



AS SEB Pank

Aastaruanne

2013



Sisukord	Lk	Lk
Juhatuse deklaratsioon	2	
I Sissejuhatus - üldinformatsioon	3	
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	
2. Audiitor	3	
II Tegevusaruanne	4	
1. Krediidiasutuse kontserni vastavalt krediidiasutuste seadusele	4	
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad	5	
1.3. Strateegia ja organisatsioon	5	
2. Olulised sündmused	6	
3. Tasustamise põhimõtted SEB Panga grupis	9	
4. Suhtarvud	13	
III Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne	15	
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	15	
2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne	15	
3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	16	
4. Konsolideeritud rahavoo aruanne	17	
5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	18	
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	19	
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	19	
1.1. Koostamise alused	19	
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	19	
1.3. Konsolideerimine	21	
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	22	
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	23	
1.6. Finantsvarad	23	
1.6.1. Laenuid ja nõuded	23	
1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	26	
1.6.3. Müügioteel finantsvarad	28	
1.7. Netoarvestused	29	
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	29	
1.9. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	30	
1.10. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	31	
1.11. Finantskohustused	31	
1.12. Varjatud tuletisinstrumentid	32	
1.13. Finantsgarantii lepingud	32	
1.14. Eraldised kohustustele ja võimalikele kuludele	33	
1.15. Tulude kajastamine	33	
1.16. Dividenditulu	34	
1.17. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	34	
1.18. Aktsiapõhised maksed	34	
1.19. Maksustamine	35	
1.20. Varahaldusteenused	35	
1.21. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	35	
2. Riskipoliitika ja -juhtimine	37	
2.1. Riskipoliitika ja -struktuur	37	
2.2. Krediidirisk	38	
2.3. Tururisk	52	
2.3.1. Välisvaluutarisk	53	
2.3.2. Intressimäära risk	54	
2.3.3. Aktsiahinna risk	56	
2.4. Riskikontsentratsioon	57	
2.5. Likviidsusrisk	59	
2.6. Operatsioonirisk	61	
2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglase väärtus	62	
2.8. Kapitali juhtimine	65	
2.9. Sisekontrollisüsteem	67	
2.10. Kontrolli funktsioonid	67	
3. Intressitulu	69	
4. Intressikulu	69	
5. Komisjoni- ja teenustasutulu	69	
6. Komisjoni- ja teenustasukulu	70	
7. Netotulu valuutatehingutelt	70	
8. Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt	70	
9. Muud tegevustulud	71	
10. Personalikulud	71	
11. Muud tegevuskulud	71	
12. Laenukahjumid	72	
13. Nõuded keskpangale	72	
14. Nõuded krediidiasutustele	72	
15. Nõuded klientidele	73	
16. Finantsinvesteeringud	74	
17. Muu vara	75	
18. Investeeringud sidusettevõtjatesse	76	
19. Immateriaalne põhivara	77	
20. Materiaalne põhivara	78	
21. Võlgnevus krediidiasutustele	79	
22. Võlgnevus klientidele	79	
23. Muud kohustused	80	
24. Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	80	
25. Eraldised	81	
26. Aktsionärid	81	
27. Dividendipoliitika	82	
28. Reservid	82	
29. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud	83	
30. Sündmused peale majandusaasta lõppu	84	
31. Seotud osapooled	85	
32. Emaettevõtja esmased aruanded	87	
IV Sõltumatu audiitori aruanne	91	
V Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek	93	
VI Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruandele	94	

Juhatuse deklaratsioon

AS-i SEB Pank 2013.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:




- Sissejuhatus – üldinformatsioon (lk 3)
- Tegevusaruanne (lk 4-14)
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk 15-90)
- Sõltumatu audiitori aruanne (lk 91-92)
- Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk 93)

AS-i SEB Pank 2013.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS-i SEB Pank 2013.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni AS SEB Pank Grupp finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja viidatud Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvis 17. Käesolev AS-i SEB Pank 2013.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja panga tüdarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2013. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS-i SEB Pank 2013.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) kinnitamiseks. Eelmine, 2012. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 18.03.2013.a.

Juhatuse liikmed:

“ 10 ”	<i>märts</i>	2014.a.		Riho Unt
“ 10 ”	<i>märts</i>	2014.a.		Inga Ruduša
“ 10 ”	<i>märts</i>	2014.a.		Allan Parik
“ 10 ”	<i>märts</i>	2014.a.		Erki Pugal
“ 10 ”	<i>märts</i>	2014.a.		Eerika Vaikmäe-Koit

I. Sissejuhatus - üldinformatsioon

1. Krediidiasutuse üldandmed

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

2. Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876 (EV Äriregister)
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt.15, 10141 Tallinn, Eesti
Aruande bilansipäev	31.12.2012
Aruandeperiood	01.01.2012 - 31.12.2012
Aruande valuuta ja ühikud	Euro (EUR), miljonites eurodes

II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

Ärinimi	Registri number	Registree- rimis- kuupäev	Address	Põhitegevusala	Osalus (%) ***	Soetus- maksu- muses (milj. EUR)
AS SEB Liising	10281767	03.10.97	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	1.8
AS Rentacar*	10303546	20.10.97	Haapsalu, Karja 27	Liising	100.0%	0.0
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.96	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	2.7
AS Sertifitseerimiskeskus**	10747013	27.03.01	Tallinn, Pärnu mnt 141	Sertifitseerimis- ja	25.0%	1.0
Tieto Estonia Services OÜ**	11065244	30.08.04	Tallinn, Tammsaare tee 47	Infotehnoloogia ja võrguhaldus	20.0%	0.0
						5.5

Kõik ettevõtjad on registreeritud Eesti Vabariigi Äriregistris.

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

** Sidusettevõtjad.

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

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

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

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

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

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2014

Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid mõjutada kontserni finantsstrateegiat 2014. aastal.

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed 2013. aastal: Riho Unt, Paulius Tarbūnas, Inga Ruduša, Allan Parik, Erki Pugal, Eerika Vaikmäe-Koit. Paulius Tarbūnas kutsuti juhatusest tagasi alates 01.02.2013. Alates 11.02.2013 valiti juhatuse liikmeks Inga Ruduša.

Nõukogu liikmed 2013. aastal: Martin Johansson, Stefan Stignäs, Mark Payne, Stefan Davill, Tony Kylberg. Stefan Davill kutsuti nõukogust tagasi 19.03.2013, samal päeval valiti nõukogu liikmeks David Teare.

AS-i SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti ülalnimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2013 AS-i SEB Pank aktsiaid.

1.3. Strateegia ja organisatsioon

AS-i SEB Pank saajaprotsendiline omanik on börsil noteeritud emaettevõtte Skandinaviska Enskilda Banken AB, mis on tähelepanuväärse ajalooa Põhjamaade finantsteenuste pakkuja SEB Grupi emaettevõtte. SEB Grupp on juhtiv Põhjamaade finantsteenuste grupp. Kliendisuhetele keskenduva pangana pakub SEB Rootsisis ja Balti riikides finantsnõustamist ning laia valikut finantsteenuseid. Taanis, Soomes, Norras ja Saksamaal keskendub pank korporatiiv- ning investeerimispangandusele, osutades täisteenust nii äriühingutele kui ka asutustele. SEB äritegevuse rahvusvahelist iseloomu kinnitab tõsiasi, et pangal on esindused 20 riigis üle maailma. SEB Grupis on ligi 16 000 töötajat.

SEB Pank Grupp on SEB Grupi osaks olev Eesti finantsgrupp, mis teenindab eraisikuid, äriettevõtteid ja avalikku sektorit. AS SEB Pank on Eesti juhtiv universaalpank. Me oleme esirinnas mitmes valdkonnas, sealhulgas rahavoogude juhtimises, varahalduses ja elukindlustuses. AS SEB Pank tegutseb SEB Grupi Varahalduse Ida-Euroopa kompetentsikeskusena.

SEB Pank Grupi kliente, keda on üle 873 700, teenindab 1071 töötajat. Kliente teenindatakse eri kanalite kaudu, milleks on 29 pangakontorit, 259 elektroonilist Postipanka, 308 pangaautomaati ja 8120 kaardimakseterminali. Kasutusel on üle 539 000 deebet- ja krediitkaardi. Peale selle kasutab 76% klientidest SEB internetipanga ja SEB ärikliendi internetipanga teenuseid.

2. Olulised sündmused

Ärikliendid

AS-i SEB Pank laenuportfell ettevõtetele kasvas 2013. aastal 10 protsenti ning sama suurt kasvu ootame ettevõtete laenu- ja liisinguportfellile ka 2014. aastal.

AS SEB Pank oli tegev pea kõikides 2013. aastal Eestis toimunud suuremates finantseerimistes, millest kolm kõige märkimisväärsemat olid Tallinki 120 miljoni eurone võlakirjaemissioon ning Ülemiste keskuse laiendamise ja Starmani ülevõtmise rahastamine.

Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (VKE) turul oli samuti aktiivne aasta. AS SEB Pank finantseeris 2013. aastal enam kui 2900 VKE laenuprojekti kokku ligi 226 miljoni euroga. Oli näha, et VKE-d laienevad üha aktiivsemalt välisturgudele, sest üle 2 miljoni eurose käibe saavutamiseks peab ettevõttel olema vähemalt mingisugune ekspordipotentsiaal. Oluliselt paranes ettevõtete laenukvaliteet: mittetöötavate laenude osakaal on langenud alla 2 protsendi, viimati oli see nii 2008. aasta alguses.

Septembris alustasime taas VKE nõustamisprojektiga, mille raames käisid AS-i SEB Pank töötajad kahe kuu jooksul ligi 900 Eesti ettevõttes, et aidata firmadel hinnata eri tulevikustsenaariumite mõju nende majandustegevusele. Märkimisväärne nõustamistöö VKE sektoris oli ka üks põhjus, miks rahvusvaheline majandusajakiri Euromoney valis AS-i SEB Pank kolmandas kvartalis Eesti 2013. aasta parimaks pangaks.

Uusi ettevõtteid loodi 2013. aastal Eestis 20 654. Asutatud ettevõtete arvust tähtsam on see, et nende kvaliteet on oluliselt paranenud. Kui aastatel 2008–2010 tähistas oma esimest tegutsemisaastat keskmiselt 71–73 protsenti firmadest, siis viimastel aastatel loodud ettevõtetest elab oma esimese sünnipäeva üle juba 77 protsenti.

Paljudel ettevõtetel oli 2013. aasta viimastel kuudel käsil väga pingeline arendustöö, kuna alates 2014. aasta veebruarist peavad ettevõtte makselahendused vastama uutele üle-euroopalistele standarditele.

Erakliendid

Eraklientide laenuportfell hakkas 2013. aastal esimest korda pärast 2008. aastat taas kasvama.

Uute eluasemelaenude maht oli 2013. aastal 33,5 protsenti suurem kui 2012. aastal. 70 protsenti eluasemelaenudest võetakse laenumaksekindlustusega. Oodata on eraisikute laenuuru jätkuvat aktiveerumist. Ka 2014. aastal peaks see umbes 20 protsenti kasvama, mis tähendab, et Eesti elamukinnisvara turg jõuab 2006. aasta esimese poole tasemele.

Deposiitide kasv on kahanenud viimaste aastate 10 protsendilt 5 protsendile. See on märk, et inimeste kindlustunne on paranenud, mistõttu ollakse valmis tarbimist suurendama. Tugevama kindlustunde toel suurenes jaetarbimine eelmisel aastal 7 protsenti.

AS SEB Pank alustas 2013. aasta alguses pilootprojektiga, mille raames pakuti klientidele valitud pangakontorites digitaalset, paberivaba teenindust. Paberivabas kontoris allkirjastatakse dokumendid digitaalselt ja salvestatakse kliendi internetipanga digiportaali. Tänu sellele kulub kontorites vähem paberit ja suureneb panga keskkonnahoidlikkus. Aasta lõpus oli AS-il SEB Pank üle Eesti juba kuus paberivaba kontorit.

Märtsis võttis AS SEB Pank kasutusele turvalisusprogrammi 3D Secure, kaitsmaks klientide kaardimakseid internetiostude sooritamisel. Esmalt liideti programmiga SEB MasterCardi kaardid.

Stabiilset kasvu näitas ka m-panganduse areng. Järjest enam kliente korraldab oma rahaasju peamiselt nutitelefoni või tahvelarvuti kaudu. M-panganduse trendi tajumine ja selle võimaluste kasutamine oli veel üks põhjus, miks mainekas majandusajakiri Euromoney valis AS-i SEB Pank 2013. aasta Eesti parimaks pangaks. 2013. aasta teises kvartalis avas AS SEB Pank uue kodulehe, mis on spetsiaalselt kohandatud nii, et seda oleks hõlbus lugeda ka mobiili vahendusel.

Teise trendina on näha kaardimaksete sagenemist. Kui keskmine eurooplane teeb aastas ligi 75 kaardimakset, siis Eesti elaniku kohta tuleb 150 kaardimakset aastas. Soomes ja Rootsis tehakse aga inimese kohta aasta jooksul 200 kaardimakset. Eestlaste makse-eelistused muutuvad sarnasemaks Põhjamaade harjumustega, samal ajal liiguvad meie lõunanaabrid alles Euroopa keskmise poole. Mahu kasvamine võimaldab pakkuda soodsamaid teenustasusid: Eesti on üks väheseid Euroopa riike, kus kaardimakse kulu kaupmehele on 45 protsenti väiksem sularahaga seotud otsestest ja peidetud kuludest. AS SEB Pank teeb tööd selle nimel, et kaardiga oleks võimalik maksta kõikidele kaupmeestele, ja vähendab nii mõne piirkonna sõltuvust sularahast.

Organisatsioon

Veebruaris nimetas AS-i SEB Pank nõukogu panga uueks finantsjuhtimise ja operatsioonide valdkonna juhiks ning juhatuse liikmeks Inga Ruduša. Inga Rudušal on 17-aastane kogemus SEB Läti finantsjuhtimise divisjonis, kus tema vastutusvaldkonda kuulusid finantsanalüüs ja -planeerimine, aruandlus, projektide juhtimine ning muud funktsioonid. Inga Ruduša varasem kogemus sisaldab ka töötamist Läti rahandusministeeriumis, kus ta vastutas riigieelarve tulude planeerimise eest.

2013. aastal sai AS SEB Pank mitu auhinda ja tunnustust.

- Mainekas majandusajakiri Euromoney valis AS-i SEB Pank 2013. aasta Eesti parimaks pangaks.
- Ajakiri Global Finance nimetas AS-i SEB Pank 2013. aasta Eesti parimaks kaubanduse finantseerimise pangaks.
- Euromoney nimetas AS-i SEB Pank Eesti parimaks privaatpanganduse kõige varakama segmendi teenindajaks.
- AS-i SEB Pank töötajate Guinnessi rekordi sooritus valiti 2012. aasta parimaks sisekommunikatsiooni projektiks.
- Eesti tähistas 2013. aasta märtsis traditsioonilist hea teeninduse kuud ja AS SEB Pank oli enim kiidetud teenindusega pank.
- TNS Emori korraldatud maine- ja tuntuseuuringu kohaselt paiknes AS SEB Pank 2013. aasta Eesti ettevõtete edetabelis kõrgel kaheksandal kohal.
- AS SEB Pank oli Tallinna ettevõtlusauhindade jagamisel nominent kui 2013. aasta vastutustundlik ettevõtja.
- Tallinna linn valis AS-i SEB Pank 2013. aasta kõige laste- ja noortesõbralikumaks ettevõtteks.

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

AS SEB Pank edendas 2013. aastal finantsharidust.

- AS SEB Pank osales Eesti Pangaliidu korraldatud rahatarkuse päeval, mille raames käisid AS-i SEB Pank 26 vabatahtlikku Eestimaa koolides ja pidasid seal finantshariduse loenguid.
- 2013. aasta neljandas kvartalis osalesid AS-i SEB Pank töötajad täiskasvanud õppija nädalal toimunud rahatarkuse tundide korraldamisel peaaegu kõigis Eesti maakondades.

AS SEB Pank edendas 2013. aastal rahvasporti.

