

2022

Sisukord

ETTEVÖTTE ÜLDANDMED	2
ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Nõuded krediitiasutustele	13
Lisa 3 Valuutarisk	13
Lisa 4 Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	14
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 6 Maksuvõlad	15
Lisa 7 Rendilepingud	16
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	16
Lisa 9 Omakapital	16
Lisa 10 Teenustasutulu.....	16
Lisa 11 Teenustasukulu.....	17
Lisa 12 Tööjõukulud	17
Lisa 13 Muud administratiivkulud	17
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	18
Lisa 15 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	19
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE.....	20
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	22
Tegevjuhtkonna allkirjad 2022. a majandusaasta aruandele.....	23
AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI	24
SEB Varahalduse müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	25
Fondivalitseja püsivate üldkulude aruanne	25
Tasustamise põhimõtted SEB Varahalduses.....	26
Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	27

ETTEVÕTTE ÜLDANDMED

Juriidiline aadress:	Tornimäe 2 15010 Tallinn
Äriregistri nr.	Eesti Vabariik 10035169
Telefon:	372 6 655 100
E-mail:	fondid@seb.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Audiitori registrikood:	10877299 (EV Äriregister)
Audiitori asukoht ja aadress:	Rävala pst. 4, 10143 Tallinn, Eesti
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2022-31.12.2022
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS SEB Varahaldus (edaspidi: „SEB Varahaldus“ või „Ettevõtte“) on Baltimaade juhtiv varahaldusettevõtja. 2022. aasta lõpu seisuga haldas SEB Varahaldus 725 miljoni euro väärtuses vara. Ettevõttes töötas 2022. aasta lõpus 6 täistööajaga töötajat ja 6 osalise tööajaga töötajat. Ettevõtte valitseb 9 Eestis registreeritud investeerimisfondi:

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

SEB Varahalduse ematöötajaks on alates 2022. aasta novembrist SEB Life and Pension Baltic SE (100% aktsionär), mis kuulub Rootsis registreeritud Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kontserni, kelle aktsiad on noteeritud Stockholmi börsil.

2022. aasta lõpu seisuga on Ettevõtte nõukogu neljaliikmeline ja selle tööd juhib Pontus Bergekrans.

Juhatus jätkab tööd kaheliikmelisena – juhatusse kuuluvad Gert Vilms ja Imanta Hütt.

TEGEVUSARUANNE

SEB Varahalduse valitsetavad pensionifondid pakkusid 2022. aastal konkurentsivõimelisi tootlusi ületades passiivsete indeksite tootlusi, aga kõikide pensionifondide absoluuttootlused jäid negatiivse poole peale. 2022. aasta globaalsetel finantsturgudel oli väga heitlik, mida põhjustasid Venemaa sissetung Ukrainasse ja sellest tingitud energiahindade tõus. Energiahindade tõus ja keskpangade aastatepikkune rahatrükk tingisid inflatsiooni kasvu, mille tulemusena hakkasid Euroopa ja USA keskpangad majanduse jahutamiseks intresse tõstma. Mõju aktsia- ja intressiturgudele oli väga negatiivne ja kõikide peamiste varaklasside tootlused olid aasta lõpuks miinuses (globaalsed aktsiaturud -14,5% ja Euroopa võlakirjaturud -17,2%) ja investoritel oli väga raske vältida negatiivseid tootlusi.

Ettevõtte valitsetavates pensionifondides jätkasime pikaajalise strateegia elluviimist, mis on viimaste aastate jooksul edukas olnud. Strateegia keskendub pensionifondide aktiivsele juhtimisele ning jätkusuutlike, alternatiivsete ja kodumaiste investeringute tegemisele. Möödunud aastal pöörasime vähem tähelepanu erinevatele alternatiivsetele investeringutele, sest pensionireform tingis suurema vajaduse likviidsete investeringute järele ning teistes varaklassides olid paremad investeerimisvõimalused. Ettevõtte juhatus jälgib pensionifondide vastavust seadustele ja muudele nõuetele.

