

**AS SEB VARAHALDUS
TALLINN**

2019. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Tornimäe 2 15010 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10035169
Telefon:	372 6 655 100
E-mail:	fondid@seb.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2019-31.12.2019
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

Sisukord

ETTEVÕTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Nõuded krediidiasutustele	15
Lisa 3 Valuutarisk	15
Lisa 4 Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	15
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksud	17
Lisa 6 Maksud	17
Lisa 7 Rendilepingud	17
Lisa 8 Võlad ja ettemaksud	18
Lisa 9 Omakapital	18
Lisa 10 Teenustasutulu	18
Lisa 11 Teenustasukulu	19
Lisa 12 Tööjõukulud	19
Lisa 13 Muud administratiivkulud	19
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	20
Lisa 15 Ettevõtja poolt valitsetavad investeerimisfondid ning klientide väärtpaberiportfellid	21
Lisa 16 Tingimuslikud kohustised	21
Lisa 17 Bilansipäeva järgsed sündmused	21
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	22
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	24
Tegevjuhtkonna allkirjad 2019. a majandusaasta aruandele	25
AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI	26
AS SEB Varahaldus müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	27
Fondivalitseja püsivate üldkulude aruanne	27
Tasustamise põhimõtted AS SEB Varahalduses	28
Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	29

ETTEVÕTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS SEB Varahaldus on Baltimaade juhtiv varahaldusettevõtja. 2019. aasta lõpu seisuga haldas SEB Varahaldus 1,5 miljardi euro väärtuses vara. Ettevõtjas töötas 2019. aasta lõpus 9 täistööajaga töötajat. Ettevõtja valitseb 8 Eestis registreeritud investeerimisfondi:

1. SEB Aktiivne Pensionifond
2. SEB Tasakaalukas Pensionifond
3. SEB Energiline Pensionifond
4. SEB Pensionifond Indeks 100
5. SEB Konservatiivne Pensionifond
6. SEB Optimaalne Pensionifond
7. SEB Progressiivne Pensionifond
8. SEB Pensionifond 100

Lisaks eelnimetatud fondidele osutab ettevõtja investeringute juhtimise teenust SEB grupi teiste fondivalitsejate Ida-Euroopa suunalistele fondidele Luksemburgis ja Rootsis.

AS SEB Varahalduse emaettevõtjaks on AS SEB Pank (100% aktsionär), mis kuulub omakorda Rootsis registreeritud Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kontserni. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) aktsiad on noteeritud Stockholmi börsil.

2019. aasta lõpu seisuga on ettevõtja nõukogu kolmeliikmeline ja selle tööd juhib Allan Parik.

Juhatus jätkab tööd kaheliikmelisena – juhatusse kuuluvad Sven Kuning ja Imanta Hütt.

TEGEVUSARUANNE

Majanduskeskkond

Käesoleva majandustsükli nõrgimale 2018. aastale finantsturgudel järgnes 2019. aasta kui selle tsükli tugevaim ja riskivaradele parim aasta pärast 2009. aasta esialgset kriisist kosumist. Globaalsed aktsiaturud tõusid aastaga keskmiselt neljandiku võrra, tõusu juhtisid taas peamiselt arenenud turud, neist omakorda olid tugevaimad USA turud ja eriti sealsed tehnoloogiasektori aktsiad.

SEB Varahalduse äril läks tugevate turgude toel suhteliselt hästi, kuna ettevõtte hallatavad varad koosnevad kohalikest pensionifondidest ja SEB globaalsetele klientidele müüdavatest Ida-Euroopa fondidest. Viimati nimetatud fondide varade maht püsis aasta kokkuvõttes suhteliselt stabiilsena. Ida-Euroopa meeskonna investeerimistulemus püsis jätkuvalt suhteliselt tugevana konkurentide suhtes - tiimi juhitavad neli Luksemburgis ja Rootsis registreeritud fondi olid aasta lõpus keskmise Morningstari reitinguga 4,00 (maksimaalne võimalik 5). Pensionifondide segmendis läks SEB Varahalduse juhitavatel fondidel samuti suhteliselt hästi. Seoses seaduses toimunud muutustega on muutumises ka pensionifondide võrdlusgrupid ja –baas. Nii näiteks oli aasta lõpu seisuga SEB Varahaldusel turu suurimas, nn progressiivsete fondide segmendis kaks fondi, millest üks (SEB Energiline Pensionifond) oli 31.12.19 seisuga viie konkureeriva fondi seas parim nii ühe, kolme kui viie viimase aasta keskmise aastase tootluse lõikes vastavalt 19,4%, 5,9% ja 4,8% keskmise annualiseeritud tootlusega (andmed siin ja allpool pärinevad veebilehelt www.pensionikeskus.ee). Samas võrdlusgrupis oleva SEB Progressiivse Pensionifondi keskmine aastatootlus oli samal ajal madalama riskitaseme tõttu tagasihoidlikum (vastavalt 9,4%, 2,7% ja 2,4%).

Pakutavate fondide arvu ja varade mahu mõttes kiiremini kasvavas agressiivsete fondide turusegmendis oli SEB Varahaldusel aasta lõpus samuti 2 fondi. Neist uusim – SEB Pensionifond 100 alustas tegevust alles aruandeaasta septembris seoses seadusemuudatusega, mis võimaldas asuda pakkuma teise samba fonde, mis võivad paigutada aktsiatesse 100% varadest.

Meil on hea meel juba kolmandat aastat järjest pakkuda oma klientidele ka turu juhtiva valitsemistasuga (0,29% aastas) pensionifondi agressiivsete fondide segmendis – SEB Pensionifond Indeks 100. Klientide arv antud fondis jääb endiselt allapoole esialgseid ootusi, kuid kasv on siiski kiirenenud. Samas on tegu viimase kolme aasta absoluutse tootluseliidriga Eesti teise samba fondide turul – fondi tootlus on tugevate aktsiaturgude toel olnud kolme aasta keskmisena 9,1%.