- AS SEB Pank oli veebruaris 2013 toimunud 8500 osavõtjaga Eesti suurima murdmaasuusatamise võistluse Tartu maratoni peasponsor.
- SEB 31. Tartu jooksumaratoni jõudis esimest korda finišisse üle 4000 inimese, samuti löödi lastejooksudel finišeerijate senist maksimumarvu rohkem kui poole tuhandega.
- SEB maijooksule registreerunuid oli rekordarv, ligi 12 500 naist.
- Baltimaade suurimal spordivõistlusel, SEB Tallinna maratonil osales üle 20 000 jooksja. SEB Tallinna maraton on üks maailma 50-st kõige prestiižikamast maratonist. SEB pikendas 2013. aastal oma toetust SEB Tallinna maratonile veel kolmeks aastaks.
- SEB 6. Tartu rullisumaratonil osales 1352 rullisutajat.
- SEB 15. Tartu rattamaratonil osales 7191 ratturit.
- AS-i SEB Pank toetusel korraldati SEB Tallink Junior Openi tenniseturniir.

AS SEB Pank edendas 2013. aastal ettevõtlust.

- AS SEB Pank toetab Eesti juhtivat ettevõtluskonkurssi „Ajujaht”, mille eesmärk on aidata kaasa uute teadmispõhiste ettevõtete tekkele ning süvendada üliõpilaste ja noorteadlaste ärioskusi. 2013. aastal lõppes konkursi kuues hooaeg ja algas seitsmes.

AS SEB Pank edendas 2013. aastal kultuuri.

- Rahvusoper Estonia kuldsponsorina andis AS SEB Pank 2013. aastal välja kolmanda publikupremia nii nais- kui ka meessolistile, kelle valisid välja ooperikülastajad. Hääletuses osales 5000 inimest.

AS SEB Pank edendas 2013. aastal vanemliku hoolitsuseta laste heaolu.

- SEB Heategevusfond korraldas varjupaikades elavatele lastele mitu üritust. Kõige olulisem projekt oli noore ema stipendiumi loomine, mis rahastab noorelt lapsevanemaks saanud emade õpinguid.

3. Tasustamise põhimõtted SEB Panga Grupis

Töötasupoliitika

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

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

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

SEB Panga Grupi töötasu struktuur baseerub põhitasul (igakuine fikseeritud töötasu). Lisaks võib töötasustruktuur sisaldada:

tulemustasu:

- SEB All Employee Programm (AEP);
- pikaajaline aktsiatel põhinev tulemustasu (LTI);
- lühiajaline rahaline tulemustasu (STI);
- ühekordsed preemiad;

muid soodustusi.

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

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

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

Tulemuste mõõtmine ja riskijuhtimine

SEB Panga Grupis mõõdetakse finantstulemusi grupi, divisjoni ja äriüksuse tasandil. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) on kehtestanud mudeli riskikapitali arvutamiseks ja jaotamiseks äripoolele. Riskikapitali jaotamine peegeldab iga ärivaldkonna riski. Finantstulemuste riski korrigeerimine tugineb antud jaotusmudelil, lisaks võetakse arvesse olemasolevat konkurentsi ja eeldatavaid olemasolevaid ja tulevaseid riske. Samuti on

töötasumudelil olulisteks parameetriteks individuaalne tulemus ja käitumine. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) on kehtestanud grupiülese protsessi iga töötaja tulemuste ja käitumise hindamiseks ja kajastamiseks, kus olulisel kohal on nii kvalitatiivsete kui kvantitatiivsete isiklike eesmärkide püstitamine ja hindamine.

Tulemustasu otstarve ja parameetrid

SEB Panga Grupp usub tugevate tulemuste, soovitud käitumiste ja tasakaalustatud riskivõtmise soodustamisse. Tulemustasu eesmärgiks on stimuleerida ja premeerida sooritust ning käitumist, et luua lühi- ja pikaajalist omanikuväärtust samuti on see oluline viis paindliku töötasukulu saavutamiseks. SEB Panga Grupis on tulemustasu väljamaksete määrajaks nii tegevuse tulemus kui riskid.

AEP on kogu SEB Panga grupis kasutatav ühine kasumiosalusprogramm, mis soodustab SEB kui terviku vaadet ja omab tugevat seost pikaajalisel soorituse ja aktsionäride huvidele. Kui AEP väljamakse on otsustatud, siis on selles võimalus osaleda kõigil SEB grupi töötajatel vastavalt kehtivatele AEP tingimustele. AEP väljamakse tase otsustatakse SEB Grupi juhatuse ja Töötasukomitee poolt. AEP tingimused võetakse iga aasta kohta eraldi vastu.

Erandina käsitletavate töötajate tasustamine

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

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

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

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

Tulemustasu maksimaalsed tasemed

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

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

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

Edasilükatava tulemustasu struktuur

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

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

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

Edasilükatud tulemustasu osa on vähemalt 40%. AS SEB Pank on defineerinud 102 töötajat erandina käsitletavate töötajatena, sealhulgas juhatus.

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

Tasustamine
 (miljonites eurodes)

2013	Tasu				Töötajate arv			
	Erandina				Erandina			
	Juha- tus*	tavad töötajad	Teised töötajad	KOKKU	Juha- tus*	tavad töötajad	Teised töötajad	KOKKU
Põhitasu	0.8	3.4	17.7	22.0	9	88	1123	1220 **
Tulemustasu	0.0	0.3	1.4	1.8	9	79	983	1071
<i>sisaldab:</i>								
<i>Lühiajaline rahaline</i>								
<i>tulemustasu (k.a.</i>								
<i>AEP)****</i>								
	0.0	0.2	1.3	1.5				
<i>Pikaajaline aktsiatel</i>								
<i>põhinev tulemustasu</i>								
	0.0	0.1	0.2	0.4				
Tulemustasu edasilükatav osa	0.1	0.1	0.2	0.4				
Ühekordsed preemiad	0.1	0.4	1.1	1.7				
Koondamishüvitis ***				0.2				54
Kokku lepitud kuid seni väljamaksmata koondamishüvitis				-				

* panga ja tütarettevõtjate juhatuste liikmed

** Sealhulgas mitte aktiivseid töötajaid oli 149.

*** Suurim koondamishüvitis oli 16 243 eurot.

**** AEP = All Employee Program

2012	Tasu				Töötajate arv			
	Erandina				Erandina			
	Juha- tus*	tavad töötajad	Teised töötajad	KOKKU	Juha- tus*	tavad töötajad	Teised töötajad	KOKKU
Põhitasu	0.8	3.4	17.8	22.0	9	90	1197	1296 **
Tulemustasu	0.3	0.5	1.4	2.2	9	83	1056	1148
<i>sisaldab:</i>								
<i>Lühiajaline rahaline</i>								
<i>tulemustasu (k.a.</i>								
<i>AEP)****</i>								
	0.1	0.4	1.3	1.8				
<i>Pikaajaline aktsiatel</i>								
<i>põhinev tulemustasu</i>								
	0.2	0.2	0.1	0.5				
Tulemustasu edasilükatav osa	0.2	0.2	0.1	0.5				
Ühekordsed preemiad	0.1	0.6	1.3	2.0				
Koondamishüvitis ***				0.2				60
Kokku lepitud kuid seni väljamaksmata koondamishüvitis				-				

* panga ja tütarettevõtjate juhatuste liikmed

** Sealhulgas mitte aktiivseid töötajaid oli 178.

*** Suurim koondamishüvitis oli 8958 eurot.

**** AEP = All Employee Program

4. Suhtarvud

(miljonites eurodes)

	31.12.13	31.12.12
Puhaskasum	72.8	71.3
Keskmine omakapital	738.7	666.6
Omakapitali tulukus (ROE), %	9.86	10.70
Varad, keskmine	4,313.0	4,143.5
Vara tootlus (ROA), %	1.69	1.72
Neto intressitulu	78.6	81.2
Intressitootvad varad, keskmine	4,192.3	4,034.7
Puhas intressimarginaal (NIM), %	1.87	2.01
Laenukahjumitega korrigeeritud neto intressitulu	82.3	83.1
Intressitootvad varad, keskmine	4,192.3	4,034.7
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	1.96	2.06
Intressitulu	93.8	109.7
Intressitootvad varad, keskmine	4,192.3	4,034.7
Intressitootvate varade intressitootlus, %	2.24	2.72
Intressikulu	15.2	28.5
Intressikandvad kohustused, keskmine	3,473.6	3,382.5
Võõrkapitali hind, %	0.44	0.84
Hinnavahe (Spread), %	1.80	1.88
Kulude ja tulude suhe, %	45.7	45.1
Individuaalselt allahinnatud laenude osakaal portfellis, %	0.79	1.39

Selgitused

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

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

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

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

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

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

Võõrkapitali hind = Intressikulu/Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

Hinnavahe (Spread) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

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

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

Intressitootvad varad:

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

Intressi kandvad kohustused:

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

Tegevuskulud kokku:

Personalikulud
 Muud tegevuskulud
 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus

Tulud kokku:

Neto intressitulu
 Neto teenustasutulu
 Netotulu valuutatehingutelt
 Netotulu õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel
 Dividenditulu
 Netotulu investeerimistegevusest
 Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest
 Muud tegevustulud

Varade kvaliteet

(miljonites eurodes)

	31.12.13	31.12.12
Koguvarad	4,442.9	4,183.0
Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud*	64.2	116.8
Suhe koguvarasse, %	1.45	2.79
Laenude ja nõuete allahindlus	53.8	91.2

* Laenu tähtaja ületanud põhiosa võlg.

III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

1. Konsolideeritud kasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	2013	2012
<i>Intressitulu</i>	3	93.8	109.7
<i>Intressikulu</i>	4	-15.2	-28.5
Neto intressitulu		78.6	81.2
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	5	54.7	51.8
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	6	-14.9	-14.7
Neto teenustasutulu		39.8	37.1
Netotulu valuutatehingutelt	7	4.4	4.8
Netotulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel	8	2.8	2.5
Netotulu investeerimistegevusest	16	0.5	-0.1
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	18	0.2	0.2
Muud tegevustulud	9	0.9	0.6
Personalikulud	10	-32.9	-33.6
Muud tegevuskulud	11	-21.3	-20.1
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	19, 20	-3.9	-3.2
Kasum enne laenukahjumeid		69.1	69.4
Laenukahjumid	12	3.7	1.9
Kasum enne tulumaksu		72.8	71.3
Tulumaks		0.0	0.0
Puhaskasum		72.8	71.3
Ainuaktsionärikuuluv kasumi osa		72.8	71.3

2. Konsolideeritud koondkasumiaruanne

		2013	2012
Puhaskasum		72.8	71.3
Muud koondtulud/kulud			
Kirjed, mida edaspidi võidakse kasumiaruandesse ümber klassifitseerida:			
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	16	-0.5	0.6
Kokku muud koondtulud/kulud		-0.5	0.6
Kokku koondtulud		72.3	71.9
Enaettevõtja ainuaktsionärikuuluv (kokku)		72.3	71.9
-Kokku koondtulud jätkuvalt tegevuselt		72.3	71.9

Aastaaruande lisad lehekülgedel 19 - 90 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

3. Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
VARAD			
Sularaha kassas		44.9	46.6
Nõuded keskpangale	13	70.0	191.0
Nõuded krediidasutustele	14	343.3	291.4
Nõuded klientidele	15	3,813.1	3,585.3
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	16	23.4	21.4
Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	16	97.1	0.0
Müügiootel finantsvarad	16	4.6	5.3
Muu vara	17	37.3	31.7
Investeeringud sidusettevõtjatesse	18	0.8	0.6
Immateriaalne põhivara	19	0.9	0.5
Materiaalne põhivara	20	7.5	9.2
VARAD KOKKU		<u>4,442.9</u>	<u>4,183.0</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediidasutustele	21	846.6	748.2
Võlgnevus klientidele	22	2,724.0	2,634.7
Muud kohustused	23	76.2	73.7
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	24	21.5	21.7
Eraldised	25	0.0	1.9
Kohustused kokku		<u>3,668.3</u>	<u>3,480.2</u>
Aktsiakapital	26	42.5	42.5
Aažo		86.3	86.3
Reservid	28	19.8	20.3
Jaotamata kasum		626.0	553.7
Omakapital kokku		<u>774.6</u>	<u>702.8</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		<u>4,442.9</u>	<u>4,183.0</u>

Aastaruande lisad lehekülgedel 19 - 90 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

4. Konsolideeritud rahavoo aruanne

(miljonites eurodes)

	Lisa	2013	2012
I. Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		93.7	112.9
Makstud intressid		-17.2	-33.5
Saadud teenustasu	5	54.7	51.8
Makstud teenustasu	6	-14.9	-14.7
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud		7.7	5.8
Personalikulud ja muud tegevuskulud		-53.5	-51.0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustus te muutust		70.5	71.3
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Tähtajalised nõuded pankadele ja kohustuslik reserv keskpangas		180.5	171.9
Laenud ja nõuded klientidele		-224.8	-45.5
Muud varad		2.9	-7.8
Äritegevusega seotud kohustus te muutus:			
Võlgnevused krediitiasutustele		100.2	-178.4
Võlgnevused klientidele		90.9	239.2
Muud kohustused		-1.0	0.7
Rahavood äritegevusest		219.2	251.4
II. Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringusportfelli väärtpaberite muutus, suurenemine-/vähene mine+		0.7	0.6
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	19, 20	-2.6	-5.0
Rahavood investeerimistegevusest, jätkuv tegevus		-1.9	-4.4
III. Rahavood finantseerimistegevusest			
Allutatud laenude tagasimaks mine		0.0	-50.0
Rahavood finantseerimistegevusest		0.0	-50.0
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus		217.3	197.0
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses		284.3	87.3
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		0.0	0.0
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus		501.6	284.3
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		31.12.13	31.12.12
Kassa		44.9	46.6
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita		40.7	166.1
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes		316.0	71.5
Väärtpaberite kauplemisportfell ja likviidsed võlakirjad		100.0	0.1
		501.6	284.3

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

Aastaruande lisad lehekülgedel 19 - 90 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

5. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites eurodes)

	Aksia- kapital (lisa 26)	Üle- kurss (aazjio)	Reservid (lisa 28)	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2012	42.5	86.1	19.8	481.9	630.3
Reservkapital	0.0	0.0	-0.1	0.1	0.0
Muud	0.0	0.2	0.0	0.4	0.6
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	71.3	71.3
Muud koondtulud:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	0.6	0.0	0.6
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	0.6	0.0	0.6
Kokku koondtulud	0.0	0.0	0.6	71.3	71.9
Saldo seisuga 31.12.2012	42.5	86.3	20.3	553.7	702.8
Aasta algus 01.01.2013	42.5	86.3	20.3	553.7	702.8
Reservkapital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Muud	0.0	0.0	0.0	-0.5	-0.5
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	72.8	72.8
Muud koondkulud:					
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-0.5	0.0	-0.5
Kokku muud koondkulud	0.0	0.0	-0.5	0.0	-0.5
Kokku koondtulud/koondkulud	0.0	0.0	-0.5	72.8	72.3
Saldo seisuga 31.12.2013	42.5	86.3	19.8	626.0	774.6

Aastaaruande lisad lehekülgedel 19 - 90 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad konsolideeritud finantsaruannetele

1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

AS SEB Pank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediidasutus, mille ainuaktsionäriks on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), asukohamaa Rootsi, kes on ka lõplikku kontrolli teostav osapool (lisa 28).

AS SEB Pank grupis oli 2013. aasta lõpus 1,071 töötajat (2012 1,118). AS-i SEB Pank 2012. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne on avaldamiseks heaks kiidetud AS-i SEB Pank juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks ainuaktsionärile.

