

AS SEB Pank (AS SEB Eesti Ühispank)

Aastaaruanne

2007

S|E|B

Sisukord

	lk.		lk.
Juhatuse deklaratsioon	2	2. Riskipoliitika ja -juhtimine	38
I. Sissejuhatus - üldinformatsioon	3	2.1. Riskipoliitika ja struktuur	38
1. Krediidiasutuse üldandmed	3	2.2. Krediidirisk	39
2. Audiitor	3	2.3. Tururisk	46
		2.3.1. Välisvaluutarisk	47
II. Tegevusaruanne	4	2.3.2. Intressimäära risk	49
1. Krediidiasutuse kontsem vastavalt krediidiasutuste seadusele	4	2.3.3. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk	51
1.1. Konsolideerimisgrupp	4	2.3.4. Hinnarisk	52
1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendel kuuluvad aktsiad	5	2.4. Kindlustusrisk	52
1.3. Strateegia ja organisatsioon	6	2.5. Riskikontsentratsioon	52
2. Olulised majandussündmused	6	2.6. Likviidsusrisk	55
3. Suhtarvud	10	2.7. Operatsioonirisk	56
		2.8. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus	57
III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne	12	2.9. Kapitali juhtimine	59
1. Konsolideeritud kasumiaruanne	12	2.10. Sisekontrollisüsteem	61
2. Konsolideeritud bilanss	13	2.11. Vastavuskontrolli funktsioon	61
3. Konsolideeritud rahavoo aruanne	14	3. Intressitulu	62
4. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	15	4. Intressikulu	62
		5. Komisjoni- ja teenustasutulu	62
Lisad konsolideeritud finantsaruannetele	16	6. Komisjoni- ja teenustasukulu	63
1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	16	7. Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvaradelt (neto)	63
1.1. Koostamise alused	16	8. Tulu kindlustustegevusest	63
1.2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud	16	9. Muud tegevustulud	64
1.3. Konsolideerimine	17	10. Personalikulud	64
1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	18	11. Muud tegevuskulud	64
1.5. Raha ja selle ekvivalendid	19	12. Laenukahjumid	65
1.6. Finantsvarad	19	13. Tulumaks	65
1.6.1. Laenuk ja nõuded	20	14. Nõuded keskpangale	66
1.6.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad	23	15. Nõuded krediidiasutustele	66
1.6.3. Müügiootel finantsvarad	24	16. Nõuded klientidele	66
1.7. Netoarvestused	25	17. Väärtpaberid	68
1.8. Materiaalsed ja immateriaalsed varad v.a. firmaväärtus	25	18. Muu vara	69
1.9. Firmaväärtus	26	19. Investeeringud sidusettevõtjatesse	70
1.10. Müügiootel vara (v.a. finantsvarad)	27	20. Immateriaalne põhivara	71
1.11. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus	27	21. Materiaalne põhivara	72
1.12. Rendiarvestus - grupp kui rentnik	27	22. Võlgnevus krediidiasutustele	73
1.13. Finantskohustused	28	23. Võlgnevus klientidele	73
1.14. Varjatud tuletisinstrumentid	29	24. Muud finantskohustused	74
1.15. Finantsgarantii lepingud	29	25. Edasilükkunud tulumaksukohustus	75
1.16. Eraldised	29	26. Emiteeritud väärtpaberid	75
1.17. Elukindlustuse lepingute klassifikatsioon ja arvestus-põhimõtted	31	27. Eraldised	76
1.18. Sõlnimiskulude kapitaliseerimine	32	28. Allutatud kohustused	76
1.19. Tulude kajastamine	32	29. Aktsionärid	77
1.20. Dividenditulu	33	30. Dividendipoliitika	77
1.21. Esimese päeva kasumi ja kahjumi kajastamine	33	31. Reservid	78
1.22. Maksustamine	33	32. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud	79
1.23. Varahaldusteenused	34	33. Sündmused peale majandusaasta lõppu	80
1.24. Muudatused kasumiaruande ja bilansi ja andmete esitusviis	34	34. Seotud osapooled	81
1.25. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused	35	35. Kohtuvaidlused	82
		36. Emaettevõtte esmased aruanded	83
		IV. Sõltumatu audiitori aruanne	87
		V. Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek	89
		VI. Nõukogu allkirjad konsolideeritud aruannetele	90

Juhatuse deklaratsioon

AS SEB Panga juhatus on seisukohal, et AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

Sissejuhatus - üldinformatsioon (lk. 3)

Tegevusaruanne (lk. 4-11)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (lk.12-86)

Sõltumatu audiitori aruanne (lk. 87-88)

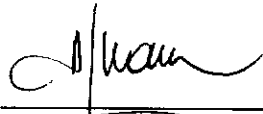
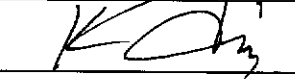
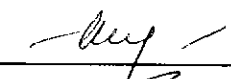
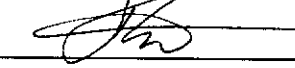
Juhatuse poolt kinnitatud kasumi jaotamise ettepanek (lk.89)

AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja viidatud Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvis 17. Käesolev AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. AS SEB Pank ja tema tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

2007. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise standarditega. AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse ainuaktsionärile kinnitamiseks. Eelmine, 2006. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne kinnitati 04.04.2007.a.

Juhatuse liikmed:

" 7 " märts	2008.a.		Ahti Asmann
" 7 " märts	2008.a.		Paulius Tarbūnas
" 7 " märts	2008.a.		Kristoffer Lindberg
" 7 " märts	2008.a.		Erki Pugal
" 7 " märts	2008.a.		Riho Unt

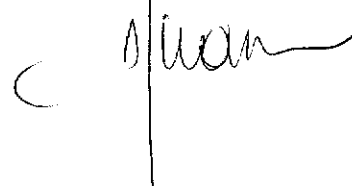
I. Sissejuhatus - üldinformatsioon

1. Krediidiasutuse üldandmed

Ärinimi	AS SEB Pank
Asukoht ja aadress	Tornimäe 2, Tallinn 15010, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	08.12.95
Registrikood	10004252 (EV Äriregister)
Telefon	+372 6 655 100
Telex	173 006 UNION EE
Fax	+372 6 655 102
SWIFT	EEUHEE2X
e-mail	postkast@seb.ee
Interneti kodulehekülg	http://www.seb.ee

2. Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt.15, 10141 Tallinn, Eesti
Aruande bilansipäev	31.12.07
Aruandeperiood	01.01.2007 - 31.12.2007
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), miljonites kroonides



II. Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern vastavalt krediidiasutuste seadusele