Ettevõtte kahjum enne tulumaksu 2022. aastal oli 181 tuhat eurot (2021. aasta kasum enne tulumaksu oli 1,4 miljonit eurot). Pensionifondide tulemused on avaldanud negatiivset mõju Ettevõtte finantstulemustele nii läbi väiksemate teenitud valitsemistasude kui ka teise samba kohustusliku omaosaluse ümberhindlusele. Jätkuvalt avaldab Ettevõtte tulemustele negatiivset mõju ka pensionireform, mis võimaldab klientidel lahkuda II samba süsteemist. Positiivset mõju avaldasid teenustasukulu vähenemine 1,2 miljoni euro võrra ja administratiivkulude vähenemine 327 tuhande euro võrra. Peamised suhtarvud, mida Ettevõtte juhatus jälgib:

Suhtarv	Arvutamise meetoodika	2022	2021
Kulu/tulu suhtarv	Administratiivkulud / Neto teenustasutulu	73%	69%
Rentaablussuhtarv	Kasum enne tulumaksu ja finantstehingute kasumit / omakapitaliga	7,0%	9,7%

Ettevõtte eesmärk on olla parim teenuspakkuja Eesti pensionifondide turul. 2022. aasta alguses külmutasime SEB II samba pensionifondide valitsemistasud pensionireformi eelsel tasemel. Jätkame samamoodi ka 2023. aastal, et kliendid, kes jätkavad pensionivara kogumist SEB pensionifondides, ei pea oma otsuse pärast rohkem maksma hakkama. Lisaks täiustas Ettevõtte enda III samba pensionifondide pakkumist klientidele, tuues turule uue fondi SEB Kliimatuleviku Pensionifond Indeks. Fondi vara investeeritakse passiivse investeerimisstrateegiaga 100% ulatuses teistesse aktsiariski võtvasse fondidesse, mis põhinevad peamiselt süsinikuheitmete jalajälje vähendamise seotud ja positiivseid kliimamuutusi toetavatel finantsindeksitel.

Kõik Ettevõtte poolt valitsetud aktiivselt juhitud fondid edendavad fondi vara investeerimisel teiste hulgas keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid omadusi. 2022. aastal jätkasime roheinvesteringute suurendamist pensionifondides, parandasime klientidele esitletavat jätkusuutlikkuse teavet Ettevõtte kodulehel ja tegelesime aktiivselt Euroopa Liidu jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamise regulatsioonidega, mis hakkasid kehtima 1. jaanuarist 2023.

2022. aastal viidi lõpuni SEB grupisisene reorganiseerimine, mille käigus SEB Life and Pension Baltic SE (SEB Life and Pension Baltic SE on ka Ettevõtte pensionifondide turustaja) omandas Ettevõtte aktsiad AS'ilt SEB Pank. Muudatus ei mõjuta SEB kliente, tooteid ega töötajaid, kuid see koondab pensionivaldkonna ekspertteadmised ja arendusressursid, et pakkuda kvaliteetseid ning konkurentsivõimelisi lahendusi, mida kliendid SEB-It ootavad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Bilanss**

(tuhandetes eurodes)

		31.12.2022	31.12.2021
	Lisa		
VARAD			
Raha ja rahalähendid	2,3,14	1 753	14 946
Nõuded ja ettemaksud	3,5	498	594
Finantsinvesteeringud	4	4 412	4 701
Aktsiad ja osad (pikaajaline investering)		21	23
Valitstavate kohustuslike pensionifondide osakud		4 391	4 678
Materiaalne põhivara		2	5
Vara kasutusõigus	7	29	41
VARAD KOKKU		6 694	20 287
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksud	8	534	13 463
KOHUSTISED KOKKU		534	13 463
Omakapital	9		
Aktsiakapital		3 036	3 036
Kohustuslik reservkapital		304	304
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		3 101	5 191
Aruandeaasta kasum/ -kahjum		-281	-1 707
OMAKAPITAL KOKKU		6 160	6 824
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		6 694	20 287