Arvestus- ja esitusvaluuta

AS SEB Pank ja tütarettevõtjate arvestusvaluutaks on euro. 2013. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

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

1.1. Koostamise alused

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

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

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

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2013 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Antud peatüki lõpus on esitatud nende standardite ülevaade ja Grupi juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil (lisa 1.21. Lisa 1.21 annab samuti ülevaate uutest IFRS standarditest, nende täiendustest ja tõlgendustest, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1.01.2014 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

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

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

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- a) Laenude allahindlused, sh. tagatiste õiglase väärtuse hindamine (lisa 2.2)
- b) Varade ja kohustuste õiglane väärtus (lisa 2.7)

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

Arengud globaalsetel finantsturgudel

2013. aasta oli üleilmsetel finantsturgudel mitmetahuline – arenenud tööstusriikide aktsiaindeksid tegid läbi viimaste aastate suurima tõusu, kuid positiivne aastatulemus ei puudutanud kaugeltki kõiki riskantseid varaklasse. Suurematest aktsiaturgudest paistab silma Jaapani *Nikkei* indeksi 52,42% suurune kerkimine. Jaapani puhul ei saa aga arvestamata jätta sealse valuuta ligi 18% suurust nõrgenemist USA dollari suhtes, mistõttu Jaapani aktsiaturu tulemus mõõdetuna teistes maailmavaluutades oli mõnevõrra tagasihoidlikum. Korraliku aastatulemuse tegid ka USA ja Euroopa suuremad aktsiaindeksid (USA *S&P 500* indeks +29,6% ja Euroopa *EuroStoxx50* indeks +17,95%). Võlakirjaturgudel saavutasid paremaid tulemusi riskantsemate ettevõtete võlakirjadesse investeerinud, seevastu turvaliste valitsusvõlakirjade aastatulemus jäi kesiseks ning arenevatele võlakirjaturgudele investeerinud pidid kohati vastu võtma arvestatavaid kaotusi. Euroala valitsusvõlakirjade hinnaliikumist kajastav *BofA ML Euro Government* indeks tõusis aastaga 2,16%, kuid USA valitsusvõlakirjade indeksid jäid aastakokkuvõttes umbes 3% miinuspoolele. Kõrgema krediidiriskiga Euroopa ettevõtete võlakirjad tõid investoritele aastaga ligi 10% tulu ning palju ei jäänud maha ka USA *high-yield* võlakirjad. Eelnevatel aastatel peksupoisi staatuses olnud Lõuna-Euroopa valitsuste võlakirjad taastusid 2013. aastal märkimisväärselt, näiteks 10-aastased restruktureeritud Kreeka valitsusvõlakirjad tõid 2013. aastal investoritele ligi +40% aastatulemuse, korralik oli tulemus ka Iirimaa, Hispaania ja Itaalia võlakirjadest.

Üheks olulisemaks pöördepunktiks 2013. aastal oli USA Föderaalreservi maikuu antud signaal, et ülilõtvat rahapoliitikat hakatakse tasapisi karmistama. Uudis avaldas iseäranis mõju võlakirjaturgudele – näiteks 10 aastase USA valitsusvõlakirja tulumäär tõusis maikuu alguse 1.6% tasemelt aasta lõpuks 3% juurde, mis tähendab investorile umbes 9% suurust kaotust (võlakirjade tulumäär ja hind liiguvad vastassuunas) selliselt võlakirjainvesteeringult. Ka Euroala pikemad intressimäärad pöördusid tõusule viies võlakirjainvestorite tulemused miinuspoolele.

Muutus USA rahapoliitika väljavaadetes oli tunduvalt rängem arenevate turgude jaoks. Odava raha ajastu võimalik lõppemine vähendas nii ettevõtete kui majanduste

kasvuväljavaateid ning arenevate riikide valuutade atraktiivsust. Investorite raha, mis oli eelnenud aastatel suundunud arenevatele turgudele, hakkas nendelt turgudelt põgenema. Arenevate aktsiaturgude koondindeks *MSCI EM* langes 2013. aastal 8,69%. Tuues siia kõrvale maailma aktsiaturgude koondindeksi *MSCI World* 24,1% suuruse aastase tõusu, näeme et arenenud ja arenevate aktsiaturgude niivõrd suur erinevus tulemustes oli viimati jälgitav 1998. aastal.

Ka arenevate turgude võlakirjade jaoks oli lõppenud 2013. aasta keeruline – kohaliku valuuta võlakirjade hinnaliikumist kajastav *JP Morgan GBI-EM* indeks langes aastaga 8,98% ehk aktsiatest pisut enamgi. Arvestatava osa võlakirjaindeksite langusest moodustas valuutade nõrgenemine USA dollari suhtes. Rahvusvaheliste investorite fookusesse kerkis nn. „haavatav viisik“ (*Fragile Five*) – defitsiidis jooksevkontoga ja aeglustuva majanduskasvuga majandused Brasiilias, Türgis, Indoneesias, Indias ja Lõuna-Aafrika Vabariigis. Nimetatud viie riigi valuutad olid 2013. aasta suurimate nõrgenejate seas.

Mõju klientidele/laenusajatele

Stabiliseerunud rahaturud ja jätkuv mõõdukas taastumine on avaldanud mõju laenusajate kindlustundele kuigi tegelikel finantsnäitajatel põhinev võlgnike maksevõime on paranenud. Mõõdukas ja tagasihoidlik tulevikuväljavaade on saanud uueks normaalseisundiks. Grupi juhtkonna poolt tehtud rahavoogude plaanid ning monetaarsete ja mittemonetaarsete varade väärtuse hindamine kohanenud majanduskeskkonnas annavad põhjust eeldada stabiilset väljavaadet. Varade väärtuse languse hindamiseks koostatud rahavoogude planeerimisel tehtud eeldused on turuolukorrale vastavalt üle vaadatud.

Mõju laenu tagatisele (eriti kinnisvara)

Laenude allahindluse määramisel on arvesse võetud juhtkonna hinnanguid nende varade väärtuse osas bilansipäeva seisuga, võttes arvesse rahavoogusid, mis võivad tekkida tagatiseks oleva kinnisvara müügist, millest on maha arvatud tagatise omandamise ja müümisega seotud kulud. Paljude tagatisvarade turg Eestis, eriti kinnisvaraturg, on stabiliseerunud ja tagasihoidliku kasvupotentsiaaliga. Realiseeritavate tagatiste turuhinna määramisel on kasutatud Grupi tasemel heaks kiidetud pikaajalise diskonteeritud rahavoo teenimise võime alusel arvatud potentsiaalset turuväärtust

1.3. Konsolideerimine

AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtja AS SEB Pank ja tema tütarettevõtjate finantsaruandeid seisuga 31.12.2013. Konsolideeritud tütarettevõtjad on toodud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1).

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

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtjad, mille üle emaettevõtja omab piisavat kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõtjale kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus hääleõigusest või ettevõtja omab muul moel kontrolli teises ettevõtjas,

määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid ning teostab kontrolli nende üle ja saab kasu nende majandustegevuse tulemustest. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest ja kajastub seal kuni kontrolli lõppemiseni.

Sidusettevõtjad

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

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

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

Emaettevõtja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded – esmased aruanded

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud aruandesse (vt. lisa 32), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud allahindlused vara väärtuse langusest.

1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

1.5. Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena rahavooaruandes kajastatakse kassas olevat sularaha, kasutatavad nõudmiseni hoiuseid keskpangas, vabalt kasutatavad hoiuseid teistes krediidasutustes ning likviidsed ja kauplemissäärtpabereid, mille tähtaeg on lühem kui ligikaudu kolm kuud.

1.6. Finantsvarad

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

Kategooria (defineeritud IAS 39 järgi)		Klass (määratletud Grupis)		
Finantsvarad	Laenu ja nõuded	Laenu ja nõuded krediidasutustele		
		Laenu ja nõuded klientidele	Laenu eraisikutele	Eluasemelaenu Muud eraisikulaenu
			Laenu ettevõtetele	Laenu ettevõtetele Laenu avalikule sektorile
		Õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Võlakirjad
	Aktsiad			
	Tuletisväärtpaberid – välja arvatud riskimaandamisarvestus			
	Soetamisel määratletud õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid		Võlakirjad	Aktsiad
	Müügiootel finantsvarad	Investeeringuväärtpaberid – võlakirjad	Noteeritud	Noteerimata
			Noteeritud	Noteerimata
		Investeeringuväärtpaberid – aktsiad	Noteeritud	Noteerimata
Noteeritud			Noteerimata	

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

Juhtkond määrab investeeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel. Grupp ei ole klassifitseerinud aruandeperioodil ühtegi finantsvara kategooriasse „Lõpptähtajani hoitavad“.

1.6.1. Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumendid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Need tekivad siis, kui SEB Pank

Grupp annab raha, kaupu või teenuseid võlgnikule, ilma kavatsuseta sellest tuleneva debitoorse võlgnevusega kaubelda.

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

Pöördrepo tehingud

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

Liisingnõuded

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

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

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

Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

Faktooringtehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartneri müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise

kaudu. Liisingfirma soetab müüjalt nõude tulevikus ostja poolt ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringulepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring). Juhul kui liisingettevõtja ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (s.t. nõude tagatisel antud laenu) ning nõuet kajastatakse finantsseisundi aruandes kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja hüvede üle tulevad kliendilt üle liisingettevõtjale nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude soetamisena. Soetatud nõuded võetakse arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses. Faktooringu nõuete ja kohustuste kajastamise lõpetamisel järgitakse IAS 39 nõudeid ja hindamine tehakse iga spetsiifilise lepingu tüübi ja seisundi põhjal.

Laofinantseeringu tehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartnereid andes neile laenu panditud laovarude tagatisel. Faktooringu ja laofinantseeringu nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed. Nõuete allahindlus näidatakse miinusemärgiga vastaval varakirjel. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooringu ehk nõude soetamise hetkest.

Laenude ja nõuete hindamine

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

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

Esmalt hindab Grupp, kas on olemas objektiivseid tõendeid halvenemise kohta individuaalselt nende finantsvarade suhtes, mis individuaalselt on olulised ja individuaalselt või ühiselt nende finantsvarade suhtes, mis ei ole individuaalselt olulised. Kui Grupp teeb kindlaks, et individuaalselt hinnatud (olulise või mitteolulise) finantsvara suhtes ei ole olemas objektiivseid tõendeid halvenemise kohta, kaasab ta vara sarnaste krediidiriski tunnustega finantsvarade rühma ja hindab nende allahindlust grupipõhiselt. Varasid, mis on individuaalselt hinnatud ja mille allahindlusest tulenev kahju tuleb jätkuvalt kajastada, ei kaasata grupipõhisesse hindamisse. Grupipõhise allahindluse otstarbel grupeeritakse

finantsvarasid homogeensete krediidiriski tunnuste põhjal (s.t. Grupi hindamisprotsessi alusel, mis võtab arvesse varade liiki, majandusharu, tagatise liiki, maksepraktikat ja muid asjakohaseid tegureid). Nimetatud tunnused on olulised selliste varagruppide tuleviku rahavoo hindamiseks.

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

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

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

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

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskipoliitika ja -juhtimine“ (vt. lk 37). Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu“.

1.6.2. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

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

Kauplemisväärtpaberid

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

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

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

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

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

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

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

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tulem kajastatakse kasumiaruandes real „Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt“.

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

Tuletisväärtpaberid

Tuletisinstrumendid (forward-, swap- ja optioonitehingud) võetakse arvele õiglasest väärtuses, arvestamata tehingukulusid, tehingupäeval, edasine kajastamine toimub nende

õiglasel väärtusel. Juhul kui tuletisväärtuspaberid on noteeritud aktiivsel turul, kasutatakse õiglase väärtusena turuväärtust. Vastasel juhul kasutatakse õiglase väärtuse leidmiseks hindamismeetodeid.

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

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

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

Soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtuspaberid määratakse siia kategooriasse lõplikult nende esmasel arvelevõtmisel. Juhtkond määrab väärtuspaberid siia kategooriasse seetõttu, et finantsvarade rühma hallatakse ja nende tulemust hinnatakse õiglasel väärtuses vastavalt kehtestatud riskijuhtimise ja investeerimisstrateegiale.

Aruandeperioodil on see väärtuspaberite klass kaasatud likviidsete võlakirjade portfelli. Investeeringu eesmärk on hoida kohalikke likviidseid reserve likviidsetes väärtuspaberites, mida saab rahalise likviidsuse loomiseks keskpangas pantida. Selle finantsvarade rühma kajastamine ja mõõtmine toimub järjepidevalt vastavalt eespool nimetatud kauplemisväärtuspaberite poliitikale.

Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu“. Nende väärtuspaberite ümberhindamisest saadud realiseeritud ja realiseerimata tuleml kajastatakse kasumiaruande real „Tulu õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavalt finantsvaradelt“.

1.6.3. Müügiotel finantsvarad

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

Nimetatud väärtuspaberid võetakse väärtuspäeval arvele õiglasel väärtuses koos tehingukuludega. Edaspidi kajastatakse neid Grupi aruannetes õiglasel väärtuses. Juhul kui õiglase väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse need väärtuspaberid

soetusmaksumuses. Müügiotel väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes finantsvarade ümberhindlusena.

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

Varade müügist saadav kasum/kahjum kajastatakse koondkasumi vähenemisena ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes.

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

1.7. Netoarvestused

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kulude kapitaliseerimine

Pangakontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt viie aasta jooksul või kui rendileping on lühem kui viis aastat siis vastavalt rendilepingu kestvusele.

Arenguväljaminekud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel.

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

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

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

1.10. Rendarvestus – grupp kui rentnik

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

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

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

1.11. Finantskohustused

Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

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

Krediitiasutuste ja klientide deposiidid

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

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud

laene ja emiteeritud võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit; laekunud summade (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul kasutades efektiivset intressimäära.

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

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

Lühiajalised ja lahkumishüvitised töötajatele

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

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

1.12. Varjatud tuletisinstrumendid

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

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

1.13. Finantsgarantii lepingud

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

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

1.14. Eraldised kohustustele ja võimalikele kuludele

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

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

1.15. Tulude kajastamine

Intressitulu- ja kulu

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

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

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

Komisjoni- ja teenustasutulu

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

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

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

1.16. Dividenditulu

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

1.17. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine

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

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

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

1.18. Aktsiapõhised maksed

Grupi töötajad saavad kompensatsiooni aktsiapõhiste motivatsiooniprogrammide kaudu, mis põhinevad Skandinaviska Enskilda Banken AB aktsiatel, näiteks tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptiooni programm ja aktsiakogumisprogramm. Nende programmidega seotud kulude ja vajaduse korral ka kogunenud sotsiaalmaksu kirjendamine toimub vastavalt Grupis kehtestatud korrale

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

1.19. Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

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

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

1.20. Varahaldusteenused

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

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

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Grupile kohustuslikuks alates 1.01.2013.

“Muu koondkasumiaruande kirjete esitamine” – IAS 1 muudatused (rakendub 1. juulil 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused nõuavad ettevõtetelt muus koondkasumiaruandes esitatud kirjete jagamist kahte rühma, sõltuvalt sellest, kas neid võib või ei tohi tulevikus ümber klassifitseerida kasumiaruandesse. Muudetud on IAS 1 poolt kasutatavat soovituslikku aruande nimetust, uus nimetus on “Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne”. Muudetud standardi tulemusena muutus konsolideeritud finantsaruannete esitusviis, kuid see ei mõjutanud tehingute ega saldode kajastamist.

IFRS 13 “Õiglase väärtuse mõõtmine” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standardi eesmärgiks on ühtlustamine ja keerukuse vähendamine; seetõttu sisaldab standard õiglase väärtuse korrigeeritud definitsiooni ning õiglase väärtuse mõõtmise aluseid ja avalikustamise nõudeid, mis on kasutatavad läbi erinevate IFRS standardite. Grupp vaatas üle tuletisinstrumentide väärtuse mõõtmise. Nende muudatuste mõju kajastati raamatupidamispõhimõtete muutusena 2013. aasta aruandes vt. Raamatupidamisarvestus põhimõtted pt. 1.6.2., p.2.7.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1.01.2013 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju Grupile

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1.01.2014 või hilisematel perioodidel

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine (ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Novembris 2009 välja antud ja oktoobris 2010, detsembris 2011 ning novembris 2013 muudetud standardi peamised reeglid on järgmised:

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

IFRS 9-sse novembris 2013 tehtud muudatustega eemaldati standardist kohustuslik rakenduskuupäev, muutes seega standardi rakendamise vabatahtlikuks. Grupp ei plaani olemasolevat IFRS 9 versiooni rakendada.

