6	114.5	0.5	0.4
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	379.1	378.9	19.5	19.4
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	27.7	27.3	1.3	1.9
	<b>529.0</b>	<b>1,544.7</b>	<b>21.3</b>	<b>21.7</b>

31.12.11	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
<b>1. Tühistamatud tehingud</b>	<b>7.2</b>	<b>707.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.1. Garantiid ja muud samased bilansivälised tühistamatud tehingud	0.7	244.7	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	0.0	76.5	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	6.5	362.9	0.0	0.0
1.3. Muud tühistatavad tehingud	0.0	100.0	0.0	0.0
<b>2. Tuletistehingud</b>	<b>506.9</b>	<b>505.9</b>	<b>19.8</b>	<b>20.5</b>
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	119.8	119.5	1.3	1.1
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	346.5	346.4	17.3	17.2
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	40.6	40.0	1.2	2.2
	<b>514.1</b>	<b>1,213.5</b>	<b>19.8</b>	<b>20.5</b>

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

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

Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendide jagamisest

Grupi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2012 moodustas 553.7 (31. detsember 2011: 481.9) miljonit eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega, võttes arvesse netoomavahendite miinimumnõuet kapitali adekvaatsuse arvutuseks, on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 322.9 miljonit eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 85.8 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2011, võttes arvesse neto-omavahendite miinimumnõuet kapitali adekvaatsuse arvutuseks, oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 307.2 miljonit eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 81.6 miljonit eurot (vt. lk. 67).

31.12.2012 (samuti 31.12.2011) seisuga kuulub 100% AS-i SEB Pank aktsiatest Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)-le, kes otsustab dividendide maksmise üle. SEB on otsustanud AS-i SEB Pank jaotamata kasumit dividendideks mitte välja jagada.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

AS-is SEB Pank ja tütarettevõtjates maksuhaldur 2012. a. maksurevisjoni ei teostanud. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtja maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

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

Õigusvaidlused

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

**32. Sündmused peale majandusaasta lõppu**

Peale majandusaasta lõppu ei ole AS-is SEB Pank toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2012.

**33. Seotud osapooled**

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Nõuded krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele	1.0	1.2
Tingimuslikud kohustused krediidasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele (kasutamata arvelduslaenud ja krediitkaartide limiidid, väljamaks mata laenud)	0.0	0.0
Krediidasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoised	0.2	4.8
Nõuded emaettevõtjale	244.5	406.3
2012.a. nõuetes emaettevõtjale oli nõudmiseni deposiite 22,8 milj. EUR ja tähtajalisi deposiite kuni 1a tähtajaga (USD) 218,8 milj. EUR, intressiga 0,18 - 0,31%.		
2011.a. nõuetes emaettevõtjale oli nõudmiseni deposiite 31,5 milj. EUR ja tähtajalisi deposiite kuni 1a tähtajaga (EUR, GBP, SEK, USD) 374,8 milj. EUR, intressiga 0,1 - 2,96%.		
Kohustused emaettevõtjale	695.7	930.6
2012.a. kohustustes emaettevõtjale olid krediidiliinid eurodes lepingulise tähtajaga 2-5a, intressiga 0,668 - 4,59%, summas 580,3 milj. EUR (lisas 22 koos intressidega 582,1 milj. EUR). Allutatud laen, 50.0 milj. EUR, maksti Skandinaviska Enskilda Banken AB-le ennetähtaegselt tagasi 29. mail 2012.a.		
2011.a. kohustustes emaettevõtjale oli 50 milj. EUR allutatud laen (lisa 28) ja krediidiliinid eurodes lepingulise tähtajaga 2-10a, intressiga 1,736 - 5,438%, summas 857,8 milj. EUR (lisas 22 koos intressidega 862,8 milj. EUR).		
Tingimuslikud nõuded emaettevõtjale	55.0	55.0
Tingimuslikud kohustused emaettevõtjale	0.4	0.3
Nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	14.6	12.2
Kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	36.0	23.5
Tingimuslikud nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	0.2	0.2
Tingimuslikud kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	3.0	3.0
Intressitulu tehingutest emaettevõtjaga	2.5	3.2
Intressikulu tehingutest emaettevõtjaga	-14.1	-24.0
Komisjoni- ja teenustasutulu emaettevõtjalt	0.0	0.0
Komisjoni- ja teenustasukulu emaettevõtjale	-0.1	-0.1
Intressitulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	0.1	0.1
Intressikulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	-0.1	-0.1
Komisjoni- ja teenustasutulu emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	3.9	4.2
Komisjoni- ja teenustasukulu emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjalt	0.0	-0.4
Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest. Tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.		
Seotud osapooled on:		
- emaettevõtja;		
- emaettevõtja tütarettevõtjad;		
- emaettevõtja sidusettevõtjad;		
- Grupi sidusettevõtjad;		
- AS-i Seb Pank juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud.		