Lisad lehekülgedel 9 kuni 19 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

		2022	2021
	Lisa		
Teenustasutulu	10,14	5 037	6 836
Teenustasukulu	11	-3 375	-4 605
Neto teenustasutulu		1 662	2 231
Inressitulu	14	0	2
Kapitalirendi intressikulu	7,14	-2	-5
Neto intressi kasum		-2	-3
Neto kasum finantstehingutelt		-610	724
Finantsinvesteeringute ümberhindluse tulu	4	-636	304
Finantsinvesteeringute realiseerimisest tekkinud kasum		26	420
Administratiivkulud		-1 216	-1 543
Palgakulu	12	-412	-535
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	12	-133	-172
Muud administratiivkulud	13	-671	-836
Materiaalse põhivara ning vara kasutusõiguse kulum ja väärtuse langus		-10	-19
Muud tegevustulud		0	2
Muud tegevuskulud		-5	-6
Kasum enne tulumaksu		-181	1 386
Tulumaks		-100	-3 093
Aruandeperioodi kahjum		-281	-1 707

Lisad lehekülgedel 9 kuni 19 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2022	2021
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi kahjum		-281	-1 707
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		10	19
Aktsiaprogramm		16	27
Finantsinvesteeringute ümberhindlus	4	636	-304
Finantsinvesteeringute realiseerunud kasum		-26	-420
Intressid		2	3
Muud		7	118
Kokku korrigeerimised		645	-557
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	5	92	399
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	8	-12 929	8 464
Kokku rahavood äritegevusest		-12 473	6 599
Rahavood investeerimistegevusest			
Finantsinvesteeringute soetus	4	-444	-87
Finantsinvesteeringute müük	4	122	1 804
Saadud intressid	14	2	4
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-320	1 721
Rahavood finantseerimistegevusest			
Dividendid	9	-400	-19 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-400	-19 000
Rahavood kokku		-13 193	-10 680
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	2,3	14 946	25 626
Raha ja rahalähendite muutus		-13 193	-10 680
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	2,3	1 753	14 946

Lisad lehekülgedel 9 kuni 19 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2020	3 036	304	24 165	27 505
Muud korrigeerimised	0	0	26	26
Dividendid (40 eurot aktsia kohta)	0	0	-19 000	-19 000
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-1 707	-1 707
Saldo seisuga 31.12.2021	3 036	304	3 484	6 824
Muud korrigeerimised	0	0	17	17
Dividendid (0,84 eurot aktsia kohta)	0	0	-400	-400
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-281	-281
Saldo seisuga 31.12.2022	3 036	304	2 820	6 160

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

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

SEB Varahaldus 2022. 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 SEB Varahaldus keskmise suurusega ettevõtteks.

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

Käesolev raamatupidamise aruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

A. Raha ja rahalähendid

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

B. 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 väärtusel.

Investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse

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

C. Nõuded ja ettemaksed

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.

D. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse Ettevõtte 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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et Ettevõtte 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 kasulikust tööeas. 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 kasulikule elueale.

Amortisatsiooni arvestatakse lähtudes järgmistest amortisatsiooninormidest:

Mööbel	20% aastas
Arvustustehnika	33% 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 õiglase väärtus miinus müügikulutused 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.

E. Immateriaalne põhivara

Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestatakse lähtudes amortisatsiooninormidest - arvutitarkvarale 33% aastas.

F. 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.

G. Kapitali- ja kasutusrendid

Ettevõtte kajastab kõiki rendilepinguid (sõltumata sellest, kas need liigituvad kapitalirendiks või kasutusrendiks) vastavalt järgnevates lõikudes kajastatud meetodile.