IFRS 12 „Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes“ (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütarettevõttes, ühissetevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses. IFRS 12 sätestab avalikustamise nõuded ettevõtetele, kes rakendavad kahte uut standardit - IFRS 10 „Konsolideeritud aruanded“ ja IFRS 11 „Ühissetevõtmised“ - ning see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõttesse“ praegu sisalduvad avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtetelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõtetes, ühissetevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard

erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta Gruppi tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tüürettevõtete kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

“Finantsvarade ja –kohustuste saldeerimine” – IAS 32 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus lisas rakendusjuhised standardisse IAS 32, käsitlemaks vasturääkivusi, mida on täheldatud mõnede saldeerimise kriteeriumide rakendamisel. Muu hulgas selgitati, mida tähendab „on kehtiv juriidiline õigus saldeerimiseks“; samuti seda, et mõningaid brutoarvelduse süsteeme võib pidada võrdeliseks netoarveldusega. Grupp ei rakenda finantsvarade ja –kohustuste saldeerimist.

“Muudatused IFRS-ides 2013 (rakendub 1. juulil 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, v.a. allpool nimetatud juhtudel; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused hõlmavad muudatusi ühes standardis.

IAS 40 muudeti selgitamiseks, et IAS 40 ja IFRS 3 ei välista üksteist. IAS 40 juhised aitavad aruande koostajatel eristada kinnisvarainvesteeringut ja omaniku poolt kasutatavat kinnistut. Aruannete koostajad peavad ka lähtuma IFRS 3 juhistest, et otsustada, kas kinnisvarainvesteeringu omandamine on äriühendus. Grupp hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

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

2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja –struktuur

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

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

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

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

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

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

2013. aastal viidi lõpule projekt üleminekuks sisemistele krediidiriskimudelitele korporatiivkliientide segmendis. Projekti raames on juurutatud asjakohased protsessid ning esitatud taotlus järelevalveasutustele loa saamiseks nimetatud mudelite kasutusele võtmiseks. Tururiski kontrolli alal võeti VaR arvutamiseks kasutusele täiustatud SEB Grupi riskimudel (ARMS).

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

2.2. Krediidirisk

Krediidiriski suhtes avatud varadeks on nõuded klientidele, nõuded krediidasutustele ning võlakirjad ja derivatiivid. Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaja ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel SEB Panga Grupi ees kliendi ebaedust äritegevuses või muudest teguritest põhjustatuna.

Krediidirisk on Grupi äritegevuse suurim risk; seetõttu pöörab juhatuse juhatuse krediidiriskile avatud positsioonide juhtimisele kõrgendatud tähelepanu. Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Panga Grupi krediidipoliitikas.

Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

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

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

Võlakirjades krediidiriski võtmise otsustamine on osa üldisest krediidiotsuste tegemise protsessist. Limiit konkreetse emitendi võlakirjadesse investeerimiseks peab olema kinnitatud krediidikomitee või otsustamisõigust omavate isikute poolt. Tavasituatsioonis ei võta AS SEB Pank investimispositsioone, sh krediidiriski kandvaid positsioone võlakirjadesse, välja arvatud kauplemisportfelli piiratud ulatuses, mis on reguleeritud aktive-passivate juhtimise komitee (APJK) poolt kehtestatud kauplemisportfelli üldlimiidi kaudu. Likviidsuse puhvri eesmärgil on AS SEB Pank investerinud AAA reitinguga EKP kõlbulikesse valitsuse võlakirjadesse. Võlakirjadest tuleneva krediidiriski maht on väike ning seetõttu ei käsitleta seda käesolevas aruandes detailselt.

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

Krediidiriskide analüüs

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

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

Oodatavat kahju (EL, *Expected Loss*) võib tõlgendada kui krediidikahjude „normaalset taset” ja seda tuleks riski seisukohalt vaadelda kui äritegevuse kulu. Seetõttu tuleks see

katta tehingute hinna ning riskireservide kaudu. Oodatava kahju minimeerimiseks rakendatakse vajalikke meetmeid läbi kvaliteetsete sisekordade ning heade sisekontrollimehhanismide kehtestamise.

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

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

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

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

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

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

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

AS SEB Pank jagab laenuportfelli kahte suurde segmenti:

A) korporatiivportfell hõlmab laene juriidilistele isikutele, kes kuuluvad kliendigruppi, mille suhtes on SEB Panga Grupp võtnud krediidiriski summas üle 500 000 EUR (2012: 500 000 EUR) ja

B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente.

Analüüsi tulemuste põhjal jagatakse korporatiivkliendid kuueteistkümnesse riskiklassi vastavalt AS-i SEB Pank kliendi riskide klassifitseerimise süsteemile. Kuusteist riskiklassi jagunevad 5 äritegevuse kvaliteediklassi vahel. 2013.a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 42% kogu laenuportfellist (2012: 41%).

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtjatele või ettevõtjate gruppide, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 500 000 EUR (2012: 500 000 EUR) ehk jaeportfelli kuuluvatele väikeettevõtetele. Nende laenusajate hindamisel kasutatakse skoori arvutamise mudelit.

Väikeettevõtete skoori arvutamise mudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande, viimase vahearuarande ja järgmise aasta prognoosi põhjal, kliendi krediidi ajaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Analüüsija annab hinnangu kliendi korrektsusele ja informatsiooni kvaliteedile. Teatud mõju omab ka majandusharu riskitase. Mudeli väljundiks on krediidiskoor, mis väljendab riskitaset ja määrab otsustamistaseme. Sõltuvalt skoorist jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B, C ja D, kus A on parim ja D halvim kvaliteediklass. Väikeettevõtted moodustasid 2013.a. lõpu seisuga 6% kogu laenuportfelist (2012: 7%).

2013 aastal töötati välja uus väikeettevõtete skoori arvutamise regressioonmudel, mille kasutusele võtmiseks on esitatud taotlus järelevalveasutustele.

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskoori arvutamise ja maksevõime analüüsi mudelit (maksevõime analüüs mõõdab kliendi laenu teenindamise võimet võttes arvesse tema netosissetulekut ja elamiskulusid), mis võtab muuhulgas arvesse laenu taotleja krediidi ajalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja kinnisvara väärtust. Mudeli väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus. Skoori põhjal jagatakse kliendid kvaliteediklassidesse A, B ja C, kus A on parim ja C halvim kvaliteediklass. 2013.a. lõpus moodustasid eraisikud 43% koguportfelist (2012: 45%).

Ülejäänud 8% portfelist moodustasid nõuded krediidasutuste vastu (2012: 7%).

Krediidiriski jälgimine ja maandamine

Juriidiliste isikute olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub regulaarselt vähemalt üks kord aastas, sõltuvalt kliendi segmentist, eelnevalt kinnitatud riskiklassist ja muust pangale teadaolevast täiendavast teabest. Ülevaatuse käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset, olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust ja finantseerimisvajadust. Ühe olulise tulemusena uuendatakse kõikide korporatiivportfelli kuuluvate klientide ja kliendigruppide riskiklass, mis kehtib reeglina kuni 1 aasta. Riskiklassi 13-16 kuuluvad kliendid on pideva järelevalve all ning nende ülevaatused toimuvad üldjuhul kvartaalselt.

Korporatiivportfelli jaotus kvaliteediklasside lõikes on toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Ettevõtjate portfelli riskiklasside viisi		% portfelist, millele on määratud riskiklass	
		31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	85.9%	77.7%	
2		Piiratud äritegevus	5.4%	8.0%	
3		Eraldi jälgimise all	4.6%	6.5%	
4		Pideva järelevalve all	2.1%	4.1%	
5		Maksejõuetus	1.8%	3.4%	
6		Ebatäielik informatsioon	0.2%	0.3%	
7		Kokku	100.0%	100.0%	
8					
9					
10					
11	Piiratud äritegevus				
12	Eraldi jälgimise all				
13	Pideva järelevalve all				
14					
15					
16	Maksejõuetus				

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

Jaeklientide portfelli jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

Skoor	Ärikvaliteedi klass	Jaeportfelli käitumiskooride järgi		% skooritud portfelist	
		31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
A	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	83.8%	80.9%	
B		Eraldi jälgimise all	12.2%	13.9%	
C	Eraldi jälgimise all	Maksejõuetus	3.5%	4.7%	
D		Ebatäielik informatsioon	0.5%	0.5%	
E	Maksejõuetus				
N	Ebatäielik informatsioon				
	Kokku	100.0%	100.0%		

Laenu ja nõuded klientidele kvaliteediklasside lõikes (bruto)
 (miljonites eurodes)

31.12.13	Krediidi-		Avalik sektor	Eluaseme-laenu	Muud eraisiku-		KOKKU
	asutused	Ettevõtted			laenu	laenu	
Tavaline äritegevus	343.3	1,472.8	173.9	1,367.2	217.3		3,574.5
Piiratud äritegevus	0.0	113.5	0.0	0.0	0.0		113.5
Eraldi jälgimise all	0.0	179.6	0.0	151.1	22.1		352.8
Pideva järelevalve all	0.0	45.3	0.0	0.0	0.0		45.3
Maksejõuetus	0.0	44.4	0.0	63.0	4.4		111.8
Klassifitseerimata	0.0	14.9	0.0	0.0	0.0		14.9
Kogunenud intressid	0.0	1.8	0.2	1.5	1.3		4.8
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-4.6	-0.1	-1.3	-1.4		-7.4
	343.3	1,867.7	174.0	1,581.5	243.7		4,210.2

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

Esmane vastutus konkreetse kliendi ja tema laenu kvaliteedi jälgimise eest lasub kliendihalduritel, kes peavad tekkivatest probleemidest kohe informeerima oma osakonna juhatajat ja vajadusel krediidualdkonna juhtkonda ning võtma tarvitusele vastavad meetmed potentsiaalsete laenukahjude identifitseerimiseks ja minimeerimiseks. Väikeettevõtete olukorra ja riskitaseme ülevaatamine toimub kliendihalduri poolt regulaarselt vähemalt üks kord aastas. Ülevaatus käigus hinnatakse kliendi finantsmajanduslikku olukorda, riskitaset ja olemasolevate finantskohustuste täitmise korrektsust.

Tagatis

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

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

Tagatiseta laenude jääk sisaldub järgnevas tabelis.

Tagatisega laenud

(miljonites eurodes)

	31.12.13	31.12.12
Kinnisvara	2,762.0	2,552.3
Väärtpaberid ja hoiused	7.6	23.2
Rüigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	200.4	215.4
Krediidiasutuse garantii	343.3	291.4
Tagatiseta laenud*	98.1	134.2
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	0.5	0.1
Faktooring (tagatiseks laekumised)	73.6	63.6
Lüising (tagatiseks liisitud varad)	437.3	387.3
Muu (kommertspandid, sõidukid, käendus, muu)	282.6	295.7
Tekkepõhised intressilaekumised	4.8	4.7
Allahindlused	-53.8	-91.2
KOKKU**	4,156.4	3,876.7

* Sisaldab krediitkaardivõlgnevusi ja muid tagamata laene.

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

Kliendihalduritel on kohustus tagatisvara väärtuse hinnangud vähemalt üks kord aastas üle vaadata ja vajadusel korrigeerida. Eluasemete ja hoonestamata maade tagatiste väärtusi korrigeeritakse Maa-ameti hinnastatistika põhjal arvutatud indeksitega.

Väärtuse languse hindamise ja allahindluse põhimõtted

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

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

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

- võimetus tasuda lepingujärgseid põhiosa- või intressimakseid;
- laenusaja poolt kogetud rahavoo probleemid (nt. kapitali osakaal, tegevustulud või EBITDA marginaal, võlakattekindluse jne);
- laenu eritingimuste või laenude tingimuste rikkumine;
- pankrotimenetluse algatamine;
- laenusaja konkurentsivõime halvenemine.

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

- (i) homogeensete varade portfelledele, mis jäävad individuaalselt alla olulisuse läve ja
- (ii) kahjudele, mis on tekkinud, aga ei ole veel identifitseeritud, kasutades olemasolevat ajaloolist kogemust, eksperthinnanguid ja statistilisi tehnikaid.

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

Laenud, mille väärtus on langenud

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

Laenud, mille väärtus on langenud, liigitatakse kahte rühma:

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

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

Probleemsete laenudega ning bilansist välja kantud nõuete tagasi saamisega tegeleb kõrgendatud äririski divisjon, kasutades selleks erinevaid spetsiaalseid meetodeid: läbirääkimised klientidega, saneerimine, täite- ja pankrotimenetlus. Kõrgendatud äririski divisjoni spetsialistid kaasatakse problemlaenudega (või potentsiaalsete

probleemlaenudega) tegelemisse juba varajases staadiumis tagamaks võimalikult positiivset lõpptulemust nii klientidele kui pangale.

Bilansiliste varadega seotud laenukahjumite allahindlused on kas eriallahindlused, ühisallahindlused või homogeensete laenugruppide põhised allahindlused. Laenude ja nõuete allahindlus kokku moodustas 31.12.2013 53.8 miljonit eurot (2012: 91.2 miljonit eurot), millest 18.3 (2012: 36.8 miljonit eurot) kajastab individuaalselt hinnatud allahindlust ja ülejäänud summa 35.5 (2012: 54.4 miljonit eurot) kajastab grupipõhiselt hinnatud ja homogeensete gruppide allahindlusi.

2013. aasta lõpus sisaldasid ühisallahindlused ka täiendavat ühisallahindlust summas 4.4 miljonit eurot (2012: 4.8 miljonit eurot). Täiendava ühisallahindluse summa on arvatud tuginedes SEB grupi riskiklassiga 1-12 klientide nõuetele tehtavate allahindluste mudelile (nn IBNI, *Incurring But Not Identified*, mudel), mis hindab toimunud, kuid identifitseerimata kahjujuhtumeid.

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

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

	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	KOKKU
2013						
Ületagatud nõuded	0	28.8	0	0	0	28.8
Alatagatud nõuded	0	57.7	0	0	0	57.7
<i>Tagatise õiglane väärtus</i>	0	39.3	0	0	0	39.3
2012						
Ületagatud nõuded	0	39.5	0	0	0	39.5
Alatagatud nõuded	0	105.5	0	0	0	105.5
<i>Tagatise õiglane väärtus</i>	0	61.9	0	0	0	61.9

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

Individuaalselt allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites eurodes)

	31.12.13	31.12.12
Allahinnatud, mitteteenivad	31.3	51.0
Allahinnatud, teenivad	1.4	3.0
Individuaalselt allahinnatud laenud kokku	32.7	54.0
Eriallahindlused	-18.3	-36.8
Ühisallahindlused individuaalselt allahinnatud laenudele	-0.8	-2.0
Kollektiivsed allahindlused homogeensetele gruppidele	-30.3	-47.9
Muud kollektiivsed allahindlused toimunud kuid mitte identifitseeritud kahjudele	-4.4	-4.5
Allahindlused kokku	-53.8	-91.2
Eriallahindluste suhe individuaalselt allahinnatud laenudesse (Eriallahindlused / Individuaalselt allahinnatud laenud)	56%	68%
Allahinnatud laenude osakaal portfellis (Individuaalselt allahinnatud laenud / Laenud klientidele ja krediitiasutustele)	0.79%	1.39%

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

31.12.13	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud eraisiku- laenu	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	343.3	1,809.5	173.4	1,497.5	233.1	4,056.8
Tavaline äritegevus	343.3	1,467.0	173.4	1,364.2	215.1	3,563.0
Piiratud äritegevus	0.0	112.1	0.0	0.0	0.0	112.1
Eraldi jälgimise all	0.0	173.0	0.0	116.6	17.3	306.9
Pideva järelevalve all	0.0	42.1	0.0	0.0	0.0	42.1
Maksejõuetus	0.0	1.0	0.0	16.7	0.7	18.4
Klassifitseerimata	0.0	14.3	0.0	0.0	0.0	14.3
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.0	28.3	0.5	83.8	10.7	123.3
3) Individuaalselt allahinnatud	0.0	32.7	0.0	0.0	0.0	32.7
4) Kogunenud intressid	0.0	1.8	0.2	1.5	1.3	4.8
5) Perioodiseeritud teenustasud	0.0	-4.6	-0.1	-1.3	-1.4	-7.4
Kokku bruto	343.3	1,867.7	174.0	1,581.5	243.7	4,210.2
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-18.3	0.0	0.0	0.0	-18.3
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-5.2	0.0	0.0	0.0	-5.2
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-5.2	0.0	-20.6	-4.5	-30.3
Kokku neto allahindlused	343.3	1,839.0	174.0	1,560.9	239.2	4,156.4

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

Laenude kvaliteet klasside lõikes
 (miljonites eurodes)

31.12.13	Muud					KOKKU
	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	eraisiku- laenud	
Normaalsed laenud	343.3	1,837.8	173.9	1,581.3	243.8	4,180.1
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	31.3	0.0	0.0	0.0	31.3
Allahinnatud teenivad**	0.0	1.4	0.0	0.0	0.0	1.4
Kogunenud saadavad intressid	0.0	1.8	0.2	1.5	1.3	4.8
Periodiseeritud teenustasud	0.0	-4.6	-0.1	-1.3	-1.4	-7.4
	343.3	1,867.7	174.0	1,581.5	243.7	4,210.2
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-18.3	0.0	0.0	0.0	-18.3
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-10.4	0.0	-20.6	-4.5	-35.5
	343.3	1,839.0	174.0	1,560.9	239.2	4,156.4

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

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

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

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

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klasside lõikes
(miljonites eurodes)

	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
31.12.13							
< 30 päeva	0.0	16.3	0.5	47.5	6.2	0.1	70.6
sh. allahinnatud	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0
30 < 60 päeva	0.0	2.9	0.0	6.8	0.8	0.0	10.5
sh. allahinnatud	0.0	1.4	0.0	0.0	0.0		1.4
üle 60 päeva	0.0	41.8	0.0	29.5	3.7	2.0	77.0
sh. allahinnatud	0.0	31.3	0.0	0.0	0.0		31.3
	0.0	61.0	0.5	83.8	10.7	2.1	158.1
31.12.12							
< 30 päeva	0.0	19.6	0.9	51.3	5.4	0.4	77.6
sh. allahinnatud	0.0	1.3	0.0	0.0	0.0		1.3
30 < 60 päeva	0.0	8.0	0.0	9.4	1.1	0.0	18.5
sh. allahinnatud	0.0	1.2	0.0	0.0	0.0		1.2
üle 60 päeva	0.0	73.0	0.0	48.2	5.8	4.5	131.5
sh. allahinnatud	0.0	51.0	0.0	0.0	0.0		51.0
	0.0	100.6	0.9	108.9	12.3	4.9	227.6

Tabelis on toodud tasumata nõuete jääk (neto), kus seisuga 31.12.2013 on tasumata kas põhiosa või intressimaksed.