1.1. Konsolideerimisgrupp

Ärinimi	Register	Registree- rimis- kuupäev	Aadress	Põhitegevus	Osalus *** (%)	Soetus- maksu- mused (milj.kr.)
AS SEB Liising	10281767	03.10.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	23.4
HF Liisingu AS (likvideerimisel)*	10304592	07.11.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Liising	100.0%	-
AS SEB Kindlustusmaakler*	10723587	16.01.2001	Tallinn, Tornimäe 2	Kindlustusmaaklerlus	100.0%	-
AS Rentacar*	10303546	20.10.1997	Haapsalu, Karja 27	Liising	100.0%	-
JSC SEB Leasing	R-6603.16	19.06.1997	St.Peterburg, Kropotkina 1	Liising	100.0%	1.9
AS SEB Varahaldus	10035169	22.05.1996	Tallinn, Tornimäe 2	Varahaldus ja fondijuhtimine	100.0%	42.5
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus	10525330	21.01.1999	Tallinn, Tornimäe 2	Kindlustus	100.0%	30.0
AS Bangalo	10088272	18.10.1996	Tallinn, Tornimäe 2	Kinnisvarahaldus	100.0%	47.0
AS SEB Enskilda	11354037	16.02.2007	Tallinn, Tornimäe 2	Finantsnõustamine	100.0%	11.5
OÜ Strongler	10141919	23.04.1997	Tallinn, Tornimäe 2	Kinnisvarahaldus	100.0%	26.2
SEB IT Partner Estonia OÜ**	10002566	20.11.1995	Tallinn, Tartu mnt 13	IT konsulteerimine, programmeerimine	35.0%	0.3
AS Sertifitseerimiskeskus**	10747013	27.03.2001	Tallinn, Pärnu mnt 12	Sertifitseerimis- ja ajatempliteenused	25.0%	15.1
OÜ TietoEnator Support **	11065244	30.08.2004	Tallinn, Roosikrantsi 11	IT konsulteerimine, programmeerimine	20.0%	0.6
Pankade Kaardikeskuse AS**	10452335	19.05.1998	Tallinn, Laki 12	Kaardikeskus	41.5%	4.0

202.5

SEB Leasing on registreeritud Venemaa Ettevõtete Registris, kõik ülejäänud - Eesti Vabariigi Äriregistris.

* AS SEB Liisingu konsolideeritud tütarettevõtjad

** sidusettevõtjad

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

Emaettevõtte on AS SEB Pank, kelle põhitegevus on pangandus (üldandmed lk.3).

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

Aruandeperioodil toimunud muudatused kontserni koosseisus ja suundumused aastaks 2008

2007. aastal asutati tütarettevõtte SEB Enskilda (finantsnõustamine) ja müüdi tütarettevõtte AS Tornimägi (kinnisvara haldus).

Mittetulundusühing SEB Heategevusfond on konsolideerimisgruppi mitte kuuluv ühing, mis registreeriti 06.01.2006. Ühingu asutajad on AS SEB Pank ja AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus. Ühingu eesmärgiks on rahaliste vahendite kogumine ning jaotamine heategevuslikel eesmärkidel vanemliku hoolitsuseta jäänud lastega tegelevatele organisatsioonidele. Ühingu lõpetamisel antakse pärast võlausaldajate nõuete rahuldamist allesjäänud vara üle samalaadsete eesmärkidega Vabariigi valitsuse nimekirja kantud

tulumaksusoodustusega mittetulundusühingule või sihtasutusele, avalik-õiguslikule juriidilisele isikule, riigile või kohalikule omavalitsusüksusele.

HF Liisingu AS lõppbilanss esitati äriregistrile 28.12.07 koos avaldusega kustutada äriühing äriregistrist. Register tegi vastava kande 31.01.2008. a.

Pank on otsustanud viia (Vene äriühingu) SEB Leasing sisemiselt SEB grupis SEB AB otsealluvusse. Üleviimise peavad heaks kiitma Venemaa vastavad ametiasutused, mistõttu me ei oska prognoosida, millal kontroll üle läheb.

Aruande avalikustamise hetkeks ei ole sündmusi või arengusuundi, mis võiksid 2008. aastal mõjutada kontserni majandusolukorda ning finantsstrateegiat.

1.2. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendele kuuluvad aktsiad

Juhatuse liikmed: Ahti Asmann, Paulius Tarbūnas, Kristoffer Lindberg, Erki Pugal, Riho Unt.

Nõukogu liikmed: Bo Magnusson, Anders Arozin, Ainārs Ozols, Audrius Žiugžda, Ulf Pettersson

AS SEB Pank juhatuse ja nõukogu liikmetel ning nende lähikondlastel, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatel äriühingutel ei olnud seisuga 31.12.2007 AS SEB Panga aktsiaid.



1.3. Strateegia ja organisatsioon

SEB Panga Grupp on SEB Grupi koosseisu kuuluv Eesti finantsgrupp, mis teenindab eraisikuid, ettevõtteid ja avalikku sektorit. SEB Pank on universaalpank, mis pakub oma klientidele kõiki finantsteenuseid.

SEB Grupp on Põhja-Euroopa finantsgrupp äriklientidele, institutsioonidele ja eraisikutele, 750 harukontorit Rootsis, Saksamaal, Balti riikides, Poolas, Venemaal ja Ukrainas. SEB Grupil on enam kui 5 miljonit klienti, kellest 2,2 miljonit on internetipanga kliendid.

SEB Panga Grupp viib ellu SEB Grupi visiooni, milleks on olla juhtiv kliendikeskne Põhja-Euroopa pank, põhinedes pikaajalistel kliendisuhetel, kompetentsusel ja tehnoloogial.

Meie suurimaks tegevusvaldkonnaks on kommertspangandus koos liisingtegevusega. Kiiresti kasvavad ka jaepanganduse, varahalduse ja elukindlustuse poolt pakutavate pikaajaliste säästutoodete mahud. Meie tegevus on koondunud Eestisse. SEB Pank tegutseb ka SEB Grupi Varahalduse Ida-Euroopa kompetentsikeskusena.

SEB Panga grupi täna enam kui 768 600 klienti teenindab üle 1633 töötaja. Kliente teenindatakse erinevate kanalite kaudu, milleks on 68 pangakontorit üle Eesti, enam kui 144 *online*-postkontorit, üle 370 pangaautomaadi ning ligi 6300 POS-terminali. Kasutusel on üle 471 000 deebet- ja krediitkaardi. Lisaks kasutab 65 protsenti meie klientidest U-Neti ja U-Net Business'i teenuseid.

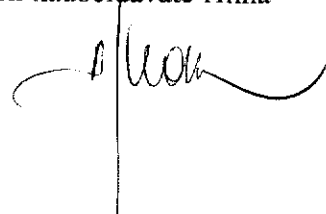
2007. aasta kliendiuuringud näitasid, et meil on jätkuvalt väga rahulolevad kliendid. Klientide rahulolu on meie grupi peamiseks tugevuseks ja eesmärgiks, mille nimel teeme tööd ka edaspidi.

SEB Panga sajaprotsendiliseks omanikuks on SEB AB, tähelepanuväärselt pika äritegevuse ajalooga finantsteenuste grupp. Me saame oma emaettevõttelt ja grupi teistelt ettevõtetelt mitmekülgset tuge, mis võimaldab meil pakkuda veelgi paremaid teenuseid oma klientidele. Mitmetes toote/teenuse valdkondades on meie omanik tugevaim pank põhjamaades – see on kogemus, millele võime toetuda ning millega oma kliente teenindada. Lisaks saame suurt tuge oma riskide kontrollimises ja juhtimises – see on eriti oluline arvestades meie riigi majanduskeskkonna kiiret arengut.