Finantstulemuste kommentaar

Aasta finantstulemus kujunes üllatavalt positiivseks, kuna pensionifondide kiiresti langevaid valitsemistasu määrasid tasandas turgude tugevusest tulenev varade mahu kasv. Seetõttu jäid nii bruto (+1,1%) kui neto (-1,0%) teenustasutulud suhteliselt muutumatule tasemele. Tänu tugevatele finantsturgudele mängis olulist rolli finantstulud, mis tulenes teise samba kohustusliku omaosaluse ümberhindluse pöördumisest negatiivsest positiivseks.

Aastases võrdluses püsisid stabiilsena ka administratiivkulud.

Esimest korda tegevuse ajaloos maksis SEB Varahaldus emaettevõttele dividende summas 8 miljonit eurot, millega kaasnes dividendide tulumaksu kulu 2 miljonit eurot. Aasta puhaskasumiks kujunes 417 tuhat eurot (2018: 1,77 miljonit eurot)

Tulevikuprognosisid ja eesmärgid

Meie pikaajaline eesmärk on muutumatu - olla SEB grupi Ida-Euroopa investeringute juhtimise kompetentsikeskus valitsedes Luksemburgi ja Rootsi vastavaid investeerimisfonde ning kohalikul turul keskenduda pensionifondide valitsemisele.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Bilanss**

(tuhandetes eurodes)

		31.12.2019	31.12.2018
	Lisa		
VARAD			
Nõuded krediidiasutustele	2,3,14	43 062	49 564
Nõuded ja ettemaksed	3,5,14	1 183	1 564
Finantsinvesteeringud	4	5 650	4 483
Aksiad ja osad (pikaajaline investeering)		58	58
Valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud		5 592	4 425
Materiaalne põhivara		2	4
Vara kasutusõigus	7	192	0
VARAD KOKKU		50 089	55 615
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	6,7,8,14	3 090	1 036
KOHUSTISED KOKKU		3 090	1 036
Omakapital	9		
Aksiakapital		3 036	3 036
Kohustuslik reservkapital		304	304
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		43 242	49 473
Aruandeaasta kasum		417	1 766
OMAKAPITAL KOKKU		46 999	54 579
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		50 089	55 615

Lisad lehekülgedel 9 kuni 21 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

		2019	2018
	Lisa		
Teenustasutulu	10,14	10 166	10 058
Teenustasukulu	11	-6 167	-6 020
Neto teenustasutulu		3 999	4 038
Intressitulu		5	5
Kapitalirendi intressikulu	7	-10	0
Neto intressi kasum	14	-5	5
Neto kasum finantstehingutelt		504	-235
Finantsinvesteeringute ümberhindluse tulu /-kulu	4	506	-203
Finantsinvesteeringute realiseerimisest tekkinud kasum		42	0
Valuutakursi muutustest saadud kasum/ -kahjum		-45	-32
Administratiivkulud		- 2 046	- 2 040
Palgakulu	12	-658	-661
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	12	-232	-209
Muud administratiivkulud	13,14	- 1 156	- 1 170
Immateriaalse ja materiaalse põhivara ning vara kasutusõiguse kulum ja väärtuse langus		-26	-2
Muud tegevustulud	14	3	6
Muud tegevuskulud	14	-12	-6
Kasum enne tulumaksu		2 417	1 766
Tulumaks		-2 000	0
Aruandeperioodi kasum		417	1 766

Lisad lehekülgedel 9 kuni 21 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2019	2018
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		417	1 766
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		26	2
Aktsiaprogramm		3	7
Finantsinvesteeringute ümberhindlus	4	-506	203
Finantsinvesteeringute realiseerunud kasum		-43	0
Intressid		5	-5
Kokku korrigeerimised		-470	207
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	5	371	-294
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	8	1 838	376
Kokku rahavood äritegevusest		2 111	2 055
Rahavood investeerimistegevusest			
Finantsinvesteeringute soetus	4	-905	-474
Finantsinvesteeringute müük	4	287	0
Saadud intressid		5	5
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-613	-469
Rahavood finantseerimistegevusest			
Dividendid		-8 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-8 000	0
Rahavood kokku			
		-6 502	1 586
Raha ja rahalähendid perioodi alguses			
Raha ja rahalähendite muutus	2,3	49 564	47 978
Raha ja rahalähendite muutus		-6 502	1 586
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	2,3	43 062	49 564

Lisad lehekülgedel 9 kuni 21 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2017	3 036	304	49 467	52 807
Muud korrigeerimised	0	0	6	6
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	1 766	1 766
Saldo seisuga 31.12.2018	3 036	304	51 239	54 579
Muud korrigeerimised	0	0	3	3
Dividendid	0	0	-8 000	-8 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	417	417
Saldo seisuga 31.12.2019	3 036	304	43 659	46 999

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 9.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS SEB VARAHALDUS (edaspidi „ettevõtja“) 2019. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Vastavalt raamatupidamise seaduses kehtestatud tingimustele klassifitseerub AS SEB Varahaldus keskmise suurusega ettevõtjaks.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

Käesolev raamatupidamise aruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

A. Arvestuspõhimõtete muudatused

Muudatus tuleneb 01.01.2019 kehtima hakanud uuest standardist IFRS 16. AS SEB Varahaldus kasutab valiku alusel rakendamise võimalust. Uus standard muudab märkimisväärselt seda, kuidas arvestab AS SEB Varahaldus kui rendilevõtja rendilepinguid, kehtestades ühtse, bilansilise rendiarvestuse mudeli, mis nõuab rendivarade (kasutusõiguse esemeks oleva vara) ja vastavate rendikohustiste kajastamist. Kasumiaruandes asendub kasutusrendi lineaarne kulu kasutamiseõiguse esemeks oleva vara amortisatsiooniga ja intressikuludega rendikohustiselt.