Grupp arvestab intressitulu laenudelt, mille tähtaeg on 60 või enam päeva ületatud laekunud summade alusel. Kuni 60 päeva limiiti pole ületatud, kajastatakse intressitulu jätkuvalt lepingulise määra alusel. Hinnanguliselt põhjustas erinevus võrreldes täisefektiivse intressitulu kajastamisega 2013. ja 2012. aastal ebaolulise vea.

Maksimaalne krediidiriski subjektiks olev võlakohustus arvestamata hoitavaid tagatise või muid krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid
(miljonites eurodes)

	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
Nõuded krediidasutustele ja keskpangale	413.3	482.4
Nõuded klientidele	3,866.9	3,676.5
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Tuletisväärtpaberid	20.5	21.3
Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid		
Võlakirjad	100.0	0.1
Muud varad	37.0	31.2
	<u>4,437.7</u>	<u>4,211.5</u>
Laenudega seotud bilansivälised kohustused ja garantiid	1,038.8	1,023.9
Maksimaalne võlakohustus	5,476.5	5,235.4

Riskide kontsentreerumine

	<u>31.12.13</u>		<u>31.12.12</u>	
	Arv/ Summa	% neto- omavahen- ditest	Arv/ Summa	% neto- omavahen- ditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	5	-	5	-
Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused (milj. EUR)	381.9	48.95	355.2	49.90
Juhatuse liikmete ja krediidasutusega seotud isikute võlakohustused (milj. EUR)	1.2	0.16	1.0	0.14
	<u>383.1</u>	<u>49.11</u>	<u>356.2</u>	<u>50.04</u>
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks (vt. lk. 65)	780.2		711.8	

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

Kliendi riskikontsentratsioonist on maha arvatud:

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

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuse mõiste on määratletud Krediidasutuste seaduses ja see on ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest, 78.0 milj. EUR 31.12.2013 (71.2 milj. EUR 31.12.2012), lisa 2.8. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Ühe osapoolte või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2013 seisuga oli grupil 5 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust (31.12.2012.a. 5 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust). Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25% piirmäära SEB Pank Grupis.

2.3. Tururisk

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

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

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

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

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

VaR defineeritakse kui maksimaalne potentsiaalne kahjum, mis võib tekkida teatud tõenäosuse tasemel etteantud perioodi jooksul. Grupp on valinud 99 %-lise tõenäosuse taseme ja kümnapäevase ajaperioodi VaR jälgimiseks ja raporteerimiseks kauplemis- ja pangaportfellis. Lisaks kontrollib SEB Pank Grupp igapäevaselt kauplemisportfelli vastavust limiitidele ühepäevases ajahorisondis. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. Kümne päeva keskmine pangaportfelli VaR 2013. aastal oli 0.35 miljonit eurot (2012. aastal 0.63 miljonit eurot). AS-i SEB Pank kauplemisrisk on suhteliselt väike ning tuleneb peamiselt valuutakauplemisest. Kümne päeva keskmine kauplemisportfelli VaR 2013. aastal oli 0.08 miljonit eurot (2012. aastal 0.09 miljonit eurot). Tegelikke tulemusi jälgitakse pidevalt, et testida eelduste ja tegurite kehtivust VaR arvutuses. Selle meetodi kasutamine ei enneta kahjude teket väljaspool neid piire juhul, kui turul peaksid toimuma ulatuslikud liikumised.

Value at Risk (10 päeva) (miljonites eurodes)

	Miinimum	Maksimum	Keskmine		
			30.12.13	2013	2012
Kauplemisportfell	0.01	0.24	0.04	0.08	0.09
Pangaportfell	0.24	0.54	0.25	0.35	0.63

2.3.1. Välisvaluutarisk

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

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

Järgnev tabel võtab kokku Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga.

Välisvaluuta positsioon (miljonites eurodes)

31.12.13	Muud				KOKKU
	EUR	USD	SEK	valuutad	
VARAD					
Sularaha ja nõuded keskpangale	110.5	0.7	0.8	2.9	114.9
Nõuded krediitiasutustele	45.5	232.3	15.1	50.4	343.3
Nõuded klientidele	3,796.8	15.3	0.5	0.5	3,813.1
Väärtpaberid	120.4	0.1	0.1	5.3	125.9
Muu vara	33.6	2.5	5.5	4.1	45.7
VARAD KOKKU	4,106.8	250.9	22.0	63.2	4,442.9
KOHUSTUSED					
Võlgnevus krediitiasutustele	837.8	7.7	0.1	1.0	846.6
Hoiused	2,427.9	228.7	18.5	48.9	2,724.0
Muud kohustused	78.7	5.5	7.4	6.1	97.7
KOHUSTUSED KOKKU	3,344.4	241.9	26.0	56.0	3,668.3
Neto bilansiline positsioon	762.4	9.0	-4.0	7.2	774.6
FX tuletistehingud (nõuded nimiväärtuses)	106.6	14.8	7.7	86.7	215.8
FX tuletistehingud (kohustused nimiväärtuses)	103.9	23.9	3.6	84.3	215.7

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

FX tuletistehingud (nõuded ja kohustused nimiväärtuses) sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses. Iga valuuta netopositsioon oli alla 2% neto omavahendite taseme, 15.6 milj. EUR 31.12.2013 (14.2 milj. EUR 31.12.2012).

2.3.2. Intressimäära risk

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

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

Aasta lõpu seisuga oli Delta1% -4.15 miljonit eurot (2012.a.: -2.95 miljonit eurot). 2013 a. keskmine Delta1% oli -3.9 miljonit eurot (2012.a.: -3.3 miljonit eurot). Grupi negatiivne Delta1% tähendab, et intressitootvate varade keskmine kestus on pikem kui intressikandvate kohustuste keskmine kestus ja Grupil on suurem risk intressimäära tõusu suhtes. Suurima osa Delta1% moodustavad varade poole pealt laenud ja kohustuste poole pealt deposiidid ja emattevõtjalt saadud finantseering, mis tasakaalustavad laenudest tuleneva mittevastavuse. Allpoololevas tabelis „Intressikandvad varad ja kohustused

intressi fikseerimise perioodi järgi“ on toodud täiendavat informatsiooni intressitundlikkuse kohta.

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

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

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

31.12.13

	Kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
VARAD								
Nõuded keskpangale	70.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	70.0	70.0
Nõuded krediidiasutustele	316.0	0.0	26.8	0.0	0.5	0.0	343.3	343.3
Nõuded klientidele	1,379.0	1,268.0	944.1	40.3	74.5	109.6	3,815.5	3,813.1
Väärtpaberid	2.6	0.0	95.0	0.0	0.0	0.0	97.6	100.0
VARAD KOKKU	1,767.6	1,268.0	1,065.9	40.3	75.0	109.6	4,326.4	4,326.4
KOHUSTUSED								
Võlgnevused krediidiasutustel	525.0	128.8	99.3	90.5	1.8	0.0	845.4	846.6
Võlgnevused klientidele	2,311.8	67.3	271.0	18.8	27.2	28.0	2,724.1	2,724.0
KOHUSTUSED KOKKU	2,836.8	196.1	370.3	109.3	29.0	28.0	3,569.5	3,570.6

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide

järgi, bilansiline positsioon

	-1,069.2	1,071.9	695.6	-69.0	46.0	81.6	756.9	755.8
Tuletistehingud varad	78.1	20.8	10.0	117.4	6.4	1.0	233.7	20.5
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	1.5	0.0	5.0	0.0	6.5	0.0
Tuletistehingud kohustused	78.0	20.8	10.0	117.4	6.4	1.0	233.6	21.5
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	205.9	99.8	312.3	125.6	61.2	0.1	804.9	0.0

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi

	-1,275.0	972.1	384.8	-194.6	-10.2	81.5	-41.4	754.8
--	----------	-------	-------	--------	-------	------	-------	-------

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

31.12.12	Kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Finants- seisundi aruanne
VARAD								
Nõuded keskpangale	191.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	191.0	191.0
Nõuded krediidasutustele	215.6	75.8	0.0	0.0	0.0	0.0	291.4	291.4
Nõuded klientidele	1,155.0	1,181.2	969.3	41.0	83.1	156.7	3,586.3	3,585.3
Väärtpaberid	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1
VARAD KOKKU	1,561.7	1,257.0	969.3	41.0	83.1	156.7	4,068.8	4,067.8
KOHUSTUSED								
Võlgnevused krediidasutustel	272.2	201.1	177.3	3.5	91.6	0.7	746.4	748.2
Võlgnevused klientidele	2,278.5	85.5	206.3	22.0	21.7	19.8	2,633.8	2,634.7
KOHUSTUSED KOKKU	2,550.7	286.6	383.6	25.5	113.3	20.5	3,380.2	3,382.9
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi, bilansiline positsioon	-989.0	970.4	585.7	15.5	-30.2	136.2	688.6	684.9
Tuletistehingud varad	105.8	9.3	8.8	5.6	7.0	1.8	138.3	21.3
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	1.5	0.0	5.0	0.0	6.5	0.0
Tuletistehingud kohustused	105.6	9.3	8.8	5.6	7.0	1.8	138.1	21.7
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	196.7	78.7	321.6	14.4	40.9	0.1	652.4	0.0
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-1,185.5	891.7	265.6	1.1	-66.1	136.1	42.9	684.5

2.3.3. Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk tekib aktsiate ja nendega seotud instrumentidega turutegemisel ja kauplemisel. 2013. a. alustas SEB Pank turutegemist NASDAQ OMX Tallinna ja Vilniuse Börsil.

Kauplemisportfelli maht on piiratud nominaallimiitidega ja VaR limiidiga. 2013. aastal ei olnud SEB Pank Grupil avatud riske aktsiate kauplemisportfellis.

2.4. Riskikontsentratsioon (miljonites eurodes)

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.13	Sularaha, nõuded keskpangale, laenu- ja nõuded krediidiasutustele				Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele			Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
	Laenu- ja nõuded klientidele	Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad		Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused		
Rootsi	287.1	1.1	2.1	4.1	294.4	785.1	10.6	23.3	819.0	1.5
Eesti	115.0	3,790.4	26.6	25.9	3,957.9	10.9	2,373.0	60.3	2,444.2	1,052.7
Suurbritannia	17.8	1.7	0.0	0.1	19.6	2.3	30.1	0.3	32.7	1.6
Venemaa	8.9	0.4	0.0	0.0	9.3	0.7	28.2	0.0	28.9	0.0
Saksamaa	1.5	0.1	97.1	0.0	98.7	18.7	2.6	0.0	21.3	6.4
USA	1.7	0.5	0.0	0.0	2.2	0.0	44.3	0.0	44.3	0.0
Kanada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	4.1	0.0	4.2	0.0
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3	0.0
Soome	0.0	0.6	0.0	3.9	4.5	0.0	8.4	3.9	12.3	4.7
Läti	4.3	9.5	0.0	0.2	14.0	26.0	3.7	0.0	29.7	0.5
Leedu	5.2	0.0	0.0	0.3	5.5	1.0	4.2	0.1	5.3	0.0
Luksemburg	5.4	0.0	0.0	0.3	5.7	0.6	0.1	0.0	0.7	0.0
Holland	0.0	0.3	0.0	0.0	0.3	0.0	1.8	0.0	1.8	0.0
Muu Lääne-Euroopa	7.3	8.0	0.1	8.4	23.8	1.1	48.7	8.5	58.3	1.6
Muu Ida-Euroopa	4.0	0.0	0.0	0.1	4.1	0.0	4.5	0.1	4.6	0.0
Muud riigid	0.0	0.5	0.0	2.4	2.9	0.1	159.4	1.2	160.7	0.8
	458.2	3,813.1	125.9	45.7	4,442.9	846.6	2,724.0	97.7	3,668.3	1,069.8

31.12.12	Sularaha, nõuded keskpangale, laenu- ja nõuded krediidiasutustele				Kokku varad	Võlgnevused krediidiasutustele			Kokku kohustused	Tingimuslikud kohustused
	Laenu- ja nõuded klientidele	Laenu- ja nõuded klientidele	Väärt-paberid	Muud varad		Võlgnevused krediidiasutustele	Võlgnevused klientidele	Muud kohustused		
Rootsi	242.6	1.3	1.9	2.1	247.9	675.4	8.8	20.4	704.6	1.4
Eesti	237.7	3,542.3	24.5	36.4	3,840.9	10.9	2,251.6	73.5	2,336.0	1,009.9
Suurbritannia	16.2	2.1	0.0	0.1	18.4	1.3	18.9	0.0	20.2	0.2
Venemaa	1.9	0.4	0.0	0.3	2.6	0.4	25.4	0.3	26.1	0.1
Saksamaa	4.2	0.2	0.0	0.0	4.4	25.8	7.3	0.0	33.1	7.4
USA	2.8	0.5	0.8	0.0	4.1	0.0	59.3	0.0	59.3	0.1
Kanada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.9	0.0	0.9	0.0
Jaapan	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3	0.0
Soome	0.1	18.8	0.0	1.2	20.1	0.0	11.7	1.3	13.0	2.4
Läti	4.9	10.1	0.0	0.1	15.1	31.6	6.5	0.0	38.1	0.0
Leedu	3.9	0.0	0.0	0.2	4.1	1.3	11.9	0.0	13.2	0.0
Luksemburg	1.2	0.0	0.0	0.4	1.6	0.5	0.0	0.0	0.5	0.0
Holland	0.0	0.5	0.0	0.0	0.5	0.0	0.9	0.0	0.9	0.0
Muu Lääne-Euroopa	12.4	8.7	0.1	0.2	21.4	0.9	33.9	0.0	34.8	1.6
Muu Ida-Euroopa	1.1	0.0	0.0	0.0	1.1	0.0	3.1	0.1	3.2	0.0
Muud riigid	0.0	0.4	0.0	0.4	0.8	0.1	194.2	1.7	196.0	0.9
	529.0	3,585.3	27.3	41.4	4,183.0	748.2	2,634.7	97.3	3,480.2	1,024.0

Siin sisaldavad tingimuslikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 29. väärt-paberid sisaldavad kauplemiseks

hoitavad finantsvarasid, finantsvarasid õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, müügivalmis finantsvarasid, investeeringuid sidusettevõtjatesse.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandusharude lõikes