2. Olulised majandussündmused

Resultatiivsus ja areng

Aprillis maksis SEB Pank välja Eesti **туру suurima Investeerimishoiuse intressi - 91%**. Rekordilise tootlusega SEB Panga Hiina riskipreemiaga Investeerimishoiuse intress oli seotud Hongkongi börsiindeksi tootlusega samas kui hoiuse põhisumma on kogu hoiuperioodi jooksul 100% kaitstud. Indeks sisaldas Hongkongi börsil kaubeldavate Hiina valitsuse omanduses olevate ettevõtete aktsiaid.



Panga aktiivsete klientide arv kasvas 2007. aastal 22 000 eraisiku ja 4 000 äriühingu võrra. Investeeringisnõustamiste arv kasvas kaks korda ning ligi 40 000 klienti alustas koos meiega raha kogumist oma muretuma tuleviku kindlustamiseks. Klientide säästunõustamise ja uute investeeringisnõustamistoodete pakkumisega jätkati aktiivselt ka aasta teises pooles.

2007. aasta üheks suuremaks kordaminekuks on **SEB Enskilda edukas start Eesti turul**. SEB Enskildal on väga tugev meeskond, kes on olnud varasemalt tegev kõikide Eesti suurimate aktsiaemissioonide läbiviimisel. Aprillis teostasid nad Eesti ajaloo suuruselt kolmanda aktsiaemissiooni, mille tulemusena kaasas Arco Vara üle miljardi krooni täiendavat kapitali. Rahvusvahelises pakkumises osales 69 institutsiooni 15 riigist. Heameel on, et pakkumises osales hulk investoreid, kelle jaoks oli tegemist esmakordse investeeringuga regioonis.

2007. aasta suvel alustas SEB Pank **nimevahetusprotsessi teise faasiga**, mis kulmineerus 2008. aasta kevadel, tegevust jätkatakse SEB nime all. Järk-järgult vahetati kaubamärgid pangaautomaatidel ja -kontoritel, IT-süsteemides, dokumentides ja erinevatel tootetel tutvustavatel materjalidel. Uue kujundusega pangakaardid võetakse kasutusele 2008.a. teise kvartali lõpus. Klientidele ei kaasne panga nimevahetusega mingeid lisakohustusi.

SEB Pank on jõudsalt kasvatanud oma turuosa alustavate ettevõtete seas. Kui 2004. aastal oli panga turuosa antud segmendis 23% ja 2005. aastal 29% ning 2006. aastal suudeti võita 37% turuosa, siis **2007. aastal alustas juba 51% uutest ettevõtetest äritegevust koos SEB Pangaga**.

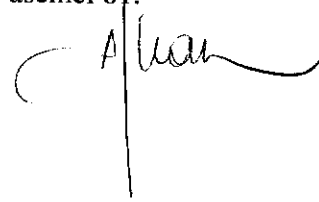
SEB Liisingu liisinguportfell kasvas 2007. aastal **11,8%**, faktooringuportfell kasvas 2007. aastal **21,16%**. SEB Kindlustusmaaklerist vahendatud kindlustuspreemiad kasvasid 2007. aastal **19,8%**.

Neljandas kvartalis müüs SEB grupp oma Balti riikides asuva kinnisvara. Eestis müüdi kokku 16 kinnistut, millest 12 ostis Homburg Invest Inc. Kinnisvara müügi tulemusena ei tegele SEB Grupp enam kinnisvara haldamisega Balti riikides.

Kliendisuhted ja klientide rahulolu

Financial Timesi kirjastusgruppi kuuluv globaalne finantskuukiri **The Banker** valis **SEB Panga aasta parimaks pangaks Eestis**. The Banker võrdles pankade majandustulemusi, kasvunumbreid, strateegilisi ja tehnoloogilisi arenguid ning teisi näitajaid.

TNS Emori viimase kliendirahulolu uuringu tulemustest selgus, et **SEB Panga eraisikute klientiderahulolu on kõrgeim Eestis**. Kõige enam ehk 73 protsendile on 2006. aasta 67 protsendiga võrreldes kasvanud aga nende inimeste osakaal, kes leiavad, et nad tahavad SEB Panka ja tema teenuseid soovitada ka oma tuttavatele. SEB Panga klientide hinnangul on panga peamisteks tugevusteks töötajate kompetents, võime klienti tema huvisid arvestades nõustada ja meeldivad teenindusoskused ning panga hea maine. Esiletõstmist väärib ka fakt, et SEB Panga kliendisuhted on märkimisväärselt tugevamad kui Euroopas keskmiselt. Kui näiteks Euroopa jaepanganduse keskmine kliendirahuloluindeks on 69, siis SEB Panga indeks on mulluse 78 asemel 81.



2007. aasta alguses andis maailma juhtiv väärtpaberiteenuste ajakiri Global Custodian 2006. aasta kliendirahulolu uuringute põhjal SEB Panga väärtpaberiteenuste (Custody Services) osakonnale Eesti turul kõrgeima võimaliku reitingu - **Top Rated**. Tegemist on esimese korraga, kui SEB gruppi kuuluv pank sai Global Custodian'ilt kõrgeima võimaliku reitingu osaliseks väljaspool Põhjamaid.

Veebruaris sõlmis SEB Pank Eesti Õpilasesinduste Liidu ja ISIC kaubamärgi ametliku esindaja Eesti Üliõpilaskondade Liiduga kolmeks aastaks koostöölepingu, et üheskoos välja töötada uued lahendused rahvusvaheliste üliõpilas- ja õpilaspiletite kasutamiseks ja soodustuste võrgu laiendamiseks. **SEB Panga soov on olla kõige õpilas- ja üliõpilasesõbralikum pank Eestis.**

Rahvusvaheline finantsajakiri **Global Finance** nimetas **SEB Panga internetipanga parimaks Eestis**. Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas jagas SEB Pank jaeklientide terviklahenduse (Best Consumer Integrated Site) alamkategoorias esikohta Citigroupiga. Lisaks Eestile tunnistati SEB internetipanga lahendused parimaks ka Leedus. SEB Panga internetipanka on esile tõstetud ka varem. 2005, 2006 ja 2007. aastal Metasite Business Solutionsi poolt läbi viidud Balti internetipankade uuringus tunnistati U-Net samuti Eesti parimaks internetipangaks. Parima internetipanga selgitamisel hinnati uute klientide leidmise strateegia tugevust ja klientide arvu kasvu, edukust klientide teenindamisel internetis, pakutavate teenuste valikut, reaalseid tulemusi internetiteenuste pakkumisel ning kujundust ja funktsionaalsust.

Finantsajakirja *Euromoney* värskes uurimuses "2007. aasta kinnisvara meisterlikkuse auhinnad" (Real Estate Awards for Excellence 2007) valiti **SEB Grupp Põhja- ja Baltimaade parimaks pangaks kinnisvara valdkonnas**. SEB Grupile kuulus esikoht kinnisvarasektori finantsteenuste nõustamise, kommertspanganduse, investeerimispananganduse, võlakapitali- ja aktsiaturgude valdkonnas. Samuti omistati SEB Grupile kõrged kohad globaalsel tasandil.