	2012	2011
<b>Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-is SEB Pank</b>		
Juhatuse liikmete tasu	0.7	0.7
- töötasud	0.7	0.6
- muud hüvitised juhtkonnale	0.0	0.1
<b>Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-i SEB Pank tütarettevõtjates</b>		
Juhatuse liikmete (või tegevjuhi) tasu	0.3	0.3
- töötasud	0.3	0.3

AS-i SEB Pank ja tema tütarettevõtjate nõukogude liikmetele 2012. ja 2011. aastal tasusid ega hüvitisi ei makstud.

#### Juhtkonna liikmete tasud ja hüvitised

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

AS-i SEB Pank juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli seisuga 31.12.2010 võimalus omandada 163,590 tulemusaktsiat, millele kehtib 3 aastane kvalifikatsiooniperiood. AS-i SEB Pank juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli seisuga 31.12.2011 võimalus omandada 14,257 kogumisaktsiat, millele kehtib 3 aastane kvalifikatsiooniperiood. AS-i SEB Pank juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli seisuga 31.12.2012 võimalus omandada 15,620 kogumisaktsiat, millele kehtib 3 aastane kvalifikatsiooniperiood. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) A-aktsia sulgemishind 28.12.2012 oli 55.30 SEK.

### 34. Emaettevõtja esmased aruanded

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

#### 1. Panga kasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	2012	2011
<i>Intressitulu</i>	93.7	111.5
<i>Intressikulu</i>	-22.1	-32.1
Neto intressitulu	71.6	79.4
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	43.0	40.7
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-12.8	-12.0
Neto teenustasutulu	30.2	28.7
Netotulu valuutatehingutelt	4.8	4.8
Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt	2.5	2.2
Dividenditulu	0.0	0.0
Netotulu investeerimistegevusest	-0.1	1.1
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	0.0	0.0
Muud tegevustulud	0.5	0.5
Personalikulud	-31.6	-32.7
Muud tegevuskulud	-16.5	-18.3
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	-3.2	-3.0
<b>Kasum enne laenukahjumeid</b>	<b>58.2</b>	<b>62.7</b>
Laenukahjumid	1.1	18.7
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>59.3</b>	<b>81.4</b>
<b>Puhaskasum</b>	<b>59.3</b>	<b>81.4</b>
Ainuaktsionärikuuluv kasumi osa	59.3	81.4

#### 2. Panga koondkasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	2012	2011
<b>Puhaskasum</b>	<b>59.3</b>	<b>81.4</b>
<b>Muud koondtulud/kulud</b>		
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	0.3	0.1
<b>Kokku muud koondtulud/kulud</b>	<b>0.3</b>	<b>0.1</b>
<b>Kokku koondtulud</b>	<b>59.6</b>	<b>81.5</b>
Emaettevõtja ainuaktsionärikuuluv kasumi osa (kokku)	59.6	81.5
-Kokku koondtulud jätkuvalt tegevuselt	59.6	81.5
	<b>59.6</b>	<b>81.5</b>

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
 Initialed for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials E.K.  
 Kuupäev/date 08.03.13  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

**3. Panga finantsseisundi aruanne**

(miljonites eurodes)

	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
<b>VARAD</b>		
Sularaha kassas	46.6	38.7
Nõuded keskpangale	191.0	49.5
Nõuded krediidasutustele	291.4	423.0
Nõuded klientidele	3,145.5	3,141.3
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	21.4	21.0
Müügiootel finantsvarad	0.8	0.9
Muu vara	22.0	13.5
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	5.5	5.5
Immateriaalne põhivara	0.5	0.4
Materiaalne põhivara	9.2	7.5
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>3,733.9</b>	<b>3,701.3</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>		
Võlgnevus krediidasutustele	426.7	658.5
Võlgnevus klientidele	2,657.1	2,424.2
Laenufondid	22.3	15.5
Muud kohustused	54.9	40.3
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	21.7	20.5
Eraldised	1.9	2.9
Allutatud kohustused	0.0	50.1
<b>Kohustused kokku</b>	<b>3,184.6</b>	<b>3,212.0</b>
Aktsiakapital	42.5	42.5
Aažio	86.1	86.1
Reservid	19.6	19.3
Jaotamata kasum	401.1	341.4
<b>Omakapital kokku</b>	<b>549.3</b>	<b>489.3</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>3,733.9</b>	<b>3,701.3</b>