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

H. 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 õiglasest väärtusest (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 Ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

I. Rendikohustis

Rendikohustist mõõdetakse rendi alguskuupäeval tuleviku rendimaksete 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 rendimaksed hõlmavad järgmist:

- fikseeritud maksed;
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed, 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 rendimaksed, 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 tähtajas 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.

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

J. Ettevõtte 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.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividendide jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad 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 omapäraselt 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.

K. 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 Keskpanga valuutakursi alusel.

L. Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Teenustasutulud (ka portfellihoolduse tasud) kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja Ettevõtte 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 suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasumiaruandes kõikide korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate intressikandvate finantsinstrumentide puhul kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Ettevõtte tulud on saadud põhiliselt pensionifondide valitsemisest ning investeerimisfondide valitsemisega seotud teenuste osutamisest kolmandatele osapooltele (teiste fondivalitsejate investeerimisfondide investeringute juhtimine).

M. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest 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.

N. Aktsiapõhised maksed

Ettevõtte töötajad võivad saada kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad Skandinaaviska Enskilda Banken AB aktsiatel. Siinviidatud programmideks võivad olla tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptiooni programm ja aktsiakogumisprogramm. Nende programmidega seotud kulude ja vajaduse korral ka kogunenud sotsiaalmaksu kirjendamine toimub vastavalt korrale. Kompensatsiooni summa arvestamine tähendab seda, et samal ajal, kui vastav omakapitali juurdekasv kajastatakse, mõjutab see ka kasumit ja kahjumit. Ettevõtte 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 rakendumisperioodiks.

O. Fondivalitsemine

Ettevõtte tegeleb fondivalitsemisega. Selliseid varasid, mille on Ettevõttele hallata andnud kolmandad osapooled ja mis ei kuulu ettevõttele, bilansis arvele ei võeta.

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

P. 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 suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Lisa 2 Nõuded krediitiasutustele

(tuhandetes eurodes)

	Lisa					Arvestatud
		EUR	Intress	Tähtaeg	intress	
Saldo 31.12.2022					EUR	
Üleöödeposiit EUR	3	1 747	0,01%	nõudmiseni	0	
Üleöödeposiit USD	3	0	0,00%	nõudmiseni	0	
Üleöödeposiit SEK	3	6	0,00%	nõudmiseni	0	
		1 753				
Saldo 31.12.2021		EUR	Intress	Tähtaeg	Arvestatud	
Üleöödeposiit EUR	3	14 939	0,01%	nõudmiseni	intress	
Üleöödeposiit USD	3	0	0,00%	nõudmiseni	EUR	
Üleöödeposiit SEK	3	7	0,00%	nõudmiseni	5	
		14 946			5	

Nõudmiseni deposiitide intress arvestatakse kuu keskmiselt jäägilt.

Lisa 3 Valuutarisk

(tuhandetes eurodes)

	Lisa				Kokku EUR
		EUR	USD	SEK	
Saldo 31.12.2022					
Nõuded krediitiasutustele	2	1 747	0	6	1 753
Nõuded ja ettemaksed	5	498	0	0	498
Võlad ja ettemaksed	8	534	0	0	534
Saldo 31.12.2021		EUR	USD	SEK	Kokku EUR
Nõuded krediitiasutustele	2	14 939	0	7	14 946
Nõuded ja ettemaksed	5	594	0	0	594
Võlad ja ettemaksed	8	13 463	0	0	13 463

Lisa 4 Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses (tuhandetes eurodes)

Vastavalt investeerimisfondide seadusele peab fondivalitseja omama vähemalt 0,5% tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakutest (IFS § 68 lg 2). Lisaks kohustuslikele pensionifondidele omab fondivalitseja ka 2022. aastal loodud SEB Kliimatuleviku Pensionifond Indeks osakuid.