Organisatsioon

Märtsi lõpust asus SEB Panga finantsjuhi ja juhatuse liikmena tööle **Paulius Tarbūnas**. Leedus sündinud Paulius Tarbunas alustas oma panganduskarjääri Vilniaus Bankasest. 2004. aastal valiti ta SEB VB Mortgage Banki presidendiks ja tegevjuhiks. 2005. aasta algusest töötas ta kuni Eestisse tuleamiseni SEB Ukraina panga juhatuse esimehe asetäitja ja finantsjuhina.

18. juunist sai ettevõtete panganduse juhiks ning juhatuse liikmeks **Kristoffer Lindberg**, kes töötas alates 1994. aastast erinevatel ametikohtadel SEB Finlandis. Enne SEB Panka tööle asumist oli ta SEB Finlandi juhtkonna liige.

4. augustist asus SEB Panga juhatuse esimehe kohale **Ahti Asmann**. Ahti Asmann töötab SEB Pangas alates 1994. aastast. 2001. aastast 2006. aastani juhtis ta SEB Panga jaepanganduse divisjoni. 2006. aastast oli ta SEB Panga juhatuse liige, juhtides jaepanganduse ja tehnoloogia valdkonda.

Detsembrist 2007 täienes SEB Panga juhatus kahe liikme võrra. Jaepanganduse ja tehnoloogia valdkonda asus juhtima **Riho Unt** ja krediidivaldkonda **Erki Pugal**. Riho Unt

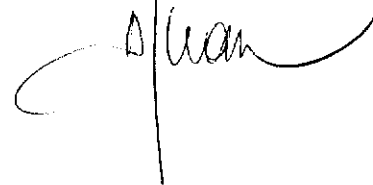
töötab SEB Pangas alates 2001. aastast. Ta alustas karjääri pangas ärisuhete juhi ja arendusosakonna juhatajana. 2004. aastal sai temast Tallinna kontori direktori asetäitja. 2005. aastal jaepanganduse divisjoni direktori asetäitja. 2006. aastast oli ta jaepanganduse divisjoni direktor. Erki Pugal töötab SEB Pangas alates 1995. aastast. 2001-2005 töötas ta kontorite krediidiriski juhtimise osakonna juhatajana. 2005. aastast kuni 2007. aasta suveni oli ta krediidivaldkonna juhi asetäitjana. Selle aasta suvest kuni detsembri alguseni töötas ta SEB grupi krediidivaldkonnas Stockholmis.

Sotsiaalne vastutus ja sponsorlus

SEB Panga ja partnerite koostöös kuulutati 11. mail välja äriplaanide konkurss "**Ajujaht 2007**". Ajujaht on Eesti juhtiv äriplaanikonkurss, mille eesmärgiks on aidata kaasa uute teadmispõhiste ettevõtete tekkele ning üliõpilaste ja noorteadlaste äriliste oskuste tõusule. Ligi 100 äriidee hulgast valitakse välja 25 äriideed, millede esitanud meeskondadele pakutakse teises konkursivoorus INSEADi ärikooli laialdast ettevõtlus- ja äriplaanikoolitust ning personaalset nõustamist. Euroopa Liidu tõukefondidest kaasrahastatud ideekonkursi eesmärgiks on leida üles tudengid ja noorteadlased, kellel on suure äripotentsiaaliga idee. Konkursile esitatud ideed vormistatakse ekspertide abiga äriplaaniks, mida lihvitakse, kuni meeskonnad on valmis kohtuma investoritega ning idee eduka ettevõtluseni viima. Konkurss kestab 2008. aasta kevadeni.

SEB Heategevusfond kogus talvise heategevuskampaania käigus ligi 800 000 krooni. Annetatud rahaga soovime **varjupaikade ja turvakodude toetamise** kaudu luua vanemliku hoolitsuseta jäänud lastele võrdsemaid võimalusi – et lastel oleks võimalus tunda end võrdväärsema omaealiste tavalises peres kasvavate lastega, olla aktiivsed ja laiendada silmaringi. Kahe aasta eest asutatud SEB Heategevusfondi töö on nüüdseks täie hooga käivitunud. **Pank toetab fondi igal aastal kahe miljoni krooniga** ning tänaseks on juba üle 4000 pangakliendi tulnud meiega kaasa ja teevad regulaarseid annetusi. Heade inimeste abiga kogutud raha eest oleme varjupaiga lastele korraldanud palju meeleolukaid üritusi – spordipäevad, esmaabikursused, teatri ja kino külastused jpm. Lisaks oleme kinkinud enam kui 1000 lasteraamatut ja ostnud sportimisvahendeid.

Alates novembri lõpust väljastab SEB Pank spetsiaalseid pangakaarte, mille väljaandmisega toetab pank koostöös Eesti Kunsti Toetusfondiga Eesti kunstiklassikute tööde restaureerimist.



3. Suhtarvud

	2007	2006
Puhaskasum	2,026.5	1,375.4
Keskmine omakapital	7,076.9	5,377.1
Omakapitali tulukus (ROE), %	28.64	25.58
Puhaskasum	2,026.5	1,375.4
Varad, keskmine	79,553.0	60,395.0
Vara tulukus (ROA), %	2.55	2.28
Puhas intressikasum	1,601.7	1,186.5
Intressitootvad varad, keskmine	74,606.4	57,025.9
Puhas intressimarginaal (NIM), %	2.15	2.08
Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum(kahjum)	1,430.4	1,155.8
Varad, keskmine	79,553.0	60,395.0
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	1.80	1.91
Intressitulu	4,157.5	2,614.4
Intressitootvad varad, keskmine	74,606.4	57,025.9
Intressitootvate varade intressitootlus	5.57	4.59
Intressikulu	2,555.8	1,427.9
Intressikandvad kohustused, keskmine	68,294.4	52,832.3
Võõrkapitali hind	3.74	2.70
Hinnavahe (SPREAD), %	1.83	1.88
Kulude ja tulude suhe, %	39.2	38.5
Allahinnatud mitteteenivad laenud / Laenuportfell, %	0.38	0.32

Selgitused

Omakapitali tulukus (ROE, %) = Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100

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

Puhas intressimarginaal (NIM, %) = Puhas intressikasum / Intressitootvad varad, keskmine

Võõrkapitali hind = Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine

Hinnavahe (SPREAD, %) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum = Puhas intressikasum - Nõuded klientidele, allahindlus - Nõuded krediitiasutustele, allahindlus

Intressitootvad varad:

Nõuded keskpangale

Nõuded krediitiasutustele

Nõuded klientidele

Väärtpaberid ilma aktsiateta

(kõik ilma kogunenud intressideta)

Intressi kandvad kohustused:

Võlgnevus krediitiasutustele

Võlgnevus klientidele

Valitsuse laenu- ja välisabi fondid

Emiteeritud väärtpaberid

Allutatud laenud

(kõik ilma kogunenud intressideta)