31.12.13	Finantsseisundi aruandes		
	Sularaha ja laenud keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	175.6	0.0	21.1
Mäetööstus	2.3	0.0	1.0
Tööstus	290.6	2.8	213.9
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	92.3	0.0	98.9
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	9.0	0.0	2.4
Ehitus	47.8	0.0	59.3
Hulgi- ja jaekaubandus	158.1	0.0	139.9
Veondus, laondus	148.4	0.0	77.6
Majutus ja toitlustus	28.8	0.0	0.9
Info ja side	48.0	0.4	6.1
Rahandus	475.6	4.4	26.1
Kinnisvara	712.2	0.1	56.9
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	9.7	0.0	4.5
Haldus- ja abitegevused	94.4	0.0	33.5
Avalik haldus ja riigikaitse	105.1	97.1	221.8
Haridus	20.3	0.0	11.0
Tervishoid ja sotsiaaltöö	49.4	0.0	14.2
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	9.2	0.0	4.6
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	23.1	0.6	5.7
Eraisikud	1,825.2	0.0	70.4
Tuletisväärtpaberid	0.0	20.5	0.0
Allahindlused	-53.8	-	-
	4,271.3	125.9	1,069.8

31.12.12	Finantsseisundi aruandes		
	Sularaha ja laenud keskpangale, krediidi- asutustele ja klientidele	Väärtpaberid	Tingimus- likud kohus- tused
Põllumajandus, kalandus, metsamajandus	151.7	0.0	21.9
Mäetööstus	2.4	0.0	0.2
Tööstus	238.7	0.0	173.1
Energeetika, gaasi- ja auruvarustus	124.0	0.0	160.5
Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	11.0	0.0	3.3
Ehitus	40.6	0.0	69.0
Hulgi- ja jaekaubandus	154.0	0.0	124.8
Veondus, laondus	111.3	0.0	76.0
Majutus ja toitlustus	46.8	0.0	0.7
Info ja side	44.3	1.1	6.7
Rahandus	534.4	4.2	14.2
Kinnisvara	638.1	0.1	38.9
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	8.6	0.0	4.9
Haldus- ja abitegevused	74.7	0.0	11.0
Avalik haldus ja riigikaitse	107.8	0.0	224.3
Haridus	22.4	0.0	4.9
Tervishoid ja sotsiaaltöö	55.2	0.0	13.4
Kunst, meelelahutus, vaba aeg	10.0	0.0	1.6
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	25.1	0.6	9.3
Eraisikud	1,804.4	0.0	65.3
Tuletisväärtpaberid	0.0	21.3	0.0
Allahindlused	-91.2	-	-
	4,114.3	27.3	1,024.0

2.5. Likviidsusrisk

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

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

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

- igapäevane finantseerimine, mida juhitakse tuleviku rahavoogude jälgimise teel tagamaks nõuete täitmise, sisaldades vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisel;
- väga likviidsete varade portfelli hoidmine kohustusliku reservi nõude täitmiseks;
- likviidsuslünkade jälgimine võrdluses sisemiste limiitidega ja
- võlgade kontsentratsiooni ja tähtaja profiili jälgimine.

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

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

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

Likviidsusrisk (järelejäänud tähtaegade järgi)
(miljonites eurodes)

31.12.13	Nõudmi- seni ja vähem						Kokku	Finants- seisundi aruandes
	kui 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta		
Võlad pankadele	243.5	104.0	104.4	333.5	70.1	0.0	855.5	846.6
Võlad klientidele	2,309.9	67.4	273.1	19.5	29.0	33.4	2,732.3	2,724.0
Muud võõrvahendid	69.1	1.5	5.6	0.0	0.0	0.0	76.2	76.2
Tühistamatud ja tühistatavad bilansivälised kohustused.	1,069.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,069.8	0.0
Bruto arvestus ega								
Tuletistehingud - sissetulek	-91.3	-24.6	-13.7	-3.6	-120.2	-1.0	-254.4	-20.0
Tuletistehingud - väljaminek	91.2	24.6	13.7	3.6	120.2	1.0	254.3	19.8
	3,692.2	172.9	383.1	353.0	99.1	33.4	4,733.7	3,646.6

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

Nende kohustuste täitmiseks on grupil olemas järgmised varad: raha, kontojääk keskpangas, laenud ja nõuded pankadele ja laenud ja nõuded klientidele. Tavapärase äritegevuse raames osa klientidele antud kuni üheaastase tähtajaga laene pikendatakse. Grupp suudab tasuda ka ootamatuid rahalisi väljaminekuid vabastades vahendeid

väärtpaperite müügiga. Välisvaluutas varade ja kohustuste näitamisel on kasutatud bilansipäeva Euroopa Keskpanga kurssi.

2.6. Operatsioonirisk

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

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

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

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

AS SEB Pank on välja töötanud mitmeid meetodeid operatsiooniriski juhtimiseks:

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

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

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

Operatsiooniriskide haldamist suunab ja koordineerib AS-is SEB Pank operatsiooniriski komitee. Komitee põhiülesanneteks on teostada järelevalvet operatsiooniriski juhtimise üle ja kontrollida operatsiooniriskide haldamist.

2009. aastal alustas tegevust uue toote komitee, mille eesmärgiks on tagada Grupi toodete ja teenuste kõrge kvaliteet. Grupp ei algata tegevusi, millega kaasnevad määratlemata riskid või riskid, mida Grupp ei ole võimeline kohehelt juhtima ja kontrollima.

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

2013. a. jooksul toimunud operatsiooniriskiga seotud kahjujuhtumite kogusumma jäi 2012. a. kahjudega võrreldes madalamale tasemele.

2.7. Finantsvarade ja kohustuste õiglase väärtus (miljonites eurodes)

A) Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses

	31.12.13				31.12.12			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	2.9	20.6	0.0	23.5	0.0	21.4	0.0	21.4
Võlakirjad	2.8	0.1	0.0	2.9	0.0	0.1	0.0	0.1
Tuletisväärtpaberid	0.0	20.5	0.0	20.5	0.0	21.3	0.0	21.3
Soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid								
väärtpaberid	97.1	0.0	0.0	97.1	-	-	-	-
Võlakirjad	97.1	0.0	0.0	97.1	-	-	-	-
Müügiotel finantsvarad	4.5	0.0	0.1	4.6	5.2	0.0	0.1	5.3
Investeeringuväärtpaberid - aktsiad	4.5	0.0	0.1	4.6	5.2	0.0	0.1	5.3
KOKKUVARAD	104.5	20.6	0.1	125.2	5.2	21.4	0.1	26.7

Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused kauplemiseks	0.0	21.5	0.0	21.5	0.0	21.7	0.0	21.7
KOKKUKOHUSTUSED	0.0	21.5	0.0	21.5	0.0	21.7	0.0	21.7

Börsiväliste tuletisinstrumentide väärtuses sisalduva vastaspoole krediidiriski korrigeerimine.

Muudatus tähendab vastaspoole krediidiriski korrigeerimist (Credit Value Adjustment, CVA). Korrigeerimine on asjakohane börsiväliste tuletisinstrumentide puhul, mille positiivne väärtus on liigitatud õiglase väärtuse hierarhias tasemesse 2 ja 3, kus krediidirisk hinnamudelites tavaliselt ei kajastu. AS SEB Pank on vastaspoole krediidiriski mõõtmist veelgi täiustanud. Peaaegu kogu mõju on seotud 2012. aasta ja varasemate perioodidega. Korrigeerimist kajastatakse kui muutust jaotamata kasumis -1,0 miljoni euro suuruses summas seisuga 31. märts 2013, sest AS SEB Pank on otsustanud, et varasemate

perioodide perioodispetsiifiliste mõjude kindlaksmääramine ei ole teostatav. CVA mõjuga seotud muutused summas -0,9 miljonit eurot on kajastatud 2013.a. kasumiaruandes neto finantstuluna

Debit Value Adjustment, (DVA) rakendatakse tuletisinstrumentide puhul, millel on negatiivne väärtus. Finantskohustuste väärtuses sisalduva oma krediidiriski korrigeerimine kajastatakse õiglasel väärtuses et peegeldada AS-i SEB Pank enda krediitkvaliteeti (DVA), kui seda ei ole turuhindadesse või hindamismudelite sisenditesse kaasatud. Väärtuse korrigeerimine on asjakohane väärtushierarhia 2. ja 3. taseme tuletisinstrumentide puhul. DVA mõjuga seotud muutused summas +1,1 miljonit eurot on kajastatud 2013.a. kasumiaruandes neto finantstuluna.

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

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. See tase hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtapabereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste poolt noteeritud instrumente.

2. tase – muud sisendid kui 1. tasemel sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters. Valuuta- ja intressiderivatiivide hindamise põhimõtted on kirjeldatud punkti 1.6.2. alapunktis “Tuletisväärtapaberid”.

3. tase – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid). See tase hõlmab aktsiainvesteeringuid ja võlainstrumente, millel on suures ulatuses mittejälgitavaid osasid.

Taseme 3 kirjete võrdlus

	<u>Müügiototel finantsvarad</u>	
	<u>Investeeringis- väärtapaberid - aktsiad</u>	<u>Kokku</u>
1 jaanuaril 2012	0.4	0.4
Muud koondtulud	0.2	0.2
Ostud	0.1	0.1
Arveldused	-0.6	-0.6
31 detsembril 2012	0.1	0.1
Varade/kohustuste realiseerumata kasum/kahjum seisuga 31.12.12	-0.1	-0.1
1 jaanuaril 2013	0.1	0.1
31 detsembril 2013	0.1	0.1
Varade/kohustuste realiseerumata kasum/kahjum seisuga 31.12.13	0.0	0.0

B) Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglasel väärtuses

	31.12.13		31.12.12	
	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
VARAD				
Sularaha kassas	44.9	44.9	46.6	46.6
Nõuded keskpangale	70.0	70.0	191.0	191.0
Nõuded krediitiasutustele	343.3	343.3	291.4	291.4
Nõuded klientidele	3,813.1	3,625.1	3,585.3	3,473.1
<i>Laenud ettevõtetele</i>	2,013.0	2,001.8	1,817.8	1,810.1
<i>Laenud eraisikutele</i>	1,800.1	1,623.2	1,767.5	1,663.0
Muu vara	37.3	37.3	31.7	31.7
VARAD KOKKU	4,308.6	4,120.6	4,146.0	4,033.8
KOHUSTUSED				
Võlgnevus krediitiasutustele	846.6	847.1	748.2	747.9
Võlgnevus klientidele	2,724.0	2,723.4	2,634.7	2,636.9
<i>Võlgnevused ettevõtetele</i>	1,542.5	1,541.8	1,549.4	1,550.6
<i>Võlgnevused juriidilistele isikutele</i>	1,181.5	1,181.6	1,085.3	1,086.3
Muud finantskohustused	76.2	76.2	73.7	73.7
Allutatud kohustused	0.0	0.0	0.0	0.0
KOHUSTUSED KOKKU	3,646.8	3,646.7	3,456.6	3,458.5

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

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

Bilansipäeva seisuga oli klientide laenude ja nõuete õiglane väärtus 4,93% (31.12.2012: 3,14%) madalam kui bilansiline väärtus. Krediitiasutustele võlgnevuse õiglane väärtus oli 0,06% kõrgem (31.12.2012: 0,04% madalam) kui bilansiline väärtus. Kliendideposiitide õiglane väärtus oli 0,02% madalam (31.12.2012: 0,08% kõrgem) bilansilisest väärtusest.

2.8. Kapitali juhtimine

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

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

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

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

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

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

Kapitali adekvaatus
 (miljonites eurodes)

	31.12.13	31.12.12
KAPITALIBAAS		
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	42.5	42.5
Ülekurs	86.3	86.3
Kasumi arvel moodustatud reservid	19.4	19.4
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum	554.2	482.4
Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiate ja osade eelmiste perioodide realiseerimata kasum (miinusega)	-0.1	-0.1
Immateriaalne põhivara	-0.9	-0.5
Aruandeperioodi auditeeritud kasum	72.8	71.3
Esimese taseme omavahendite summa	774.2	701.3
Müügivalmis finantsinstrumendid	0.2	0.4
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	5.8	10.1
Teise taseme omavahendite summa	6.0	10.5
Mahaarvamised kokku	0.0	0.0
Esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	774.2	701.3
Teise taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	6.0	10.5
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	780.2	711.8

	31.12.13	31.12.12
KAPITALINÕUDED		
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused standardmeetodil	6.2	6.0
Riigiasutuste poolt hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud standardmeetodil	0.2	0.1
Jaenõuded standardmeetodil	17.0	15.2
Kinnisvaraga tagatud nõuded standardmeetodil	0.1	0.1
Viivituses nõuded standardmeetodil	0.5	0.9
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	0.5	0.4
Muud varad standardmeetodil	2.9	3.3
Krediitiasutused, investeerimisühingud ja kohalikud omavalitsused sisereitingute meetodil	6.0	5.1
Muud äriühingud sisereitingute meetodil	134.9	125.2
Jaenõuded sisereitingute meetodil	34.6	38.7
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	202.9	195.0
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	1.6	1.1
Tururisk kokku	1.6	1.1
Operatsiooniriski kapitalinõue täiustatud mõõtmismudelite meetodil	9.7	11.4
Kapitalinõuded kokku	214.2	207.5
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum sisereitingute täiustatud mõõtmismudelite meetodil	330.3	303.1
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	330.3	303.1

KAPITALI SUHTARVUD

	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
Kapitali adekvaatsus, %	23.62	23.49
Tier 1 kapitali suhtarv, %	23.44	23.14
Tier 2 kapitali suhtarv, %	0.18	0.35

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

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

2.9. Sisekontrollisüsteem

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

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

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

2.10. Kontrollfunktsioonid

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

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

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

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

Compliance'i funktsioon on SEB Pank Grupis globaalne ja sõltumatu äriorganisatsioonist. Selle ülesandeks on *compliance*-alaste riskide maandamine, nõuetele vastavuse kvaliteedi

tagamine, *compliance*-alaste küsimuste juhtimine ja edendamine. *Compliance*'i osakond, mis allub otse juhatuse esimehele, toetab äri ja juhtimist, tagades SEB Pank Grupi äritegevuse läbiviimise vastavalt kehtivatele nõuetele. Ühiseid huve puudutavates küsimustes teeb *compliance*'i osakond koostööd õigusdivisjoni, siseauditi, riskikontrolli ja turbekeskusega. *Compliance*'i funktsiooni vastutusvaldkonnad on seotud klientide kaitse, turukäitumise, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise, järelevalvesüsteemide ja kontrollidega. Olulise tähtsusega on seejuures SEB Pank Grupi huvide konfliktide haldamise eeskiri, eetikapoliitika, turukuritarvituse keelamise eeskiri, rahapesu tõkestamise eeskiri ja ärietika koodeks.

Siseauditi osakond on nõukogu poolt loodud sõltumatu kindlustandev funktsioon. Siseauditi osakond allub nõukogule, raporteerides viimasele läbi auditi ja vastavuskontrolli komitee. Auditi ja vastavuskontrolli komitee koordineerib siseauditi ja vastavuskontrolli tegevust lähtudes SEB Grupi ärieesmärkidest ja üldisest riskihinnangust. Siseaudit moodustab SEB Grupi siseauditist lahtumatu osa ning funktsionaalselt raporteerib siseauditi juhataja SEB Grupi siseauditi juhatajale.

Siseauditi eesmärgiks on anda nõukogule ning auditi ja vastavuskontrolli komiteele usaldusväärset ja objektiivset tagasisidet kontrollide, riskijuhtimise ja valitsemisprotsesside tõhususe üle, maandades olemasolevaid ja tekkivaid riske ning edendades seeläbi kvaliteetset kontrollikultuuri SEB Pank Grupis.

Lisad 3 - 36 AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruannetele

(miljonites eurodes)

3. Intressitulu

	2013	2012
Laenudelt	78.9	91.9
Liising	14.0	14.9
Deposiitidelt teistes pankades	0.8	2.8
Fikseeritud tulumääruga väärtpaperitelt	0.1	0.1
	93.8	109.7

Grupp arvestab intressitulu laenudelt, mille tähtaeg on 60 või enam päeva ületatud laekunud summade alusel. Kuni 60 päeva limiiti pole ületatud, kajastatakse intressitulu jätkuvalt lepingulise määra alusel. Hinnanguliselt põhjustas erinevus võrreldes täisefektiivse intressitulu kajastamisega 2013. ja 2012. aastal ebaolulise vea.