Muudatusi omaosakute positsioonides kajastab alljärgnev tabel:

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdüd	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
2022.a.							
SEB Pensionifond 100 osak	346	0	256	(50)	400 000	0,74	296
SEB Progressiivne Pensionifond osak	2 798	(96)	1 920	(349)	2 000 000	1,18	2 351
SEB Pensionifond Indeks 100*	319	144	348	(55)	415 000	0,98	408
SEB Konservatiivne Pensionifond osak	244	0	190	(28)	260 000	0,83	216
Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I	23	0	58	(2)	10 900	1,95	21
SEB Optimaalne Pensionifond osak	146	0	115	(15)	150 000	0,87	131
SEB Energiline Pensionifond osak	825	0	548	(106)	650 000	1,11	719
SEB Kliimatuleviku Pensionifond Indeks osak	0	300	300	(30)	300 000	0,90	270
31.12.2022	4 701	348	3 735	(635)	4 185 900		4 412
2021.a.							
SEB Pensionifond 100 osak	536	(244)	256	54	400 000	0,87	346
SEB Progressiivne Pensionifond osak	3 554	(864)	2 017	110	2 100 000	1,33	2 798
SEB Pensionifond Indeks 100*	175	77	205	67	283 000	1,13	319
SEB Konservatiivne Pensionifond osak	347	(82)	190	(21)	260 000	0,94	244
Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I	24	0	58	(1)	10 900	2,11	23
SEB Optimaalne Pensionifond osak	210	(57)	115	(7)	150 000	0,97	146
SEB Energiline Pensionifond osak	849	(126)	548	102	650 000	1,27	825
31.12.2021	5 695	(1 296)	3 389	304	3 853 900		4 701

Fondiosakute õiglaseks väärtuseks on fondiosakute puhasväärtus.

SEB Varahalduse osalus valitsetavates fondides

(protsentides)

	31.12.2022	31.12.2021
SEB Progressiivne Pensionifond osak	0,59	0,56
SEB Konservatiivne Pensionifond osak	0,64	0,56
SEB Optimaalne Pensionifond osak	0,65	0,57
SEB Energiline Pensionifond osak	0,63	0,60
SEB Pensionifond Indeks 100 osak	0,50	0,51
SEB Pensionifond 100 osak	2,31	3,53
SEB Kliimatuleviku Pensionifond Indeks osak	34,97	0

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded valitsetavate fondide vastu	14	409	479
Tulevaste perioodide kulud		88	113
Muud nõuded		1	2
Nõuded ja ettemaksed kokku	3	498	594

Lisa 6 Maksuvõlad

(tuhandetes eurodes)

Maksuliik	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Sotsiaalmaks		11	10
Üksikisiku tulumaks		6	6
Käibemaks		2	0
Ettevõtte tulumaks		0	1 791
Kohustuslik kogumispension		1	1
Töötuskindlustusmaks		1	0
Maksuvõlad kokku	8	21	1 808

Lisa 7 Rendilepingud

(tuhandetes eurodes)

Rendilevõtja		2022	2021
	Kasumiaruanne		
Rendikohustise intressikulu	Kapitalirendi intressikulu	-2	-5
Amortisatsioonikulu vara kasutusõiguselt	Immateriaalse ja materiaalse põhivara ning vara kasutusõiguse kulum ja väärtuse langus	-10	-19
	Bilanss	31.12.2022	31.12.2021
Lõppbilanss	Vara kasutusõigus	29	41
Rendikohustised	Võlad ja ettemaksed	37	50

Rendikohustised tähtaegade lõikes

(tuhandetes eurodes)

31.12.2022	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Rendikohustis	8	29	0	37
31.12.2021	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Rendikohustis	10	38	2	50

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Võlad töövõtjatele		131	200
Võlgnevus kaupade ja teenuste eest		345	11 405
<i>s.h. seotud osapooled</i>	<i>14</i>	<i>279</i>	<i>11 323</i>
Kapitalirendi kohustis	7,14	37	50
Maksuvõlad	6	21	1 808
Võlad ja ettemaksed kokku	3	534	13 463

Lisa 9 Omakapital

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021
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.