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

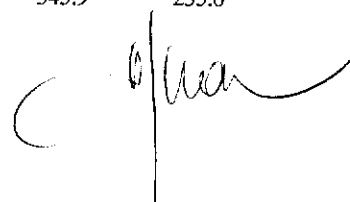
Allahinnatud mitteteenivad laenud / Laenuportfell, % = Allahinnatud mitteteenivad laenud bruto / Laenud ja nõuded klientidele ilma allahindlusteta * 100

Varade kvaliteet

(miljonites kroonides)

	31.12.07	31.12.06
Koguvamad	88,155.0	70,950.9
Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud*	401.7	153.7
Suhe koguvarasse (%)	0.46%	0.22%
Laenude ja nõuete allahindlus	345.9	235.6

* tähtaja ületanud põhiosa



III. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne**1. Konsolideeritud kasumiaruanne**

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	2007	2006
<i>Intressitulu</i>	3	4,157.5	2,614.4
<i>Intressikulu</i>	4	-2,555.8	-1,427.9
Neto intressitulu		1,601.7	1,186.5
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	5	1,228.3	977.2
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	6	-393.2	-281.9
Neto teenustasutulu		835.1	695.3
Netotulu valuutatehingutelt		161.8	129.9
Netotulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradele	7	47.7	69.3
Tulu kindlustustegevusest	8	74.2	85.2
Dividenditulu		0.6	0.3
Netotulu investeerimistegevusest		15.2	7.8
Kasum sidusettevõtete kapitaliosalusest	19	10.8	8.5
Muud tegevustulud	9	549.3	99.4
Personalikulud	10	-690.4	-527.6
Muud tegevuskulud	11	-350.4	-261.5
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse muutus	20, 21	-61.3	-70.6
Kasum enne laenukahjumeid		2,194.3	1,422.5
Laenukahjumid	12	-152.4	-32.9
Kasum enne tulumaksu		2,041.9	1,389.6
Tulumaks	13	-15.4	-14.2
Aasta puhaskasum		2,026.5	1,375.4
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa		2,026.5	1,375.4

Initsiaalselt loetud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LP
 Kuupäev/date 10.03.08
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

2. Konsolideeritud bilanss

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	31.12.07	31.12.06
VARAD			
Sularaha kassas		751.9	667.9
Nõuded keskpangale	14	4,192.5	2,412.8
Nõuded krediitiasutustele	15	5,436.8	1,943.1
Nõuded klientidele	16	71,989.0	60,149.2
Väärtpaberid	17	2,055.1	3,794.5
Muu vara	18	3,120.2	1,406.2
Edasilükkunud tulumaksu varad	25	0.7	2.7
Investeeringud sidusettevõtjatesse	19	53.7	42.9
Immateriaalne põhivara	20	392.9	387.1
Materiaalne põhivara	21	162.2	144.5
VARAD KOKKU		88,155.0	70,950.9
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevus krediitiasutustele	22	35,410.1	27,481.8
Võlgnevus klientidele	23	35,889.0	32,881.6
Valitsuse laenufondid ja välisabi fondid		144.0	114.6
Muud finantskohustused	24	4,770.3	1,836.7
Edasilükkunud tulumaksukohustus	25	4.2	1.9
Emiteeritud väärtpaberid	26	704.5	313.7
Eraldised	27	527.0	415.7
Allutatud kohustused	28	2,622.3	1,834.7
Kohustused kokku		80,071.4	64,880.7
Aksiakapital	29	665.6	665.6
Aazio		1,346.6	1,346.6
Reservid	31	332.9	338.0
Realiseerimata kursivahed		-0.8	0.1
Jaotamata kasum		5,739.3	3,719.9
Omakapital kokku		8,083.6	6,070.2
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		88,155.0	70,950.9

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 10.03.08
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

3. Konsolideeritud rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

	Lisa nr.	2007	2006
I. Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		3,883.3	2,430.5
Makstud intressid		-2,015.5	-1,134.0
Saadud dividendid		0.6	0.4
Saadud teenustasu		1,228.3	977.2
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud		463.3	169.8
Personalikulud ja muud tegevuskulud		-1,001.9	-771.9
Makstud tulumaks		-15.4	-14.2
Ümberhindamise korrigeerimised		-12.2	11.2
Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		2,530.5	1,669.0
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Tähtajalised nõuded pankadele		-1,646.2	-1.2
Laenud ja nõuded klientidele		-11,987.7	-18,356.9
Muud varad		-468.5	120.6
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Võlgnevused krediitiasutustele		10,015.5	12,889.9
Võlgnevused klientidele	23	2,979.7	5,719.8
Muud võlgnevused ja valitsuse laenufondid		29.5	0.4
Muud kohustused		462.5	29.1
Netorahavood äritegevusest		1,915.3	2,070.7
II. Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringusportfelli väärtpaberite ostmine	17	-10,817.7	-1,005.3
Laekumine õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaberit	17	10,428.6	680.6
Sidusettevõtete soetamine	19	0.0	-7.0
Laekumine sidusettevõtete müügist ja likvideerimisest	19	0.0	1.1
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	20, 21	-94.9	-52.5
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	20, 21	10.1	45.8
Investeeringustegevuseks kasutatud netorahavoog		-473.9	-337.3
III. Rahavood finantsseerimistegevusest			
Laekumine võlakirjade emitteerimisest	26	615.6	764.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	26	-234.7	-754.5
Allutatud laenude saamine	28	782.3	782.4
Netorahavood finantsseerimistegevusest		1,163.2	792.5
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus		2,604.6	2,525.9
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses		7,601.5	5,070.4
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele		13.8	5.2
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus		10,219.9	7,601.5
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:		31.12.07	31.12.06
nõuded klientidele			
Kassa		751.9	667.9
Nõuded keskpangale	14	4,181.0	2,412.8
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes	15	5,094.7	1,881.4
Väärtpaberite kauplemis- ja likviidsusportfell	17	192.3	2,639.4
Kokku		10,219.9	7,601.5

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

Aastaaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsieeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials: **LA**
 Kuupäev/date: **10.03.08**
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

4. Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aktsia- kapital (lisa 29)	Üle- kurss (aazio)	Reservid (lisa 31)	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2006	665.6	1,346.6	316.7	0.4	2,354.6	4,683.9
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	11.2	0.0	0.0	11.2
Välistütarettevõtete konsolideerimine	0.0	0.0	0.0	-0.3	0.0	-0.3
Reservkapital	0.0	0.0	10.1	0.0	-10.1	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	1,375.4	1,375.4
Saldo seisuga 31.12.2006	665.6	1,346.6	338.0	0.1	3,719.9	6,070.2
Saldo seisuga 01.01.2007	665.6	1,346.6	338.0	0.1	3,719.9	6,070.2
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	-8.4	0.0	-3.8	-12.2
Välistütarettevõtete konsolideerimine	0.0	0.0	0.0	-0.9	0.0	-0.9
Reservkapital	0.0	0.0	3.3	0.0	-3.3	0.0
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	0.0	2,026.5	2,026.5
Saldo seisuga 31.12.2007	665.6	1,346.6	332.9	-0.8	5,739.3	8,083.6

Ülevaade aktsiakapitalist ja aktsiaomandist on esitatud Lisas 29.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Koostöödate 10.03.08
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aastaaruande lisad lehekülgedel 16 - 86 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisa 1**RAAMATUPIDAMISARVESTUSE PÕHIMÕTTED**

AS SEB Pank (reg. nr. 10004252) on Tallinnas (Eestis), Tornimäe 2 registreeritud krediidiasutus, mille ainuaktsionäriks on SEB AB, asukohamaa Rootsi, kes on ka lõplikku kontrolli teostav osapool. 7. märtsil 2008 muudeti AS-i SEB Eesti Ühispank ärinime. Panga uus ärinimi on AS SEB Pank. Käesolevas aruandes on kasutatud uut ärinime.