Üleminekul IFRS-ile 16 on AS SEB Varahaldus otsustanud rakendada muudetud tagasiulatuvat lähenemisviisi. Muudetud tagasiulatava lähenemisviisi rakendamiseks rentidele on AS SEB Varahaldus otsustanud mõõta rendilepingu puhul kasutamiseõiguse esemeks olevat vara (i) summaga, nagu AS SEB Varahaldus oleks rakendanud IFRS-i 16 alates rendilepingu alguskuupäevast kasutades alternatiivset laenuintressimäära esmase rakendamise kuupäeval või (ii) summaga, mis võrdub rendikohustisega. Lisaks on AS SEB Varahaldus otsustanud rakendada praktilist abinõud kasutades tagantjärele tarkust rendi tähtaja hindamisel ja mitte kajastada kasutamiseõiguse esemeks olevat vara või rendikohustist rendilepingute puhul, mille tähtaeg lõpeb 12 kuu jooksul alates esialgse rakendamise kuupäevast, mitte uuesti hinnata, kas leping on rendileping või sisaldab renti esialgse rakendamise kuupäeval ja mitte kaasata madala väärtusega vara.

Peamine mõju AS SEB Varahaldus raamatupidamisaruannetele tuleneb kinnisvara rendilepingu arvestusest. Oluline mõju kasumiaruandele puudub, kuigi esitamine kasumiaruandes muutub, sest muud kulud asenduvad kasutamiseõiguse esemeks oleva vara amortisatsiooniga ja intressikuludega rendikohustiselt.

IFRS 16-le ülemineku mõju alates 01.01.2019:
(tuhandetes eurodes)

Vara kasutusõigus	216
Kapitalirendi kohustis	216

B. Raha ja rahalähendid

Raha ja rahalähenditena kajastatakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite, mida saab märkimisväärselt piiranguteta kasutada.

C. Finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtpäev saabub hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Investeeringud võlakirjadesse

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses.

Investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapaliinstrumentidesse

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapaliinstrumentidesse (v.a. osalused tütar- ja sidusettevõtjates) kajastatakse õiglasel väärtuses. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiate ja muude omakapaliinstrumentide, mis ei ole avalikult kaubeldavad või mille turuväärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, õiglane väärtus määratakse soetusmaksumuse meetodil (s.t. soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused).

D. Nõuded ja ettemaksud

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenu nõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtja enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1000 euro kantakse soetamishetkel kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema 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. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtja saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikest tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varana, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikele elueale.

Amortisatsiooni arvestatakse lähtudes järgmistest amortisatsiooninormidest:

Mööbel	20% aastas
Arvutustehnika	30% aastas

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust või kuni vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus miinus müügiikulused või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

F. Immateriaalne põhivara

Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestatakse lähtudes amortisatsiooninormidest - arvutitarkvarale 30% aastas.

G. Vara kasutusõigus

Alguskuupäeval mõõdetakse kasutusõiguse aluseks olevat vara soetusmaksumuses ning arvutatakse rendikohustise hetkeväärtuse alusel. Kasutusõiguse aluseks olev vara hõlmab lisaks järgmist:

Algsed otsesed kulud:
ettemakstud rendimaksud ja
hinnangulised kulud vara likvideerimiseks, kõrvaldamiseks ja taastamiseks.

Kasutusõiguse aluseks olev vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil alates alguskuupäevast kuni kasutusrendi aluseks oleva vara kasuliku eluea lõpukuupäevani või rendi tähtaja lõpuni, olenevalt sellest, kumb esineb varem. Kasutusõiguse aluseks olevate varade kasulikud eluead määratakse samal alusel nagu materiaalse põhivara puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse aluseks olevat vara perioodiliselt väärtuse langusest tulenevate kahjumite võrra (kui esineb) ning kohandatakse seoses teatud rendikohustise ümbermõõtmistega.

Kasutusõiguse aluseks olevaks varaks on kinnisvararent, mis hõlmab ruumide renti.

H. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirenti kajastatakse kasumiaruandes rendilepingu jõustumise kuupäeval vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) 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, kujuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

I. Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtpäev saabub kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtjal pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

J. Rendikohustis

Rendikohustist mõõdetakse rendi alguskuupäeval tuleviku rendimaksede hetkeväärtuses, mis hinnatakse alla rendis sisalduva intressimäära võrra, või kui seda määra pole võimalik hõlpsalt tuvastada, siis alternatiivse laenuintressimäära võrra.

Rentniku alternatiivne laenuintressimäär on intressimäär, mida rendilevõtja peaks maksma, et sarnase tähtaja jooksul ja sarnase kindlusega laenata, ning rahalised vahendid, mis oleksid vajalikud sarnases majanduskeskkonnas kasutusõiguse aluseks oleva varaga sarnases väärtuses vara omandamiseks.

Rakendatakse asjaomases valuutas ja asjakohase kestvusega tagamata eelisvõlakirjade määra allahindlusmäärana. Otsustades diskontomäära tähtaja üle (aastate arv), tuleb arvesse võtta keskmist makseperioodi. Rahavoogu laenatakse igal aastal.

Rendikohustise mõõtmise alla kuuluvad rendimaksud hõlmavad järgmist:

- fikseeritud maksed;
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksud, mida mõõdetakse algselt alguskuupäeva seisuga kehtiva indeksi või määra abil;
- jääkväärtuse garantii alusel eeldatavalt maksmisele kuuluvad summad;
- mis tahes rendivabad perioodid; ja
- ostuvõimaluse järgne täitmishind, mis mõistliku kindlusega täitmisele pööratakse, valikulise uuendusperioodi rendimaksud, kui on mõistlikult kindel pikendusvõimaluse rakendamises, ja rendi varajase lõpetamise trahvid, välja arvatud juhul, kui ollakse kindel, et lepingut ei lõpetata liiga vara.

Rendikohustist mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Seda hinnatakse ümber, kui toimub muutus rendi tähtjas või kui muudetakse hinnangut sellele, kas ta rakendab pikendamise või lõpetamise varianti.

Kui jah, siis tuleb muuta ka allahindlusmäära.

Toimub muutus jääkväärtuse garantiisummas või muutus tulevastes rendimaksetes, mis tuleneb indeksi või määra muudatusest. Kui jah, siis ei tule allahindlusmäära muuta.