2022 maksis SEB Varahaldus dividende AS-le SEB Pank 400 tuhat eurot (2021: 19 miljonit eurot), millega kaasnes tulumaks 100 tuhat eurot (2021: 3,093 miljonit eurot).

Lisa 10 Teenustasutulu

(tuhandetes eurodes)

Teenustasutulu geograafiliste piirkondade lõikes

	Lisa	2022	2021
Eesti	14	5 037	6 836
Teenustasutulu kokku		5 037	6 836

Jaotus on koostatud lähtudes teenuse saaja asukohamaast.

AS SEB Varahaldus teenustasutulu jaguneb tululiikide lõikes järgnevalt:

	Lisa	2022	2021
Investeeringufondide valitsemistasud	14	4 995	6 801
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	14	42	35
Teenustasutulu kokku		5 037	6 836

Lisa 11 Teenustasukulu

(tuhandetes eurodes)

SEB Varahalduse teenustasukulu jaguneb kululiikide lõikes järgnevalt:

	Lisa	2022	2021
Fondiosakute ja väärtpaberiportfellide müügi vahendustasud	14	-2 870	-3 884
Krediitiasutustele makstavad tasud		-420	-613
<i>sh. depootasud depoopangale</i>	14	-399	-466
Registripidajatele makstavad tasud		-85	-108
Kokku		-3 375	-4 605

Lisa 12 Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	2022	2021
Palgakulu	-412	-535
Sotsiaalmaksud	-133	-172
Kokku tööjõukulud	-545	-707
Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	9	9

Lisa 13 Muud administratiivkulud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2022	2021
Allokeeritud kulud	14	-341	-443
<i>sh. fondide administreerimine</i>		-137	-165
<i>sh. raamatupidamisteenused</i>		-5	-58
<i>sh. IT teenused</i>		-68	-70
<i>sh. vastavuskontrolli teenused</i>		-12	-27
<i>sh. riskijuhtimise teenused</i>		-57	-56
<i>sh. personali arvestuse teenused</i>		-36	-38
<i>sh. siseauditi teenused</i>		-19	-15
<i>sh. administreerimisteenused</i>		-7	-14
Sidekulu		-102	-82
Pensionikaitse osafondi maksed		-85	-152
Järelvalvetasud		-87	-97
Komandeeringud		-6	0
Tarkvarasüsteemide hooldus		-2	-4
Muud kulud		-48	-58
Muud administratiivkulud kokku		-671	-836

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

(tuhandetes eurodes)

SEB Varahaldus aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

SEB Varahalduse emaettevõtjaks on alates 2022. aasta novembrist SEB Life and Pension Baltic SE (100% aktsionär), mis kuulub Rootsisis registreeritud Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kontserni, kelle aktsiad on noteeritud Stockholmi börsil.

Juhatuse liikmetel on kompensatsioon kuni 12 kuu tasumäära suurune juhul, kui teda ei valita tagasi juhatuse liikmeks või kui juhatuse liige keeldub pakutud ametikohast SEB AB (publ) konsolideerimisgruppi kuuluvas äriühingus.

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

SEB Varahaldus on 2022. ja 2021. aastal seotud osapooltega ostnud ja osutanud teenuseid ning arvestanud tasumiseks ja saanud intresse turutingimustel.

Tulud seotud osapooltega on investeerimisfondide valitsemistasud. Kulud seotud osapooltega on fondiosakute vahendustasud ning tasud krediitiasutustele.