SEB Panga kontsernis oli 2007.aasta lõpus 1663 töötajat.

1.1. Koostamise alused

Käesolev SEB Panga 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.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne on koostatud miljonites Eesti kroonides.

Kirjete esitamise viisi või klassifitseerimise muutmisel konsolideeritud raamatupidamisaruandes on ümber klassifitseeritud ka vastavad eelmiste perioodide summad (vt. lisad 1.24, 1.25) v.a. juhul, kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on teisiti sätestatud.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Antud peatüki lõpus on esitatud nende standardite ülevaade ja kontserni juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil (lisa 1.25).

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 tinglike 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 (lisa 2.2)
- b) varade ja kohustuste õiglane väärtus (lisa 2.8)
- c) firmaväärtuse allahindlus (lisa 19)
- d) tuletisinstrumentide õiglane väärtus (lisa 32)

Antud hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh. ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud.

1.3. Konsolideerimine

SEB Panga kontserni konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad emaettevõtte AS SEB Pank ja tema tütarettevõtjate finantsaruanded seisuga 31.12.2007. Konsolideeritud tütarettevõtjad on toodud leheküljel 4 (vt. tabel 1.1).

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

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtted, mille üle emaettevõtte omab piisavat kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus hääleõigusest või ettevõtte omab muul moel kontrolli teises ettevõttes, määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid. Tütarettevõtjate tegevus kajastub konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest ja kajastub seal kuni kontrolli lõppemiseni.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil. Soetushinda mõõdetakse antud varade, emiteeritud omakapitali instrumentide ja soetuse kuupäeva seisuga tekkinud või võetud kohustuste õiglase väärtusena pluss soetusele otseselt omistatavad kulud. Ostumeetodi korral hinnatakse kõik omandatud tütarettevõtja tuvastatavad varad ja kohustused nende õiglases väärtuses soetuskuupäeva seisuga, sõltumata vähemusosaluse olemasolust ja omandatud osalust netovara õiglase väärtuses ületav soetusmaksumuse osa kajastatakse firmaväärtusena (lisa 1.8). Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem, kui omandatud tütarettevõtja netovara õiglane väärtus, kajastatakse vahe otse kasumiaruandes.

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

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse algselt soetusmaksumuse meetodil. Kontserni investeeringud sidusettevõtjatesse hõlmavad omandamisel kindlaks määratud firmaväärtust (miinus kogunenud allahindlus) (lisa 1.8). Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mille kohaselt on suurendatud kontserni investeeringut sidusettevõtja kontsernile kuuluva ostujärgse kasumiosa võrra ja vähendatud sidusettevõtja kahjumi või kasumijaotuse kontsernile kuuluva osa võrra. Kontserni ostujärgse osaluse liikumised reservides kajastatakse reservides. Kui kontserni kahjumiosa sidusettevõtjas on võrdne või ületab tema osalust sidusettevõtjas, sh. muud tagamata laekumised, lõpetab kontsern edasise kahjumi kajastamise, v.a. juhul, kui ta on võtnud kohustusi või teinud makseid sidusettevõtja eest.

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

Emaettevõtja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded – esmased aruanded

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on lisatud käesolevasse konsolideeritud aruandesse (vt. lisa 42), on investeeringud tütarettevõtjate ja sidusettevõtjate aktsiasesse kajastatud soetusmaksumuses miinus allahindlused vara väärtuse langusest.

1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustusedArvestusvaluuta

Kontserni ettevõtete aruanded on kajastatud valuutas ("arvestusvaluuta"), mis peegeldab kõige paremini ettevõtte majanduskeskkonda. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kroonides, mis on ka emaettevõtte arvestusvaluutaks.

Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga (keskpank) vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise (s.t. arveldamise) ja tehingupäeva valitsevate kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes real "Tulu valuutatehingutelt".

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Rahaliste varade ja kohustuste ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real „Tulu valuutatehingutelt“. Välisvaluutas nomineeritud rahaliste väärtpaberite (klassifitseeritud kui müügiootel varad) õiglase väärtuse muutused liigendatakse väärtpaberi amortiseeritud soetusmaksumuse muutusest tuleneva ümberhindamise erinevusteks ja muudeks väärtpaberi netohinna muutusteks.

Amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tulenevad ümberhindamise erinevused kajastatakse kasumiaruande real „tulu valuutatehingutelt” ja muud muutused netohinnas kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Mitterahaliste kirjete, nagu aktsiad õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, ümberhindamise muutused kajastatakse osana õiglasel väärtuses kasumi või kahjumina real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatel finantsvaradel (neto)”. Mitterahaliste kirjete, nagu müügiotel finantsvaradeks klassifitseeritud aktsiate ümberhindamise erinevus kajastatakse ümberhindluse reservis, omakapitalis.

Kontserni ettevõtted

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

1.5. Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena rahavooaruandes kajastatakse kassas olevat sularaha, kasutatavad nõudmiseni hoiuseid keskpangas, vabalt kasutatavad hoiuseid teistes krediidasutustes ning kauplemise eesmärgil soetatud või soetamisel õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpapereid, mille tähtaeg on lühem kui kolm kuud.

1.6. Finantsvarad

Finantsvarad on varad, mida võib klassifitseerida sularahaks, lepinguliseks õiguseks saada teiselt ettevõttelt sularaha või muud finantsvara, lepinguliseks õiguseks vahetada teise ettevõttega finantsinstrumente potentsiaalselt soodsatel tingimustel või teise ettevõtte aktsiateks. Grupp klassifitseerib oma finantsvarad järgmistes kategooriates:

- 1.6.1. laenu ja nõuded,
- 1.6.2. õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- 1.6.3. müügiotel finantsvarad.

Juhtkond määrab investeringute klassifikatsiooni nende esialgsel arvele võtmisel.

Grupp ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara kategooriasse „lõpptähtajani hoitavad“ (Lisa 1.24).

Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

Faktooringtehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingfirma finantseerib oma koostööpartnereist müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise kaudu. Liisingfirma soetab müüjalt nõude tulevikus ostja poolt ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu 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).

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 miinusmärgiga vastaval varakirjel. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktoormise ehk nõude soetamise hetkest.