Kui rendikohustist sellisel viisil ümber hinnatakse, tehakse kasutusõiguse aluseks oleva vara bilansilises maksumuses vastav muudatus või kajastatakse kasumiaruandes, kui vastav kasutusõiguse aluseks olev vara on viidud nullini.

AS SEB Varahaldus on otsustanud mitte kajastada kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi lühiajaliste rentide puhul, mille tähtaeg on kuni 12 kuud ja väheväärtuslike varade rendilepinguid. AS SEB Varahaldus kajastab nende rendilepingutega seotud rendimakseid kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

K. Ettevõtja tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustis tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtjatel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustis, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

L. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvara ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarne vara ja -kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustised, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber eurodesse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustisi, mida

ei kajastata õiglase väärtuse meetodil, bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursi alusel.

M. Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Teenustasutulud (ka portfellihoolduse tasud) kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja ettevõtjal on tekkinud summale nõudeõigus. Portfellihoolduse ja muude sellega seotud nõustamisteenuste tasud kajastatakse vastavalt lepingule, tavaliselt teenuse osutamise perioodi jooksul. Ka investeerimisfondide valitsemisega seonduvad valitsemistasud kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Samu arvestuspõhimõtteid kasutatakse ka varahalduse teenuste osas, mida osutatakse pikema perioodi jooksul. Tulemusega seotud tasud või tasu osad kajastatakse siis kui vastavad tulemusega seotud kriteeriumid on täidetud. Muud ühekordsed tehingutulud ning muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasumiaruandes kõikide korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate intressikandvate finantsinstrumentide puhul kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Ettevõtja tulud on saadud põhiliselt investeerimis- ja pensionifondide valitsemisest, klientide väärtipaberiportfellide haldamisest ning investeerimisfondide valitsemisega seotud teenuste osutamisest kolmandatele osapooltele (teiste fondivalitsejate investeerimisfondide investeringute juhtimine).

N. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

O. Aktsiapõhised maksed

Ettevõtja töötajad võivad saada kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad Skandinaviska Enskilda Banken AB aktsiatel. Siinviidatud programmideks võivad olla tulemusaktsiate programm, töötajate aktsioptsiooni 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. Ettevõtja 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 aktsioptsioonide õiglase väärtuse alusel. Nende teenete maksumus, mida töötaja on osutanud eraldatud aktsiate või aktsioptsioonide vastu, kajastatakse kasumiaruandes selle perioodi jooksul, mil teeneid saadi ja mida nimetatakse rakendamisperioodiks.

P. Varahaldusteenused

Ettevõtja tegeleb varahaldusteenuste pakkumisega. Selliseid varasid, mille on ettevõtjale hallata andnud kolmandad osapooled ja mis ei kuulu ettevõtjale, bilansis arvele ei võeta.

Antud portfelli haldamisest saadakse teenustasu ja ettevõtjale portfelli haldamisest krediidi- ega tururiske ei kaasne.

Q. Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustisi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt

bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise 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).

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Lisa 2 Nõuded krediidasutustele
(tuhandetes eurodes)

	Lisa				Arvestatud
		EUR	Intress	Tähtaeg	intress
Saldo 31.12.2019					EUR
Üleöödeposiit EUR	3	42 962	0,01%	nõudmiseni	5
Üleöödeposiit USD	3	50	0,00%	nõudmiseni	0
Üleöödeposiit SEK	3	50	0,00%	nõudmiseni	0
		43 062			5

	Lisa				Arvestatud
		EUR	Intress	Tähtaeg	intress
Saldo 31.12.2018					EUR
Üleöödeposiit EUR	3	48 412	0,01%	nõudmiseni	5
Üleöödeposiit USD	3	194	0,00%	nõudmiseni	0
Üleöödeposiit SEK	3	958	0,00%	nõudmiseni	0
		49 564			5

Nõudmiseni deposiitide intress arvestatakse kuu keskmiselt jäägilt.

Lisa 3 Valuutarisk
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	EUR	USD	SEK	Kokku EUR
		Saldo 31.12.2019			
Nõuded krediidasutustele	2	42 962	50	50	43 062
Nõuded ja ettemaksed	5	1 183	0	0	1 183
Võlad ja ettemaksed	8	3 090	0	0	3 090
Saldo 31.12.2018					
Nõuded krediidasutustele	2	48 412	194	958	49 564
Nõuded ja ettemaksed	5	1 564	0	0	1 564
Võlad ja ettemaksed	8	1 036	0	0	1 036

Lisa 4 Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses
(tuhandetes eurodes)

Vastavalt 10.01.2017 jõustunud investeerimisfondide seadusele peab fondivalitseja omama vähemalt 0,5% tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakutest. (IFS § 68 lg 2). Kohustusliku pensionifondi moodustamisele järgneval kolmel aastal peab fondivalitseja omama vähemalt 2% selle pensionifondi osakutest. SEB Pensionifond Indeks 100 moodustati 28.11.2016, SEB Pensionifond 100 moodustati 12.08.2019.