4. Intressikulu

	2013	2012
Teiste pankade vahenditele	-6.6	-14.1
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-6.6	-9.4
Nõudmiseni hoiustele	-1.7	-4.0
Allutatud võlakohustustele	0.0	-0.5
Muud	-0.3	-0.5
	-15.2	-28.5

5. Komisjoni- ja teenustasutulu

	2013	2012
Pangakaartide teenustelt	22.5	20.7
Väärtpaperituru tehingutelt *	12.2	11.9
Ülekandetasud	5.5	5.3
Krediidilepingud **	4.2	4.1
Kindlustuse vahendustasud	2.2	2.0
Muud arveldustasud	3.7	3.1
Tulud liisingulepingutelt	1.1	1.3
Elektrooniliste kanalite tulu	1.4	1.3
Sularaha käsitlemise tulu	0.7	0.8
Tooraine futuuride vahendustasu	0.0	0.1
Muudelt teenustelt	1.2	1.2
	54.7	51.8

* Väärtpaperituru tehingute all on näidatud valitsemistasud investeerimisfondidelt ja väärtpaperiportfellidelt, väärtpaperihalduse tasud, nõustamistasud ja muud väärtpaperit tehingutega seotud teenused.

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

6. Komisjoni- ja teenustasukulu

	2013	2012
Pangakaartide teenustele	-9.6	-9.1
Inkassatsioonitasud	-1.2	-1.3
Kulud liisinglepingutelt	-1.6	-1.8
Väärtpaberiturutehingutele	-1.2	-1.2
Ülekandetasud	-0.7	-0.6
Elektrooniliste kanalite kulu	-0.4	-0.5
Muudele teenustele	-0.2	-0.2
	-14.9	-14.7

7. Netotulu valuutatehingutelt

	2013	2012
Kasum (kahjum) tehingutelt	-1.5	6.6
Välisvaluuta kursimuutus	5.9	-1.8
	4.4	4.8

8. Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvaradelt

	2013	2012
Kasum (kahjum) aktsiatelt	0.1	0.0
Kasum (kahjum) võlakirjadelt	-0.1	0.0
Tulu/kulu finantsvaradest õiglasest väärtuses	0.2	0.5
Kasum võlakirjadelt	0.2	0.5
Tuletisväärtpaberid	2.6	2.0
Väärtpaberiderivatiivid	0.4	0.7
Valuutaderivatiivid	0.4	0.5
Intressiderivatiivid	1.8	0.8
	2.8	2.5

Vastavad varad on esitatud lisades 16 ja 29.

9. Muud tegevustulud

	2013	2012
Renditulu	0.4	0.2
Viivised, trahvid, hüvitised	0.1	0.1
Muu tulu	0.4	0.3
	0.9	0.6

10. Personalikulud

	2013	2012
Personalikulud*	-24.7	-24.9
Sotsiaalkindlustuse kulu**	-7.3	-7.9
Muud personalikulud (värbamine, koolitus)	-0.9	-0.8
	-32.9	-33.6

* Pikaajaliste motivatsiooniprogrammidega seotud kulud on kajastatud personalikuludes 2013. aastal kogusummas 0.5 milj. EUR (2012 0.5 milj. EUR). Nendeks programmideks on tulemusaktsiate programm, töötajate aktsiaoptsoonide ja aktsiatekogumise programm (Lisa 1.18).

** Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi. Kontsemil puudub juuridiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid samaseid makseid.

11. Muud tegevuskulud

	2013	2012
Ruumide rent	-7.9	-6.3
Infotehnoloogiaalased kulud	-5.1	-4.6
Kulud ruumidele (kommunaalkulud)	-2.7	-2.7
Reklaam ja turundus	-1.7	-1.7
Muud administratiivkulud	-1.7	-1.5
Infopäringud	-0.7	-0.8
Advokaadi ja notaritasud	-0.3	-0.9
Muud tegevuskulud	-1.2	-1.6
	-21.3	-20.1

Arenduskulud

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

AS-is SEB Pank tehti 2013. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 3,1 miljonit eurot (2012.aastal 2,9 miljonit eurot).

12. Laenukahjumid

2013	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Nõude- õiguse katteks saadud	KOKKU
Laenukahjumid	-0.1	1.6	1.1	0.4	0.0	3.0
aruandeperioodi laenukahjumid (lisa 15)	-0.1	-3.1	-2.1	-0.2	0.0	-5.5
laekunud mahakantud laenudelt (lisa 15)	0.0	0.9	0.0	0.0	0.0	0.9
eelmiste perioodide laenukahjumite vähendamine (lisa 15)	0.0	3.8	3.2	0.6	0.0	7.6
Bilansiväliste kohustuste laenukahjum	0.0	0.7	0.0	0.0	0.0	0.7
	-0.1	2.3	1.1	0.4	0.0	3.7

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

13. Nõuded keskpangale

	31.12.13	31.12.12
Nõudmiseni hoiused	70.0	191.0
s.h. -kohustusliku reservi nõue	29.3	24.9
-nõudmiseni hoiused, raha ekvivalendid	40.7	166.1
	70.0	191.0

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv teenib intressi 0.75%. 2013. aastal teenis Grupp intressi summas 0.2 miljonit eurot (2012 0.3 miljonit eurot).

14. Nõuded krediitiasutustele

	31.12.13	31.12.12
Nõudmiseni hoiused*	316.0	71.5
Tähtajalised hoiused	27.3	219.9
Kogunenud saadav intress	0.0	0.0
	343.3	291.4
* Raha ekvivalendid.	316.0	71.5
Nõuded EU-s registreeritud krediitiasutustele (v.a. Eesti)	326.9	283.6
Nõuded Eestis registreeritud krediitiasutustele	0.1	0.1
Nõuded muudes riikides registreeritud krediitiasutustele	16.3	7.7
	343.3	291.4

15. Nõuded klientidele

	31.12.13	31.12.12
Laenu ettevõtetele	1,839.0	1,642.4
Avalik sektor	174.0	175.4
Eluasemelaenu	1,560.9	1,538.8
Muud eraisikulaenu	239.2	228.7
	3,813.1	3,585.3
Nõuded EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	20.5	40.9
Nõuded Eestis registreeritud klientidele	3,790.4	3,542.3
Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele	2.2	2.1
	3,813.1	3,585.3

Nõuded klientidele majandusharude lõikes on esitatud Lisas 2 "Riskipoliitika ja -juhtimine", lk. 58.

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 53.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 55-56.

Tähtjaks tasumata nõuded ja laenu klientidele on esitatud Lisas 2, lk. 50.

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 57.

Nõuded klientidele järelejäänud tähtaegade viisi

	Kuni 3	3-12	1-5	5-10	Üle 10	
	kuud	kuud	aastat	aastat	aasta	Kokku
31.12.13	227.9	579.6	1,663.0	505.9	836.7	3,813.1
31.12.12	209.7	560.3	1,435.4	510.4	869.5	3,585.3

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

	31.12.13	31.12.12
Brutoinvesteering	463.8	412.2
kuni 1 aasta	139.0	142.4
1 - 5 aastat	314.2	257.8
üle 5 aasta	10.6	12.0
Teenimata finantsvalu (-)	-23.9	-22.8
Netoinvesteering*	439.8	389.4
kuni 1 aasta	129.2	133.0
1 - 5 aastat	300.5	245.0
üle 5 aasta	10.1	11.4

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

	31.12.13	31.12.12
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	439.8	389.4
<= 5%	428.1	356.8
5-10%	11.5	32.4
10-15%	0.2	0.2
	31.12.13	31.12.12
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	439.8	389.4
EUR	439.8	389.4

Laenude ja nõuete allahindlus

2013	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
				eraisiku- laenud	
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	54.3	30.4	6.5	91.2
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	3.1	2.1	0.2	5.4
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-3.8	-3.2	-0.6	-7.6
Mahakantud laenud	0.0	-25.0	-8.6	-1.6	-35.2
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	28.6	20.7	4.5	53.8
Laekunud mahakantud laenudelt (lisa 12)	0.0	-0.9	0.0	0.0	-0.9

2012	Krediidi- asutused	Ettevõtted	Eluaseme- laenud	Muud	KOKKU
				eraisiku- laenud	
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	0.0	89.6	33.7	7.7	131.0
Aruandeperioodi allahindlused (lisa 12)	0.0	6.4	6.2	5.3	17.9
Eelmiste perioodide allahindluste vähendamine (lisa 12)	0.0	-13.7	-2.1	-1.5	-17.3
Mahakantud laenud	0.0	-28.0	-7.4	-5.0	-40.4
Perioodi lõpus (31. detsembril)	0.0	54.3	30.4	6.5	91.2
Laekunud mahakantud laenudelt (lisa 12)	0.0	-0.3	0.0	0.0	-0.3

16. Finantsinvesteeringud

	31.12.13	31.12.12
Kauplemise eesmärgil soetatud varad	23.4	21.4
Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	2.9	0.1
Võlakirjad	2.9	0.1
s.h. noteeritud	0.0	0.1
Tuletisväärtpaberid (lisa 29)	20.5	21.3
Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	97.1	0.0
Võlakirjad	97.1	0.0
Müügiootel väärtpaberid	4.6	5.3
Aktsiad ja fondiosakud*	4.6	5.3
Kokku	125.1	26.7
EU-s registreeritud ettevõtjate väärtpaberid (v.a. Eesti)	99.3	2.0
Eestis registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	25.8	23.9
Muudes riikides registreeritud ettevõtjate väärtpaberid	0.0	0.8
	125.1	26.7

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

* Sisaldab osalusi nendes pensionifondides, mida valitseb AS SEB Varahaldus koguväärtuses 4.4 miljonit eurot (2012.a. 4.2 miljonit eurot), see on osalus (1-2 % konkreetsest valitsetavast fondist), mis on nõutav vastavalt Investeeringufondide seadusele.

Finantsinvesteeringute liikumise aruanne

	Kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid	Tuletis- väärtpaberid (lisa 29)	Soetamisel määratletud õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	Müügi- ootel väärt- paberid	KOKKU
Perioodi alguses (01.01.12)	1.2	19.8	0.0	4.9	25.9
Soetused	1,074.5	0.0	0.0	0.2	1,074.7
Müügid ja lunastamised	-1,075.6	0.0	0.0	-0.5	-1,076.1
Väärtuse muutused	0.0	2.3	0.0	0.6	2.9
Valuutakursi muutused	0.0	-0.8	0.0	0.1	-0.7
Perioodi lõpus (31.12.12)	0.1	21.3	0.0	5.3	26.7
Perioodi alguses (01.01.13)	0.1	21.3	0.0	5.3	26.7
Soetused	876.9	0.0	97.1	0.1	974.1
Müügid ja lunastamised	-874.1	0.0	0.0	-0.3	-874.4
Väärtuse muutused	0.0	-8.9	0.0	-0.4	-9.3
Valuutakursi muutused	0.0	8.1	0.0	0.0	8.1
Perioodi lõpus (31.12.13)	2.9	20.5	97.1	4.6	125.1

17. Muu vara

	31.12.13	31.12.12
Maksed teel	23.9	16.1
Viitnõuded ja ettemakstud kulud	12.4	13.7
Maksude ettemaksud	1.0	1.9
Nõudeõiguse katteks saadud vara	0.0	0.0
	37.3	31.7

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

	Perioodi alguses	Müügid ja lunastamised	Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	Makstud dividendid	Perioodi lõpus
2013	0.6	0.0	0.2	0.0	0.8
2012	0.5	0.0	0.1	0.0	0.6

Sidusettevõtjad

	Nimiväärtus	Varad	Kohustused	Tulud	Panga osa arvestatud kasumis/-kahjumis	Bilansi- line väärtus	Osalus, %
2013							
AS Sertifitseerimiskeskus	nimi- väärtuseta	3.1	0.4	3.5	0.1	0.7	25.00%
Tieto Estonia Services OÜ	1278 EUR	0.7	0.3	2.1	0.0	0.1	20.00%
Kokku		3.8	0.7	5.6	0.1	0.8	
2012							
AS Sertifitseerimiskeskus	nimi- väärtuseta	2.5	0.4	3.1	0.3	0.5	25.00%
OÜ TietoEnator Support	1278 EUR	0.5	0.3	1.7	0.0	0.1	20.00%
Kokku		3.0	0.7	4.8	0.3	0.6	

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

Soetusi 2013. ja 2012. aastal ei olnud.

Müügid

Müüke 2013. aastal ei olnud.

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

19. Immateriaalne põhivara

Perioodi alguses (01.01.12)	
Soetusmaksumus	5.8
Kogunenud amortisatsioon	-5.4
Jääkmaksumus	0.4
Perioodi alguse jääkmaksumus	
Soetatud	0.4
Amortisatsioonikulu	-0.2
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5
Perioodi lõpus (31.12.12)	
Soetusmaksumus	6.2
Kogunenud amortisatsioon	-5.7
Jääkmaksumus	0.5
Perioodi alguse jääkmaksumus	
Soetatud	0.5
Amortisatsioonikulu	-0.3
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.9
Perioodi lõpus (31.12.13)	
Soetusmaksumus	6.9
Kogunenud amortisatsioon	-6.0
Jääkmaksumus	0.9

20. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Muu vara	Kokku
Perioodi alguses (01.01.12)			
Soetusmaksumus	3.4	23.5	26.9
Kogunenud amortisatsioon	-1.4	-18.0	-19.4
Jääkmaksumus	2.0	5.5	7.5
Perioodi alguse jääkmaksumus	2.0	5.5	7.5
Soetatud	0.7	4.3	5.0
Amortisatsioonikulu	-0.6	-2.4	-3.0
Reklassifitseerimine	0.0	-0.3	-0.3
Perioodi lõpus jääkmaksumus	2.1	7.1	9.2
Perioodi lõpus (31.12.12)			
Soetusmaksumus	3.9	25.7	29.6
Kogunenud amortisatsioon	-1.8	-18.6	-20.4
Jääkmaksumus	2.1	7.1	9.2
Perioodi alguse jääkmaksumus	2.1	7.1	9.2
Soetatud	0.5	1.9	2.4
Mahakantud (jääkväärtus)	-0.2	-0.3	-0.5
Amortisatsiooni kulu	-0.6	-2.5	-3.1
Reklassifitseerimine	0.0	-0.5	-0.5
Perioodi lõpus jääkmaksumus	1.8	5.7	7.5
Perioodi lõpus (31.12.13)			
Soetusmaksumus	4.1	21.8	25.9
Kogunenud amortisatsioon	-2.3	-16.1	-18.4
Jääkmaksumus	1.8	5.7	7.5

21. Võlgnevus krediidasutustele

	31.12.13	31.12.12
Nõudmiseni hoiused	242.9	46.9
Tähtajalised hoiused ja laenud (järelejäänud tähtajaga kuni 1 a.)	203.8	217.1
Tähtajalised hoiused ja laenud (järelejäänud tähtajaga üle 1 a.)	398.7	482.4
Kogunenud makstav intress krediidasutustele	1.2	1.8
	846.6	748.2
	31.12.13	31.12.12
Võlgnevused EU-s registreeritud krediidasutustele (v.a. Eesti)	834.7	736.8
Võlgnevused Eestis registreeritud krediidasutustele	10.9	10.9
Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele	1.0	0.5
	846.6	748.2

584.9 miljonit eurot seisuga 31.12.2013 ja 582.1 miljonit eurot seisuga 31.12.2012 olid grupi kohustused emapangale Skandinaviska Enskilda Banken AB (lisa 31).

2011.aastal laekus KfW Bankengruppe krediidiliini lepingu, leping 26.11.2007 kogusummas 25 miljoni eurot, täitmisega seotud tagastamatut toetust kokku 25 tuhat eurot. 31.12.2009.a sõlmitud lepingu alusel kasutati 2011.a krediidiliinist 6.0 miljonit eurot. 2012. aastal ja 2013. aastal ei ole võetud täiendavaid laene KfW Bankengruppe'lt.