		2022		2021	
	Lisa	Kulud	Tulud	Kulud	Tulud
Valitsetavad fondid					
Investeerimisfondide valitsemistasud	10	0	4 995	0	6 801
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	10	0	42	0	35
AS SEB Pank					
Fondiosakute ja väärtpaberiportfellide müügi vahendustasud	11	-2 128	0	-2 909	0
Krediitiasutustele makstavad tasud	11	-399	0	-466	0
Muud administratiiv ja tegevuskulud kokku	13	-341	0	-443	0
Intressid		-2	0	-5	2
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad					
Fondiosakute ja väärtpaberiportfellide müügi vahendustasud	11	-743	0	-975	0
Muud administratiiv ja tegevuskulud kokku	13	0	0	-2	0
Juhatuse liikmed					
Palgakulu		-147	0	-204	0

2021. aasta juhatuse liikme palgakulu numbris kajastub ka poolte kokkuleppel määratud kompensatsioon ja muud tasud lahkunud juhatuse liikmele.

Saldod seotud osapooltega:

	Lisa	31.12.2022	31.12.2021	
AS SEB Pank	2	1 753	14 946	Nõuded krediidasutustele
Valitsetavad fondid	5	409	479	Nõuded ja ettemaksed
Nõuded kokku		2 162	15 425	
AS SEB Pank		250	11 307	Võlad ja ettemaksed
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad		66	66	Võlad ja ettemaksed
Kohustised kokku	8	316	11 373	

Lisa 15 Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

Sõda Ukrainas võib avaldada negatiivset mõju finantsturgudele ja seeläbi ka Ettevõtte finantstulemustele. Ettevõtte valitsetavates pensionifondides ei ole otseinvesteeringuid Venemaal, Valgevenes või Ukrainas, aga kriisil on tervikuna oluline mõju Euroopa majandusele, mis avaldab negatiivset mõju finantsturgudele ja seeläbi ka Ettevõtte finantstulemustele.

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AKTSIASELTS SEB VARAHALDUS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AKTSIASELTS SEB VARAHALDUS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2022 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AKTSIASELTS SEB VARAHALDUS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 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 arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanõuetega, mis meile rakenduvad, ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele ja IESBA koodeksile.

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

Muu informatsioon

Juhatus 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.

Tegevusaruande osas viisime läbi ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses nõutud protseduurid. Need protseduurid hõlmavad hindamist, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning koostatud vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuetele.

Auditi käigus tehtud töö põhjal oleme jõudnud järgmisele järeldusele:

- ▶ tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega;
- ▶ tegevusaruanne on koostatud vastavalt asjakohastele Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses sätestatud nõuetele.

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

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus 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 juhatus kavatseb 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.

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori 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 rahvusvahelistele 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 auditiprotseduure 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, vääresitiste 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 juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- ▶ teeme järelduse juhatuse 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 vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori 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.

/allkirjastatud digitaalselt/

Olesia Abramova
Vandeauditiitori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

/allkirjastatud digitaalselt/

Kärt Viilup
Vandeauditiitori number 561

Tallinn, 26. aprill 2023

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

SEB Varahaldus juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2022. aasta puhaskahjum summas 281 tuhat eurot eelnevate perioodide jaotamata kasumi koosseisu.

Tegevjuhtkonna allkirjad 2022. a majandusaasta aruandele

AS SEB VARAHALDUS 2022. a majandusaasta aruande allkirjastamine 26.04.2023:

(digitaalselt)
Juhatuse liige
(Gert Vilms)

(digitaalselt)
Juhatuse liige
(Imanta Hütt)

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Aktsionār	Osalus	Aktsiate arv	Aktsiakapital
SEB Life and Pension Baltic SE Reg. nr. 40003012938 Antonijas iela 9, Rīga, LV-1010	100%	475 000 aktsiat	3 035 803

SEB Varahalduse müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	2022
66301	Pensionifondide valitsemine, avatud ja muude investeerimisfondide valitsemine	5 037
	Müügitulu kokku	5 037