Muudatusi omaosakute positsioonides kajastab alljärgnev tabel:

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
2019.a.							
SEB Pensionifond 100 osak	-	500	500	24	781250	0,67	524
SEB Progressiivne Pensionifond osak	2 910	285	2 881	290	3 000 000	1,16	3 485
SEB Pensionifond Indeks 100*	515	(244)	256	64	400 000	0,84	335
SEB Konservatiivne Pensionifond osak	315	23	272	6	375 000	0,92	344
Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I	58	-	58	0	10 900	5,32	58
SEB Optimaalne Pensionifond osak	170	-	149	14	200 000	0,92	184
SEB Energiline Pensionifond osak	515	97	572	108	700 000	1,03	720
31.12.2019	4 483	661	4 688	506	5 467 150		5 650

* nime muutus - endine SEB Energiline Pensionifond Indeks osak

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
2018.a.							
SEB Progressiivne Pensionifond osak	2 778	273	2 596	(141)	2 750 000	1,06	2 910
SEB Energiline Pensionifond Indeks osak	536	-	500	(21)	781 250	0,66	515
SEB Konservatiivne Pensionifond osak	319	-	249	(4)	350 000	0,90	315
Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I	58	-	58	0	10 900	5,32	58
SEB Optimaalne Pensionifond osak	155	22	149	(7)	200 000	0,85	170
SEB Energiline Pensionifond osak	366	179	475	(30)	600 000	0,86	515
31.12.2018	4 212	474	4 027	(203)	4 692 150		4 483

Õiglasel väärtusel kajastatud aktsiate ja võlakirjade õiglase väärtuse aluseks 31.12.2019 ja 31.12.2018 on nende noteeritud turuhinnad. Aktiivsel turul mittekaueldavad aktsiad/võlakirjad hinnatakse ümber õiglasesse väärtusesse turuosalise poolt antud viimase ostunoteeringu alusel eeldusel, et neid aktsiaid/võlakirju noteeritakse turuosaliste poolt regulaarselt ja hindade volatiilsus on olnud sarnastele instrumentidele kehtivas vahemikus.

Fondiosakute õiglaseks väärtuseks on fondiosakute puhaskväärtus.

SEB Varahalduse osalus valitsetavates fondides
(protsentides)

	31.12.2019	31.12.2018
SEB Progressiivne Pensionifond osak	0,54	0,53
SEB Konservatiivne Pensionifond osak	0,53	0,51
SEB Optimaalne Pensionifond osak	0,50	0,56
SEB Energiline Pensionifond osak	0,51	0,58
SEB Pensionifond Indeks 100 osak	2,22	11,6
SEB Pensionifond 100 osak	95,74	0,00

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Nõuded valitsetavate fondide vastu	14	670	703
Muud nõuded seotud osapoolte vastu	14	405	765
Tulevaste perioodide kulud		93	83
Muud nõuded		15	13
Nõuded ja ettemaksed kokku	3	1 183	1 564

Lisa 6 Maksud
(tuhandetes eurodes)

Maksuliik	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Ettevõtte tulumaks		2 000	0
Sotsiaalmaks		14	15
Üksikisiku tulumaks		8	8
Kohustuslik kogumispension		1	1
Töötuskindlustusmaks		1	1
Käibemaks		0	1
Maksud kokku	8	2 024	26

Lisa 7 Rendilepingud
(tuhandetes eurodes)

Rendilevõtja		2019
	Kasumiaruanne	
Rendikohustise intressikulu	Kapitalirendi intressikulu	-10
Amortisatsioonikulu vara kasutusõigusele	Immateriaalse ja materiaalse põhivara ning vara kasutusõiguse kulum ja väärtuse langus	-24
	Bilanss	31.12.2019
Lõppbilanss	Vara kasutusõigus	192
Rendikohustised	Võlad ja ettemaksed	196

2019 aastal vara kasutusõigusele lisandumisi polnud.

Rendikohustised tähtaegade lõikes

(tuhandetes eurodes)

31.12.2019	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Rendikohustis	21	93	82	196

Lisa 8 Võlad ja ettemaksud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Võlad töövõtjatele		283	266
Võlgnevus kaupade ja teenuste eest		587	744
<i>s.h. seotud osapooled</i>	14	447	590
Kapitalirendi kohustis	14	196	-
Maksuvõlad	6	2 024	26
Võlad ja ettemaksud kokku		3 090	1 036

Vt ka lisa 3.

Lisa 9 Omakapital

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktsiakapital (tuhandetes eurodes)	3 036	3 036
Aktsiate arv (tk)	475 000	475 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	nimiväärtuseta	nimiväärtuseta

Vastavalt investeerimisfondide seadusele on kohustusliku pensionifondi valitseja aktsiakapitali miinimumnõue 3 miljonit eurot.

20.12.2019 maksis AS SEB Varahaldus dividende AS-le SEB Pank 8 miljonit eurot, millega kaasnes tulumaks 2 miljonit eurot.

Ettevõtja jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 moodustas 43 659 tuhat eurot (31. detsember 2018: 51 239 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 34 927 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 8 732 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2018 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 40 991 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 10 248 tuhat eurot.

Lisa 10 Teenustasutulu

(tuhandetes eurodes)

Teenustasutulu geograafiliste piirkondade lõikes

	Lisa	2019	2018
Eesti	14	8 520	8 208
Rootsi	14	1 646	1 850
Teenustasutulu kokku		10 166	10 058

Jaotus on koostatud lähtudes teenuse saaja asukohamaast.

AS SEB VARAHALDUS teenustasutulu jaguneb tululiikide lõikes järgnevalt:

	Lisa	2019	2018
Investeerimisfondide valitsemistasud	14	8 457	8 136
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	14	63	72
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	14	1 646	1 850
Teenustasutulu kokku		10 166	10 058

Lisa 11 Teenustasukulu
(tuhandetes eurodes)

AS SEB VARAHALDUS teenustasukulu jaguneb kululiikide lõikes järgnevalt:

	Lisa	2019	2018
Fondiosakute ja väärtpaberiportfellide müügi vahendustasud	14	4 935	4 781
Väärtpaberiportfelli valitsemistasu		132	183
Krediidiasutustele makstavad tasud		957	930
<i>sh. depootasud depoopangale</i>	14	484	432
Registripidajatele makstavad tasud		143	126
Kokku		6 167	6 020

Lisa 12 Tööjõukulud
(tuhandetes eurodes)

	2019	2018
Palgakulu	658	661
Sotsiaalmaksud	232	209
Kokku tööjõukulud	890	870
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	10	10