Laenude ja nõuete hindamine

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

Laenude hindamisel on konservatiivselt arvestatud mitmesuguseid riske. Kontsernis on kasutusel ettevõtluslaenude hindamisel kliendinõuete klassifitseerimise süsteem, mis on vastavuses SEB Panga emapangas SEB-s kasutatavate põhimõtetega. Nõuete hindamise aluseks on kliendi ettevõtte majanduslik seisund, majandusharu olukord, laenuvõtja usaldusväärsus, tema juhtkonna kompetents, laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsus ning muud tegurid, mis kõik kokku aitavad hinnata laenuvõtja väärtust ja laenuportfellis tekkinud kahju summat. Eraisikust laenusaaajate puhul hinnatakse klientide laenulepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja tagatise, vanust, haridust, tööstäzi, säästmisharjumusi ja muid krediidiriski mõjutavaid tegureid.

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

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

Hinnanguliste laenukahjumite arvestamiseks on hinnatud laenude ja intressinõuete laekumise tõenäosust järgnevatel perioodidel ning eeldatavate laekumiste diskonteeritud nüüdisväärtust, mis on diskonteeritud finantsvara esialgselt kehtinud intressimääraga ning samuti diskonteeritud eeldatavaid laekumisi tagatiste realiseerimisest (v.a. tulevased laenukahjumid, mis ei ole realiseerunud), mis kõik koos aitavad hinnata tekkinud laenukahjumi suurust. Kahjumi suurust mõõdetakse kui vahet vara bilansilise maksumuse ja eeldatava tuleviku rahavoo nüüdisväärtuse vahel. Hinnanguliste ja tekkinud laenukahjumite ulatuses on moodustatud laenude allahindlus. 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.

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

Kui laen on ebatõenäoliselt laekuv, kantakse see maha laenu vastava allahindluse arvelt. Sellised laenud kantakse maha pärast kõikide nõutavate protseduuride läbiviimist ja kahjusumma kindlakstegemist.

Laenud, mida hinnatakse ühiselt või individuaalselt ja mille tähtaega on pikendatud, ei loeta enam tähtaja ületanud laenudeks, vaid tavalisteks laenudeks.

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskide juhtimise ja haldamise poliitika“ (vt. lk 38).

Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real "Intressitulu".

1.6.2. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad hõlmavad:

- kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberid
- soetamisel määratletud õiglases 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 algselt arvele õiglases väärtuses, arvestamata tehingukulusid, tehingupäeval. Edaspidi kajastatakse neid õiglases väärtuses.

Aktiivsel turul noteeritud kauplemisväärtpaberid hinnatakse õiglases väärtuses, kusjuures aluseks võetakse antud päeval teostatud tehingute viimane ostunoteering. Aktiivsel turul noteerimata aktsiad hinnatakse ümber õiglasesse väärtusesse viimase teostatud tehingu hinna alusel. Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasesse väärtusesse, võttes aluseks kogu kättesaadavat informatsiooni investearuandete väärtuse kohta. Aktiivsel turul noteerimata kauplemisvõlakirjade puhul diskonteeritakse rahavood turu intressimääradele, millele on lisatud emitendi risk.

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

Kauplemisväärtpaberite realiseerumata ja realiseerunud tuleml kajastatakse kasumiaruandes real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (neto)“.

Dividenditulu finantsvaradelt, mis on klassifitseeritud kauplemisväärtpaberiteks, kajastatakse kasumiaruandes real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt (neto)“ siis, kui ettevõtte on tekkinud õigus dividende saada.

Tuletisväärtpaberid

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

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

Valuutatuletisinstrumentide (va. valuutaoptsioonide) hindamisel kasutatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimist turuintressimääradega. Aktiivse turu olemasolul hinnatakse valuuta- ja aktsiaoptsioonitehingud ümber turuhinnale. Kui usaldusväärset turuhinda ei ole, baseerub optsioonide õiglane väärtus Black-Scholesi mudelil.

Valuuta forward- ja swap-tehingud hinnatakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisega, kasutades efektiivset intressimäära. Vastav intressitulu kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu”.

Realiseerunud kasum ja realiseerimata tulu/kulu tuletisinstrumentide ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruande real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradele (neto)”.

Soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid

Siin kajastatakse väärtpaberid, mille soetamisel ettevõtte on otsustanud klassifitseerida need õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks väärtpaberiteks ja selle tulemusena kajastatakse nende varade õiglase väärtuse muutused järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Aruandeperioodil kuulub sellesse kategooriasse pangagrupi elukindlustusettevõtte kindlustuslepingute ja investeerimislepingute kattevaraks soetatud investeeringute portfell, mille realiseerunud kasumid/kahjumid ja realiseerumata tulu/kulu õiglase väärtuse muutusest on kajastatud kasumiaruandes real „Tulu kindlustustegevusest”. See grupp hõlmab ka likviidsusriski haldamiseks kuni 1.01.2007 soetatud likviidsusportfelli võlakirju. See portfell on müüdud aasta lõpuks 2007. Intressitulu nendelt väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruandes real „Intressitulu” ning ümberhindamisest saadud realiseeritud ja realiseerimata tulemit kajastatakse kasumiaruande real „Tulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsvaradele (neto)”.

1.6.3. Müügiotel finantsvarad

Väärtpaberid on klassifitseeritud kui müügiotel finantsvarad kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemisesmärgil soetatud või muud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad väärtpaberid. Müügiotel finantsvara on mõeldud määramata tähtajaga hoidmiseks, mida võidakse müüa vastavalt likviidsusvajadusele või muutustele intressimäärades, valuutavahetuskurssides või aktsiahindades või nad on mõeldud strateegilisel eesmärgil pikaajaliseks hoidmiseks. Nimetatud väärtpaberid võetakse arvele õiglasest väärtuses, koos tehingukuludega, väärtuspäeval. Edaspidi kajastatakse neid kontserni aruannetes õiglasest väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Juhul kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse need väärtpaberid korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. algne soetusmaksumus miinus võimalikud väärtuse languse allahindlused). Müügiotel väärtpaberite õiglase

väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservina.

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

Varade müügist saadav kasum/kahjum kajastatakse reservi vähenemisena ulatuses, mille võrra on varasemalt kajastatud väärtuse tõus samalt instrumendilt ja ülejäänud osa kasumiaruandes real „Tulu investeerimistegevusest (neto)“.

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

1.7. Netoarvestused

Finantsvarade ja -kohustuste vahel tehakse netoarvestusi ja netosumma kajastatakse bilansis 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 bilansis kajastatud maa, hooned, infotehnoloogiaseadmed, kontoriseadmed ja muud pikaajalise kasutuseaga varad. Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad ja mille hulka hetkel kuulub soetatud tarkvara.

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

Edasised kulud kaasatakse vara bilansilisse maksumusse või kajastatakse vajadusel eraldi varana vaid juhul, kui on tõenäoline, et kontsern saab selle varaga seoses tulevikus kasu ja vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Kõik muud remondid ja hooldused kantakse muudesse tegevuskuludesse sel arvestusperioodil, mil nad tekkisid.

Materiaalsed põhivarad ja piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad kajastatakse edaspidi nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Amortisatsiooni hakatakse arvutama

alates kasutuselevõtmise kuust ja arvestades kuni bilansiline maksumus jõuab vara jääkväärtuseni või kui seda loetakse ebaoluliseks, siis amortiseeritakse vara täielikult. Varade puhul, millel on oluline jääkväärtus, amortiseeritakse vara kasuliku tööea jooksul kuludesse vaid soetusmaksumuse ja jääkväärtuse vahe. Juhul, kui jääkväärtus jääb suuremaks kui vara bilansiline maksumus, siis amortisatsiooniarvestus lõpetatakse. 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 3-8 aasta jooksul, maad ei amortiseerita ja piiramatu elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita.