22. Võlgnevus klientidele

	31.12.13	31.12.12
Nõudmiseni hoiused	2,149.1	2,066.0
Tähtajalised ja muud säästuhoiused	499.3	490.1
Investeermishoiused (väärtpaberiindeksiga seotud)	47.6	52.1
Laenufondid	27.1	24.0
Kogunenud makstav intress klientidele	0.9	2.5
	2,724.0	2,634.7
Mitteresidendid	351.0	383.1
Residendid	2,373.0	2,251.6
	2,724.0	2,634.7
Võlgnevused klientidele kliendiliikide lõikes		
Võlgnevused juriidilistele isikutele	1,417.9	1,427.9
Võlgnevused avalikule sektorile	124.6	121.5
Võlgnevused eraisikutele	1,181.5	1,085.3
	2,724.0	2,634.7
Võlgnevused EU-s registreeritud klientidele (v.a. Eesti)	98.2	75.7
Võlgnevused Eestis registreeritud klientidele	2,373.0	2,251.6
Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele	252.8	307.4
	2,724.0	2,634.7

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud Lisas 2, lk. 53.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 55-56.

Grupi poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2013 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 156.8 miljoni euro väärtuses (sealhulgas 84.2 milj. EUR SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell). 31.12.2012 seisuga oli Kontserni hallata klientide väärtpaberiportfelle 163.4 miljoni euro väärtuses (sealhulgas 79.2 milj. EUR SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell). Nimetatud portfelli haldamise eest on saadud teenustasu ning krediidiriski või tururiski sellest grupile ei tekkinud.

31.12.2013 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 11 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 5 valikku avatud investeerimisfondi, 4 kohustuslikku pensionifondi ning 1 vabatahtlik pensionifond) kogumahuga 493.5 miljonit eurot. 31.12.2012 valitses AS SEB Varahaldus 12 investeerimis- ja pensionifondi (s.h. 6 avalikku avatud investeerimisfondi, 4 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 456.5 miljonit eurot. Lisaks osutati investeringute juhtimise teenust SEB (Grupi emattevõtja) Ida-Euroopa fondidele: (4 fondi) 2013. aastal 712.1 miljonit eurot, 2012. aastal 938.4 miljonit eurot.

26.aprillil 2013 likvideeriti SEB Geneerilise Farmaatsia Fond. 21. juunil 2012 likvideeriti SEB High-Yield Bond Fund.

23. Muud kohustused

	31.12.13	31.12.12
Maksed teel	41.3	47.0
Muud ettemakstud tulud	4.2	3.8
Faktooringu jäägid	21.5	14.7
Maksuvõlad (eraldised makseteks)	1.2	1.1
Muud kogunenud kohustused	4.2	3.5
Ettemakstud garantiitasud	0.9	0.7
Liisingtoodete ettemaksud klientidelt	2.9	2.9
	76.2	73.7

24. Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.13	31.12.12
Tuletistehingud (lisa 29)	21.5	21.7
	21.5	21.7

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

25. Eraldised

	<u>Eraldised kokku</u>
Eraldised seisuga 01.01.12	2.9
Lisatud eraldiste koosseisu	1.7
Aruandeperioodil arvestatud	<u>-2.7</u>
Kokku eraldised 31.12.12	1.9
Eraldised seisuga 01.01.13	1.9
Aruandeperioodil kasutatud ja mittekasutatud eraldiste tagasiarvestused	<u>-1.9</u>
Kokku eraldised 31.12.13	0.0

31.12.12	Bilansiline väärtus	Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
		0-5 aastat	5-10 aastat	10-15 aastat	15-20 aastat	>20 aastat
Eraldised	1.9	1.9	0.0	0.0	0.0	0.0

31.12.13	Bilansiline väärtus	Eeldatavad diskonteerimata rahavood aastate lõikes				
		0-5 aastat	5-10 aastat	10-15 aastat	15-20 aastat	>20 aastat
Eraldised	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

26. Aktsionärid

	<u>Riik</u>	<u>Aktsiate arv</u>	<u>% kogu- arvust</u>
AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2013:			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	Rootsi	66,562,381	100.00
AS-i SEB Pank aktsionärid seisuga 31.12.2012:			
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	Rootsi	66,562,381	100.00

Aktsiakapital, EUR

42,541,115

Aktsiate nominaalväärtus, EUR

0.64

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud.

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

Kapitali adekvaatsuse arvutus on esitatud lüsis 2.8.

Aktsiainfo	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
AS-i SEB Pank aktsiate arv perioodi lõpus	66,562,381	66,562,381
Emissioonidega korrigeeritud keskmine aktsiate arv	66,562,381	66,562,381
Puhaskasum, milj. EUR	72.8	71.3

27. Dividendipoliitika

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

28. Reservid

	31.12.13	31.12.12
Üldine pangandusreserv	19.1	19.1
Reservkapital	0.3	0.3
Ümberhindluse reserv müügiotel finantsvaradelt	0.4	0.9
	19.8	20.3

Reservide liikumise aruanne

	Üldine pangandus- reserv	Ümber- hindluse reserv müügiotel finants- varadelt	Reserv- kapital	Kokku muud reservid
Saldo perioodi alguses (02.01.12)	19.1	0.3	0.4	19.8
Ümberkanne jaotamata kasumist/jaotamata kasumisse	0.0	0.0	-0.1	-0.1
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	0.0	0.6	0.0	0.6
Saldo perioodi lõpus (31.12.12)	19.1	0.9	0.3	20.3
Saldo perioodi alguses (01.01.13)	19.1	0.9	0.3	20.3
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	0.0	-0.5	0.0	-0.5
Saldo perioodi lõpus (31.12.13)	19.1	0.4	0.3	19.8

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

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

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

29. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud

31.12.13	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud ja tühistatavad tehingud	7.6	1,069.8	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud bilansivälised tehingud	1.1	260.4	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	0.0	65.3	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	6.5	809.4	0.0	0.0
1.3. Muud tühistatavad tehingud	0.0	0.0	0.0	0.0
2. Tuletistehingud (Lisa 24)	694.8	694.1	20.5	21.5
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	236.6	236.4	0.7	0.5
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	439.1	438.9	18.9	19.6
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud*	19.1	18.8	0.9	1.4
	702.4	1,763.9	20.5	21.5

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

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

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

Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendide jagamisest

Grupi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2013 moodustas 626.0 (31. detsember 2012: 553.7) miljonit eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega, võttes arvesse neto-omavahendite miinimumnõuet kapitali adekvaatsuse arvutuseks, on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 355.3 miljonit eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 94.5 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2012, võttes arvesse neto-omavahendite miinimumnõuet kapitali adekvaatsuse arvutuseks, oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 322.9 miljonit eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 85.8 miljonit eurot (vt. lk. 66).

31.12.2013 (samuti 31.12.2012) seisuga kuulub 100% AS-i SEB Pank aktsiatest Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)-le, kes otsustab dividendide maksmise üle. SEB on otsustanud AS-i SEB Pank jaotamata kasumit dividendideks mitte välja jagada.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

AS-is SEB Pank ja tütarettevõtjates maksuhaldur 2013. a. maksurevisjoni ei teostanud. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtja maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

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

Õigusvaidlused

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

30. Sündmused peale majandusaasta lõppu

Peale majandusaasta lõppu ei ole AS-is SEB Pank toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2013.

31. Seotud osapooled

	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
Nõuded krediitdiasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele	1.0	1.0
Tingimuslikud kohustused krediitdiasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele (kasutamata arvelduslaenud ja krediitkaartide limiidid, väljamaksmata laenud)	0.2	0.0
Krediitdiasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoised	0.2	0.2
Nõuded emaeettevõtjale	312.8	244.5
2013.a. nõuetes emaeettevõtjale oli nõudmiseni deposiite 283,1 milj. EUR ja tähtajalisi deposiite kuni 3a tähtajaga (USD) 27,3 milj. EUR, intressiga 0,39 - 1,1%.		
2012.a. nõuetes emaeettevõtjale oli nõudmiseni deposiite 22,8 milj. EUR ja tähtajalisi deposiite kuni 1a tähtajaga (USD) 218,8 milj. EUR, intressiga 0,18 - 0,31%.		
Kohustused emaeettevõtjale	804.5	695.7
2013.a. kohustustes emaeettevõtjale olid krediidiliinid eurodes lepingulise tähtajaga kuni 5a, intressiga 0,06 - 4,65%, summas 583,8 milj. EUR (lisas 21 koos intressidega 584,9 milj. EUR).		
2012.a. kohustustes emaeettevõtjale olid krediidiliinid eurodes lepingulise tähtajaga 2-5a, intressiga 0,668 - 4,59%, summas 580,3 milj. EUR (lisas 21 koos intressidega 582,1 milj. EUR). Allutatud laen, 50.0 milj. EUR, maksti Skandinaviska Enskilda Banken AB-le ennetähtaegselt tagasi 29. mail 2012.a.		
Tingimuslikud nõuded emaeettevõtjale	55.0	55.0
Tingimuslikud kohustused emaeettevõtjale	0.4	0.4
Nõuded emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	10.9	14.6
Kohustused emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	37.2	36.0
Tingimuslikud nõuded emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	5.0	0.2
Tingimuslikud kohustused emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	4.1	3.0
Intressitulu tehingutest emaeettevõtjaga	0.6	2.5
Intressikulu tehingutest emaeettevõtjaga	-6.5	-14.1
Komisjoni- ja teenustasutulu emaeettevõtjalt	0.7	0.0
Komisjoni- ja teenustasukulu emaeettevõtjale	-0.1	-0.1
Intressitulu tehingutest emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	0.0	0.1
Intressikulu tehingutest emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	0.0	-0.1
Komisjoni- ja teenustasutulu emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	3.4	3.9
Komisjoni- ja teenustasukulu emaeettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatelt	-0.5	0.0
Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest. Tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.		
Seotud osapooled on:		
- emaeettevõtja;		
- emaeettevõtja tütarettevõtjad;		
- emaeettevõtja sidusettevõtjad;		
- Grupi sidusettevõtjad;		
- AS-i Seb Pank juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud.		

	2013	2012
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-is SEB Pank		
Juhatuse liikmete tasu	0.7	0.7
- töötasud ja preemiad	0.7	0.7
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS-i SEB Pank tütarettevõtjates		
Juhatuse liikmete (või tegevjuhi) tasu	0.2	0.3
- töötasud ja preemiad	0.2	0.3

AS-i SEB Pank ja tema tütarettevõtjate nõukogude liikmetele 2013. ja 2012. aastal tasusid ega hüvitisi ei makstud.

Juhtkonna liikmete tasud ja hüvitised

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

AS-i SEB Pank juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli võimalus omandada seisuga:

31.12.2011 - 14,257 kogumisaktsiat, millele kehtib 3 aastane kvalifikatsiooniperiood,

31.12.2012 - 15,620 kogumisaktsiat, millele kehtib 3 aastane kvalifikatsiooniperiood,

31.12.2013 - 23,852 kogumisaktsiat, millele kehtib vähemalt 3 aastane kvalifikatsiooniperiood.

28.12.2013 oli Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) A-aktsia sulgemishind 84.80 SEK.

32. Emaettevõtja esmased aruanded

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

1. Panga kasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	2013	2012
<i>Intressitulu</i>	79.9	93.7
<i>Intressikulu</i>	-11.5	-22.1
Neto intressitulu	68.4	71.6
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	45.8	43.0
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-13.2	-12.8
Neto teenustasutulu	32.6	30.2
Netotulu valuutatehingutelt	4.4	4.8
Netotulu õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel	2.8	2.5
Netotulu investeerimistegevusest	0.6	-0.1
Muud tegevustulud	0.9	0.5
Personalikulud	-31.1	-31.6
Muud tegevuskulud	-17.8	-16.5
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse muutus	-3.9	-3.2
Kasum enne laenukahjumeid	56.9	58.2
Laenukahjumid	3.8	1.1
Kasum enne tulumaksu	60.7	59.3
Puhaskasum	60.7	59.3
Ainuaktsionärile kuuluv kasumi osa	60.7	59.3

2. Panga koondkasumiaruanne

(miljonites eurodes)

	2013	2012
Puhaskasum	60.7	59.3
Muud koondtulud/kulud		
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus	-0.5	0.3
Kokku muud koondtulud/kulud	-0.5	0.3
Kokku koondtulud	60.2	59.6
Emaettevõtja ainuaktsionärile (kokku)	60.2	59.6
-Kokku koondtulud jätkuvalt tegevuselt	60.2	59.6
	60.2	59.6

3. Panga finantsseisundi aruanne

(miljonites eurodes)

	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
VARAD		
Sularaha kassas	44.9	46.6
Nõuded keskpangale	70.0	191.0
Nõuded krediitiasutustele	343.3	291.4
Nõuded klientidele	3,380.2	3,145.5
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	23.4	21.4
Soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid	97.1	0.0
Müügiototel finantsvarad	0.1	0.8
Muu vara	30.0	22.0
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	5.5	5.5
Immateriaalne põhivara	0.9	0.5
Materiaalne põhivara	7.5	9.2
VARAD KOKKU	<u>4,002.9</u>	<u>3,733.9</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Võlgnevus krediitiasutustele	562.1	426.7
Võlgnevus klientidele	2,760.6	2,679.3
Muud kohustused	49.7	54.9
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	21.5	21.7
Eraldised	0.0	1.9
Kohustused kokku	<u>3,393.9</u>	<u>3,184.5</u>
Aktiivkapital	42.5	42.5
Aažio	86.1	86.1
Reservid	19.1	19.6
Jaotamata kasum	461.3	401.1
Omakapital kokku	<u>609.0</u>	<u>549.3</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	<u>4,002.9</u>	<u>3,733.8</u>

5. Panga omakapitali muutuse aruanne

(miljonites eurodes)

	Aktsia- kapital (lisa 26)	Üle- kurss (aazjio)	Reservid (lisa 28)	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2012	42.5	86.1	19.3	341.4	489.3
Muud	0.0	0.0	0.0	0.4	0.4
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	59.3	59.3
Muud koondtulud:					
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3
Kokku muud koondtulud	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3
Kokku koondtulud	0.0	0.0	0.3	59.3	59.6
Saldo seisuga 31.12.2012	42.5	86.1	19.6	401.1	549.3
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					5.5
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					159.0
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2012	42.5	86.1	19.6	401.1	702.8
Aasta algus 01.01.2013	42.5	86.1	19.6	401.1	549.3
Muud	0.0	0.0	0.0	-0.5	-0.5
Puhaskasum	0.0	0.0	0.0	60.7	60.7
Muud koondkulud:					
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus	0.0	0.0	-0.5	0.0	-0.5
Kokku muud koondkulud	0.0	0.0	-0.5	0.0	-0.5
Kokku koondtulud/koondkulud	0.0	0.0	-0.5	60.7	60.2
Saldo seisuga 31.12.2013	42.5	86.1	19.1	461.3	609.0
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					5.6
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					171.2
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2013	42.5	86.1	19.1	461.3	774.6



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SEB Pank aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Pank ja selle tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2013, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeauditori kohustus

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

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

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



Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS SEB Pank ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ago Vilu', with a long horizontal stroke extending to the left.

Ago Vilu
Vandeaudiitor, litsents nr 325

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Stan Nahkor', with a stylized, cursive script.

Stan Nahkor
Vandeaudiitor, litsents nr 508

10. märts 2014

AS SEB PANK
Asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS NR 25

Tallinn,

10.märts 2014

2013.a. majandusaasta kasumi jaotamine

1. Teha ainuaktsionärile ettepanek jätta 2013.a. majandusaasta kasum summas 60,663,204 EUR (kuuskümmend miljonit kuussada kuuskümmend kolm tuhat kakssada neli eurot) välja jaotamata.
2. Esitada käesolev otsus AS-i SEB Pank nõukogule läbivaatamiseks.

Riho Unt
Juhatuse esimees

Nõukogu allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud AS-i SEB Pank tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2013.a. lõppenud majandusaasta kohta.

AS-i SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2013. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu audiitori aruande läbi vaadanud ja ainuaktsionärile esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed:

“ 20 ” MÄRTSIL 2014  Martin Johansson

“ 20 ” MÄRTSIL 2014  Stefan Stignäs

“ 20 ” MÄRTSIL 2014  Mark Payne

“ 20 ” MÄRTSIL 2014  David Teare

“ 20 ” MÄRTSIL 2014  Tony Kylberg

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediitiasutused (pangad)	64191	129850115	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6655100
Faks	+372 6655102
E-posti aadress	info@seb.ee
Veebilehe aadress	www.seb.ee