Lisa 13 Muud administratiivkulud
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2019	2018
Allokeeritud kulud	14	605	588
<i>sh. fondide administreerimine</i>		166	175
<i>sh. raamatupidamisteenused</i>		51	74
<i>sh. elektrooniliste kanalite kulu (E2 teenused)</i>		15	45
<i>sh. IT teenused</i>		227	163
<i>sh. vastavuskontrolli teenused</i>		19	20
<i>sh. riskijuhtimise teenused</i>		68	57
<i>sh. personali arvestuse teenused</i>		21	21
<i>sh. siseauditi teenused</i>		26	24
<i>sh. administreerimisteenused</i>		11	9
Sidekulu		167	143
Pensionikaitse osafondi maksed		178	201
Ruumide rent	14	1	29
Järelvalvetasud		79	68
Komandeeringud		29	30
Tarkvarasüsteemide hooldus	14	35	61
Konsultatsioonikulu		5	5
Muud kulud		57	45
Muud administratiivkulud kokku		1 156	1 170

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

(tuhandetes eurodes)

AS SEB VARAHALDUS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtja omanikud);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid (s.h emaettevõtja teised tütarettevõtjad);
- valitsetavad fondid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nende kontrolli all olevaid ettevõtjaid ja ettevõtjaid mille suhtes neil on oluline mõju.

AS SEB Varahalduse emaettevõtjaks on AS SEB Pank (100% aktsionär), mis kuulub omakorda Rootsis registreeritud Skandinaviska Enskilda Banken AB kontserni. Skandinaviska Enskilda Banken AB aktsiad on noteeritud Stockholmi börsil.

Juhatuse liikmetel on kompensatsioon kuni 6 kuu tasumäära suurune juhul, kui teda ei valita tagasi juhatuse liikmeks või kui juhatuse liige keeldub pakutud töölepingulisest ametikohast AS-is SEB Pank või AS SEB Panga konsolideerimisgruppi kuuluvas äriühingus.

Ettevõtja nõukogu liikmetele tasusid ega soodustusi ei makstud. Samuti ei tehtud seotud osapoolte vastu nõuete allahindlusi.

AS SEB VARAHALDUS on aastal 2019 seotud osapooltega ostnud ja osutanud teenuseid ning arvestanud tasumiseks ja saanud intresse.

Tulud seotud osapooltega on investeerimisfondide valitsemistasud, osakute väljalaske- ning tagasivõtmistasud ja valitsemistasud portfellidelt (sh SEB grupi teiste fondivalitsejate Ida-Euroopa suunalised fondid Luksemburgis ja Rootsis). Kulud seotud osapooltega on fondiosakute vahendustasud ning tasud krediitiasutustele.

	Lisa	2019		2018	
		Kulud	Tulud	Kulud	Tulud
Valitsetavad fondid					
Investeerimisfondide valitsemistasud	10	0	8 457	0	8 136
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	10	0	63	0	72
Emaettevõtja					
Fondiosakute ja väärtpaberiportfellide müügi vahendustasud	11	3 723	0	3 637	0
Krediitiasutustele makstavad tasud	11	484	0	432	0
Muud administratiiv- ja tegevuskulud kokku	13	546	0	535	0
Intressid		10	5	0	5
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad					
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	10	0	1 646	0	1851
Fondiosakute ja väärtpaberiportfellide müügi vahendustasud	11	1 212	0	1 145	0
Muud administratiiv- ja tegevuskulud kokku	13	89	0	98	0
Juhatuse liikmed					
Palgakulu		156	0	140	0

Saldod seotud osapooltega:

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018	
Emaettevõtja	2	43 062	49 564	Nõuded krediidiasutustele
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	5	405	765	Nõuded ja ettemaksed
Valitsetavad fondid	5	670	703	Nõuded ja ettemaksed
Nõuded kokku		44 137	51 032	
Emaettevõtja	8	543	370	Võlad ja ettemaksed
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	8	100	220	Võlad ja ettemaksed
Kohustised kokku		643	590	

Lisa 15 Ettevõtja poolt valitsetavad investeerimisfondid ning klientide väärtpaperiportfellid

31.12.2019 seisuga oli ettevõtja valitsetavate investeerimisfondide maht 955 miljonit eurot (võrrelduna 2018. aastaga 777 miljonit eurot).

SEB Varahaldus osutab investeeeringute juhtimise teenust SEB gruppi kuuluvate teiste fondivalitsejate Ida-Euroopa suunalistele fondidele Luksemburgis ja Rootsis, mille kogumaht aasta lõpu seisuga oli 571 miljonit eurot (2018a 525 miljonit eurot).

Lisa 16 Tingimuslikud kohustised

Maksuhalduril on õigus kontrollida maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Ettevõtja juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõtjale olulise täiendava maksusumma. Eksisteerivad tingimuslikud kohustised kehtivad samuti juhtkonna kompensatsioonina lahkumisel, mis on kirjeldatud lisa 14.

Lisa 17 Bilansipäeva järgsed sündmused

Bilansipäeva järel ja aastaaruande kinnitamise vahel on paljudes riikides, sh Eestis kuulutatud välja eriolukord seoses uue koroonaviirusega (Covid-19). See avaldab mõju ka AS SEB Varahalduse äritegevusele, eelkõige tegevusmahtude (hallatava vara väärtuse) vähenemise kaudu, aga samuti ettevõtjale seadusega ettenähtud teise samba fondide omaosaluse väärtuse langemise kaudu. Kuna uus viirus hakkas levima bilansipäeva järel, siis ei mõjuta see ettevõtja finantspositsiooni seisuga 31.12.2019. Kuna aga eriolukord Eestis ning selle potentsiaalne mõju äritegevusele võib muutuda pidevalt, siis ei pea juhtkond otstarbekaks anda ühte lõplikku hinnangut selle viiruse leviku kohta meie äritegevusele. Näitena olukorra ennustamatusest võib tuua valitsuses arutlusel oleva plaani pensioni teise samba maksete peatamisest, mis praeguseni on aidanud mõnevõrra tasakaalustada börside langusest tulenevat fondide varade mahu langust.