**4. Panga rahavoo aruanne**

(miljonites eurodes)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>I. Rahavood äritegevusest</b>		
Saadud intressid	96.7	110.7
Makstud intressid	-26.1	-32.5
Saadud teenustasu	43.0	40.7
Makstud teenustasu	-12.8	-12.0
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	17.3	16.0
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-57.3	-58.8
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>	<b>60.8</b>	<b>64.1</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>		
Tähtajalised nõuded pankadele ja kohustuslik reserv keskpangas	171.9	-321.7
Laenud ja nõuded klientidele	-5.3	95.7
Muud varad	-2.6	0.4
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>		
Võlgnevused krediitiasutustele	-214.3	-488.0
Võlgnevused klientidele	234.4	242.7
Laenufondid	6.8	3.9
Muud kohustused	-0.2	-3.1
<b>Rahavood äritegevusest</b>	<b>251.5</b>	<b>-406.0</b>
<b>II. Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Investeeringusportfelli väärtpaberite muutus, suurenemine-/vähenemine+	0.5	-0.5
Laekumine tütarettevõtjate müügist ja likvideerimisest	0.0	2.1
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	-5.0	-3.3
<b>Rahavood investeerimistegevusest, jätkuv tegevus</b>	<b>-4.5</b>	<b>-1.7</b>
<b>III. Rahavood finantseerimistegevusest</b>		
Allutatud laenude tagasimaksmine	-50.0	-67.0
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-50.0</b>	<b>-67.0</b>
<b>Neto raha ja selle ekvivalentide muutus</b>	<b>197.0</b>	<b>-474.7</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>87.3</b>	<b>562.0</b>
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	0.0	0.0
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>284.3</b>	<b>87.3</b>
<b>Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:</b>		
	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.11</b>
Kassa	46.6	38.7
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita	166.1	0.0
Likviidsed hoitud teistes krediitiasutustes	71.5	47.4
Väärtpaberite kauplemisportfell	0.1	1.2
	<b>284.3</b>	<b>87.3</b>

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

**5. Panga omakapitali muutuse aruanne**

(miljonites eurodes)

	<b>Aksia- kapital (lisa 28)</b>	<b>Üle- kurss (aazjo)</b>	<b>Reservid (lisa 30)</b>	<b>Jaota- mata kasum</b>	<b>Oma- kapital kokku</b>
<b>Aasta algus 01.01.2011</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.2</b>	<b>259.5</b>	<b>407.3</b>
Muud	0.0	0.0	0.0	0.5	0.5
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	81.4	81.4
Muud koondkulud:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1
Kokku muud koondkulud	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1
<b>Kokku koondtulud</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.1</b>	<b>81.4</b>	<b>81.5</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2011</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.3</b>	<b>341.4</b>	<b>489.3</b>
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					5.5
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					146.5
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.3</b>	<b>341.4</b>	<b>630.3</b>
<b>Aasta algus 01.01.2012</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.3</b>	<b>341.4</b>	<b>489.3</b>
Muud	0.0	0.0	0.0	0.4	0.4
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	59.3	59.3
Muud koondtulud:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3
<b>Kokku koondtulud</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.3</b>	<b>59.3</b>	<b>59.6</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2012</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.6</b>	<b>401.1</b>	<b>549.3</b>
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					5.5
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					159.0
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2012</b>	<b>42.5</b>	<b>86.1</b>	<b>19.6</b>	<b>401.1</b>	<b>702.8</b>



## **SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE**

AS SEB Pank aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Pank ja selle tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2012, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

### **Juhatus kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas**

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

### **Vandeauditori kohustus**

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

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

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



### Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS SEB Pank ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A. Vilu', written in a cursive style.

Ago Vilu  
Vandeaudiitor, litsents nr 325

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'S. Nahkor', written in a cursive style.

Stan Nahkor  
Vandeaudiitor, litsents nr 508

8. märts 2013

**AS SEB PANK**  
Asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn  
**JUHATUSE OTSUS NR 37**

Tallinn,

5. märts 2013.a

**2012.a. majandusaasta kasumi jaotamine**

1. Teha ainuaktsionärile ettepanek jätta 2012.a. majandusaasta kasum summas 59,275,068 EUR (viiskümmend üheksa miljonit kakssada seitsekümmend viis tuhat kuuskümmend kaheksa eurot) 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 2012.a. lõppenud majandusaasta kohta.

AS-i SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2012. 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:

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2013 \_\_\_\_\_ Martin Johansson

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2013 \_\_\_\_\_ Stefan Stignäs

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2013 \_\_\_\_\_ Mark Payne

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2013 \_\_\_\_\_ Stefan Davill

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2013 \_\_\_\_\_ Tony Kylberg