Fondivalitseja püsivate üldkulude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2022	2021
Kogukulu kokku	-5 245	-6 181
Perioodi jagatud komisjonitasud ja muud tasud, mis on otseselt seotud kogutulude hulka kuuluvate komisjonitasude ja muude tasudega	-20	-147
Tehingute teostamine, registreerimine või kliirimise eest makstavad tasud	-85	-108
Tulud agentidele	-3 270	-4 351
Erakorralisest tegevusest tulenevad ühekordsed kulud	-5	-6
35% agentidega seotud tasudest	-1 145	-1 523
Püsivad üldkulud kokku	-3 010	-3 092

Tasustamise põhimõtted 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 põhitasul (kindlaks määratud kuine tasu). Lisaks võib töötasustruktuur sisaldada:

- a) tulemustasu:
 - a. kasumiosalusel põhinev tulemustasu (*AEP* ehk *All Employee Programme*)
 - b. 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 SEB Varahalduse nõukogu, arvestades mõistlikku tasakaalu põhitasu ja tulemustasu vahel. Kord aastas, vaatab juhatus töötasupoliitika üle ja teeb pärast SEB personali- ja koolitusdivisjoni ning kontrollifunktsioonidega konsulteerimist vajadusel poliitika muudatusettepanekud.

Tulemuste mõõtmine ja riskijuhtimine

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB AB) 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 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 SEB Varahaldus on tulemustasu väljamaksete määrajaks 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 taseme kinnitab SEB Varahalduse nõukogu, võttes aluseks SEB AB aktsionäride üldkoosoleku ja SEB AB töötasukomitee otsused. SEB AB kehtestab igal aastal riikide lõikes *AEP* tingimused konkreetse majandusaasta kohta.

SEB Varahalduse 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 tulemustasu määramisel arvestama vähemalt viimase kolme aasta fondi tootlusega.

Seaduses sätestatud juhtudel võib SEB Varahaldus vähendada väljamaksmisele kuuluvaid tulemustasusid, peatada tulemustasude väljamaksmine või nõuda väljamakstud tulemustasude osalist või täielikku tagastamist. Eelkõige juhtudel kui SEB Varahalduse 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)

	2022	2021
1. Teenustasu tulud	4 420	6 096
1.1. Valitsemistasud	4 420	6 096
1.2. Tagasivõtmistasud	0	0
2. Teenustasu kulud (-)	-487	-596
2.1. Depootasud	-399	-466
2.1.1. Depootasud seotud osapooltele	-399	-466
2.2. Pensioniregistri pidaja tasud	-74	-98
2.3. Muu teenustasu kulu	-14	-32
2.3.1. Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-7	-26
3. Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud (-)	-3 551	-4 711
3.1. Tööjõukulud	-366	-428
3.2. Järelevalvetasud	-83	-92
3.3. Tagatisfondi tasud	-84	-151
3.4. Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud	-2 590	-3 502
3.4.1. Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega	-2 458	-3 391
3.5. Muud tegevuskulud	-428	-538
3.5.1 Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-304	-396
4. Muud äritulud ja -kulud (+/-)	-22	-26
5. Äritulem (+/-)	360	763
6. Finantstulud ja -kulud (+/-)	0	0
7. Aruandeperioodi tulem (+/-)	360	763
8. Tulumaks (-)	-55	-1 698
9. Aruandeperioodi tulem pärast maksustamist	305	-935

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

31.12.2022.a. seisuga oli Ettevõtte valitsetavate kohustuslike pensionifondide kogumaht 661 miljonit eurot (võrrelduna 2021. aastaga 783 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 depositeerimiseks on AS SEB Pank. 2022. aastal depositeerimisele makstud depootasu aastaseks määraks oli kõigil SEB kohustuslikel pensionifondidel 0,05% 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.

Ettevõtte on kohustuslike pensionifondide turustamise korraldamise ja osakuomanikele teabe edastamise ning muu seonduva klienditeeninduse edasi andnud SEB Life and Pension Baltic SE Eesti filiaalile. 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 ettevõtte vastavatest kogukuludest.

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