Kuna ettevõtjal pole märkimisväärseid finantskohustusi, likviidsete vahendite hulk on enam kui piisav võrrelduna näiteks ühe aasta oodatavate püsikuludega ning töötajate arvu on juba varasematel aastatel üldise majanduskasvu ja hallatavate varade mahu kasvu taustal pigem vähendatud, siis arvame, et oleme kriisiks suhteliselt hästi ette valmistatud. 2020. finantsaasta võib lõppeda mõõduka tegevuskahjumiga, mille põhjustab peamiselt pensionifondide kohustusliku omaosaluse ümberhindlus.

Ka operatsiooniriskide haldamise mõttes on ettevõtte suurepäraselt kohandatud nimetatud viroloogilise kriisi situatsiooniks – kõik ettevõtja töötajad on eriolukorra kehtestamise algusest töötanud hajutatult kodukontoritest ja võivad sellisel moel töötamist jätkata nii kaua kui olukord seda nõuab.

Aruande koostamise ja bilansipäeva vahel ei ole olnud teisi olulise mõjuga sündmusi, mis vajaksid majandusaasta aruandes või selle lisades kajastamist.



Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti
Tel.: +372 611 4610
Faks.: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia
Phone.: +372 611 4610
Fax.: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Äriregistri kood 10877299
KMKR: EE 100770654

Code of legal entity 10877299
VAT payer code EE 100770654

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AKTSIASELTS SEB VARAHALDUS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AKTSIASELTS SEB VARAHALDUS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2019 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet, rahavoogude aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt AKTSIASELTS SEB VARAHALDUS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperdi eetikakoodeksiga (sh sõltumatuse standardid) (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatses kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tallinn, 31. märts 2020

/allkirjastatud digitaalselt/
Olesia Abramova
Vandeauditori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

DIGITAALALLKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
SEB Varahaldus_Unqualified audit opinion EST 2019_digi.pdf	101 KB
VRH_2019 aastaaruanne.asice	771 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
1	OLESIAABRAMOVA	48010214216	31.03.2020 14:52:41 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

62755834614784988128528345278940370511

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJAVÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015

B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJASÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 37 BA 74 C0 9E 22 6F C2 D6 EF B9 3ABB 5A 1C 87 55 FE BE 21 BA05 95 A3 4C AB BF 96 F7 2D 18 CC

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "**Allkirjastatud failid**" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS SEB VARAHALDUS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2019. aasta puhaskasum summas 417 tuhat eurot eelnevate perioodide jaotamata kasumi koosseisu.

Tegevjuhtkonna allkirjad 2019. a majandusaasta aruandele

AS SEB VARAHALDUS 2019. a majandusaasta aruande allkirjastamine 2020:

Juhatuse liige
(Sven Kuning)

Juhatuse liige
(Imanta Hütt)

DIGITAALALLKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
VRH_2019 aastaaruanne.pdf	776 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	SIKUKOOD	AEG
1	IMANTAHÜTT	37311260361	31.03.2020 12:24:31 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

2126346704448747750392121033115760723

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJAVÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015 B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJASÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 1AF4 A5 81 92 F5 26 49 7C 81 F3 6AD8 14 39 D7 E2 0B E1 C5 4B 26 E9
5D AB 2E 24 AB 82 27 38 1B

nr.	NIMI	SIKUKOOD	AEG
2	SVEN KUNSING	37211212715	31.03.2020 12:27:37 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

112137351300820591173750255085259603533

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJAVÕTME IDENTIFIKAATOR

EID-SK 2016 9C 09 A8 07 87 0C 3D AC 2E 87 FC A0 AE D2 FB 65 49 88 28 FB

ALLKIRJASÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 1D BB 91 37 2E 95 B7 86 BA44 5B 3A8A42 FA56 44 49 D7 CC 55 63 AE
CD 3F 2F 9AF0 EB D1 8F C0

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Aktsionär	Osalus	Aktsiate arv	Aktsiakapital
AS SEB Pank Reg. nr. 10004252 Tornimäe 2 10145 TALLINN	100%	475 000 aktsiat	3 035 803

AS SEB Varahaldus müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	2019
66301	Pensionifondide valitsemine, avatud ja muude investeerimisfondide valitsemine	10 166
	Müügitulu kokku	10 166

Fondivalitseja püsivate üldkulude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2019	2018
Kogukulu kokku	8 306	8 303
Perioodi jagatud komisjonitasud ja muud tasud, mis on otseselt seotud kogutulude hulka kuuluvate komisjonitasude ja muude tasudega	605	681
Tehingute teostamine, registreerimine või kliirimise eest makstavad tasud	143	126
Tulud agentidele	5 419	5 214
Erakorralisest tegevusest tulenevad ühekordsed kulud	12	6
35% agentidega seotud tasudest	1 897	1 825
Püsivad üldkulud kokku	3 990	4 102

Tasustamise põhimõtted AS SEB Varahalduses

Töötasupoliitika

AS-i SEB Varahaldus töötasupoliitika lähtub asjaomastes õigusaktides sätestatud nõuetest.

AS-i SEB Varahaldus sooviks on osutada oma klientidele maailmatasemel teenust. Selleks on oluline kaasata, hoida, arendada ja premeerida õigeid inimesi. AS-i SEB Varahaldus töötasupoliitika määratleb põhimõtted, mis edendavad tulemuspõhist töökultuuri ning kapitali- ja likviidsusnõudeid toetavat tõhusat riskijuhtimist.

AS-i SEB Varahaldus töötasu struktuur baseerub põhisul (kindlaks määratud kuine tasu). Lisaks võib töötasustruktuur sisaldada:

- a) tulemustasu:
 - a. kasumiosalusel põhinev tulemustasu (*AEP* ehk *All Employee Programme*)
 - b. lühiajaline rahaline tulemustasu (*STI*);
 - c. ühekordsed preemiad;
- b) tööandjapensionit ja muid soodustusi.

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

Töötasupoliitika kinnitab AS-i SEB Varahaldus nõukogu, arvestades mõistlikku tasakaalu põhisul ja tulemustasu vahel. Poliitika kinnitamise ettevalmistavas etapis, kord aastas, vaatab juhatus töötasupoliitika üle ja teeb pärast SEB Panga grupi personali- ja koolitusdivisjoni ning kontrollifunktsioonidega konsulteerimist vajadusel poliitika muudatusettepanekud.

Tulemuste mõõtmine ja riskijuhtimine

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

AS SEB Varahaldus 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. AS-s SEB Varahaldus on tulemustasu väljamaksete määrajakas nii tegevuse tulemus kui riskid.

AEP ehk *All Employee Programme* on kogu SEB Panga grupis kasutatav ühine kasumiosalusprogramm, mis soodustab SEB kui terviku vaadet ja omab tugevat seost pikaajalisele sooritusele ja aktsionäride huvidele. Kui *AEP* kasumiosaluse maksmine on otsustatud, siis on selles võimalus osaleda kõigil SEB Varahalduse töötajatel vastavalt kehtivatele *AEP* tingimustele. *AEP* kasumiosaluse makse tase otsustatakse SEB Panga grupi töötasukomitee poolt, võttes aluseks Skandinaviska Enskilda Banken AB aktsionäride üldkoosoleku ja Skandinaviska Enskilda Banken AB töötasukomitee otsused. Skandinaviska Enskilda Banken AB kehtestab igal aastal riikide lõikes *AEP* tingimused konkreetse majandusaasta kohta. Lisaks *AEP*-le võidakse AS-i SEB Varahaldus töötajatele täiendavalt maksta lühiajalist rahalist tulemustasu (*STI*), mis tugineb töötaja individuaalsel aastasooritusel ja käitumisel kui ka kogu meeskonna/äriüksuse, SEB Panga grupi ja SEB grupi tulemustel tervikuna. *STI* maksmise, selle ulatuse ja tingimused otsustab igakordselt AS-i SEB Varahaldus nõukogu.

AS-i SEB Varahaldus juhatuse liikmete või töötajate osas, kellel on otsustuspädevus seoses kohustusliku pensionifondi investeringute tegemisega ning kelle tulemustasu sõltub osaliselt ka tema poolt tehtavatest investeerimisotsustest selle kohustusliku pensionifondi suhtes, peab *STI* määramisel arvestama vähemalt viimase kolme aasta fondi tootlusega.

Seaduses sätestatud juhtudel võib AS SEB Varahaldus vähendada väljamaksmisele kuuluvaid tulemustasusid, peatada tulemustasude väljamaksmine või nõuda väljamakstud tulemustasude osalist või täielikku tagastamist. Eelkõige juhtudel kui AS-i SEB Varahaldus või SEB Panga Grupi majandustulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimisväärselt halvenenud. Samuti juhtudel kui ettevõtte juhatuse liige või töötaja ei täida enam tulemuskriteeriume või kui tulemustasu määramisel on tuginetud andmetele, mis osutusid olulisel määral ebatäpseks või ebaõigeks.

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2019	2018
1. Teenustasu tulud	7 897	7 634
1.1. Valitsemistasud	7897	7 634
1.2. Tagasisvõtmistasud	0	0
2. Teenustasu kulud (-)	-769	-753
2.1. Depootasud	-484	-432
2.1.1. Depootasud seotud osapooltele	-484	-432
2.2. Pensioniregistri pidaja tasud	-135	-117
2.3. Muu teenustasu kulu	-150	-204
2.3.1. Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-144	-200
3. Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud (-)	-5 831	-5 652
3.1. Tööjõukulud	-404	-348
3.2. Järelevalvetasud	-75	-65
3.3. Tagatisfondi tasud	-178	-201
3.4. Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud	-4 569	-4 428
3.4.1. Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega	-4 513	-4 376
3.5. Muud tegevuskulud	-605	-610
3.5.1 Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-475	-469
4. Muud äritulud ja -kulud (+/-)	0	-4
5. Äritulem (+/-)	1 297	1 225
6. Finantsulud ja -kulud (+/-)	0	0
7. Aruandeperioodi tulem (+/-)	1 297	1 225
8. Tulumaks (-)	-1 073	0
9. Aruandeperioodi tulem pärast maksustamist	224	1 225

Aruanne on koostatud kooskõlas rahandusministri 13.01.2017. a määrusega nr 4 „Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kinnitamine“.

31.12.2019.a. seisuga oli ettevõtja valitsetavate kohustuslike pensionifondide kogumaht 907 miljonit eurot (võrrelduna 2018. aastaga 739 miljonit eurot). Valitsetavateks kohustuslikeks pensionifondideks on SEB Energiline Pensionifond, SEB Pensionifond Indeks 100, SEB Konservatiivne Pensionifond, SEB Optimaalne Pensionifond, SEB Progressiivne Pensionifond ja SEB Pensionifond 100.

Kõigi kohustuslike pensionifondide deposiitoriumiks on AS SEB Pank. Depositooriumile makstava depootasu aastaseks määraks on kõigil SEB kohustuslikel pensionifondidel 0,058% fondi aktive turuväärtusest.

Kohustuslike pensionifondide osakute registripidajaks on AS Pensionikeskus. Registripidaja tasudeks on fondide mahult arvatav hooldustasu, väljamaksetega ja osakuomanikega seotud infopäringute tasud ning tasud pensionikeskuse veebilehel info avaldamise eest.

Ettevõtja on kohustuslike pensionifondide turustamise korraldamise ja osakuomanikele teabe edastamise ning muu seonduva klienditeeninduse edasi andnud SEB Life and Pension Baltic SE Eesti filiaalile (endine AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus). Vastavate teenuste eest makstud tasud on kajastatud real 3.4.1 turundus- ja reklaamikuludena.

Tööjõu- ja muude tegevuskulude jaotamisel on kasutatud juhtkonna hinnanguid kohustuslike pensionifondide juhtimisega seotud isikute või tegevuste osaluse kohta ettevõtja vastavatest kogukuludest.

Finantsulude ja -kuludena on kajastatud fondivalitseja omaosaluste ümberhindlused. Asjakohased selgitused on toodud lisas 4 Finantsinvesteeringud.