Järjepidevalt 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 (tähtajatute lepingute puhul) või 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. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkidega jm. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil.

1.9. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis immateriaalse varana. Sidusettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeeringu soetusmaksumuses. (lisa 1.2).

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test, mille käigus hinnatakse firmaväärtuse väärtuse võimalikku langust, võrreldes bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdiseväärtus, mida loodetakse

Kapitalirendi 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“.

1.13. Finantskohustused

Klientide deposiidid

Deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud, ning edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Võlgnevus klientidele“, tekkepõhiselt arvestatud intressid kajastatakse vastaval kohustuse kirjel. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

Võetud laenud, võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene ja emiteeritud võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit; laekunud summade (miinus 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.

Investeeringislepingute finantskohustused elukindlustuses

Elukindlustuse investeeringislepinguid on kahte tüüpi, investeeringisriskiga lepingud ja garanteeritud intressiga lepingud.

Garanteeritud intressiga investeeringislepingute finantskohustust arvestatakse amortiseeritud soetusmaksumuse meetodil. Finantskohustus koosneb lepingute arvele laekunud summadest ja lepingutele arvestatud intressidest, millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud. Lepingutele garanteeritud aastane intressimäär jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu valuutast vahemikku 3% kuni 4%. Sõltuvalt lepingu liigist on intressimäär garanteeritud lepingu lõpuni või 5 aastaks alates lepingu algusest, misjärel seda võidakse korrigeerida. Antud finantskohustus sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid ja aruandeaasta eest määratavate lisakasumite hinnangulist suurust. Lisakasumite garanteeritud intress on 0%.

Investeeringisriskiga investeeringislepingute finantskohustust arvestatakse õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande. Finantskohustus sõltub nende lepingutega arvestuslikult seotud väärtpaberite õiglasest väärtusest. Investeeringisriskiga finantskohustuse õiglane väärtus

määratakse kindlaks kasutades finantskohustusega seotud finantsvara õiglast väärtust, mis bilansipäeva seisuga on kindlustusvõtjale omistatud.

1.14. Varjatud tuletisinstrumendid

Varjatud tuletisinstrumendid eraldatakse tavaliselt põhilepingust ja kajastatakse sarnaselt teiste tuletisinstrumentidega (lisa 1.5.2). 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.

Teatud kombineeritud instrumente (nt. struktureeritud võlakirju), st. lepinguid, mis sisaldavad ühte või mitut varjatud tuletisinstrumenti, klassifitseeritakse finantsvaraks või kohustuseks õiglasest väärtusest läbi kasumiaruande. Selline valik tähendab, et kogu kombineeritud instrumenti hinnatakse õiglasest väärtusest ja õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumi või kahjumina.

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

1.15. 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 õiglasest väärtusest (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 bilansis kuupäeval, mil selgub, et garantii kuulub väljamaksmisele.

1.16. Eraldised

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

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

Elukindlustuse kindlustustehnilised eraldised

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldisena näidatakse bilansis kindlustuslepingute kindlustusmatemaatiliste meetodite alusel arvutatud kohustused kindlustusvõtjate ees ning riskipreemia järgnevatesse aruandeperioodidesse ülekandmisel tekkiv ettemakstud preemiate eraldis. Eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja see koosneb kindlustuslepingutelt tulevikus sooritatavate väljaminekute (väljamaksed ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate kindlustuspreemiate vahe diskonteeritud nüüdisväärtusest. Kindlustuslepingu tuleviku arvestuslike kuludena ja diskonteerimise intressina kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud väärtuseid. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja lepingu valuutast vahemikku 2,5% kuni 4%. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevate aruandeaastate eest kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid. Lisakasumite garanteeritud intress on 0%.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldisena näidatakse summat, mis katab hinnangulised kulud seoses kindlustuslepingutest tulenevate kindlustussummade ja hüvitiste väljamaksmisega, millised tulenesid kindlustusjuhtumitest või kindlustuslepingute katkestamisest enne aruandeperioodi lõppu. Nõuded, millest on teatatud enne bilansikuupäeva, hinnatakse individuaalselt. Tekkinud, kuid teatamata nõuete eraldis arvutatakse statistilise hinnanguga, mis põhineb varasemate nõuete teatamise ja tekkimise kuupäevadel. Eraldis peaks katma ka nõuete rahuldamise kulud. Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita.

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldis

Kindlustuslepingutest tulenevate boonuste eraldisena näidatakse summasid, mis on aruandeaastal juhtkonna otsusega täiendavalt määratud kindlustuslepingutele ja mille arvel järgneval aruandeaastal suurendatakse elukindlustuse eraldist määratud lisakasumite osas või teostatakse lisakasumite väljamakseid klientidele.

Kohustuste piisavuse test

Elukindlustuse eraldisele teostatakse vähemalt kord aastas vastavalt IFRS 4-le kohustuste piisavuse test, mis põhineb kindlustuslepingute portfelli tuleviku hinnanguliste rahavoogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on kindlustuslepingute oodatavad laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tulevikulaekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse olemasoleva kindlustuslepingute portfelli ajaloo põhjal hinnatud kindlustatute suremustõenäosusi, kindlustuslepingute tagasiosumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud alusena tänast keskmist halduskulu kindlustuslepingu kohta. Rahavoogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud vastava aasta riskivaba euro intressimääraga.

Kasutatud on euro intressimäär, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäär loetakse siintoodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks.

Kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus tuleb suurem, kui eelpool mainitud meetoditega leitud kohustuste (ja/või eraldiste) suurus, millest on lahutatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, siis kõigepealt vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimiskulusid, seejärel (kui vaja) suurendatakse kohustusi (ja/või eraldisi) ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Kontsern sõlmib lepinguid kindlustusrisiki või finantsrisiki või mõlema maandamiseks. Vastavalt standardile IFRS 4 „kindlustuslepingud” on elukindlustusettevõtte poolt klientidega sõlmitud lepingud klassifitseeritud kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks. IFRS 4 mõistes klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusrisiki IFRS 4 tähenduses ja millega kontsern võtab kindlustusvõtjatelt olulise kindlustusrisiki nõustudes maksuma hüvitist kindlustusvõtjale või muule soodustatud isikule kindlaksmääratud kindlustusjuhtumi toimumisel. Nad võivad sisaldada ka lisaks finantsrisiki.

Üldprintsiiarina on kindlustusrisi defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 10% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Investeeringislepingud on finantsinstrumendid, mis ei vasta kindlustuslepingu mõistele. Need lepingud kannavad edasi finantsriski ilma olulise kindlustusriskita.

Kindlustuslepingute preemiad kajastatakse tuluna, kui kindlustusvõtjad nende eest tasuvad. Lepingute puhul, kus perioodi kindlustusrisi preemiad on mõeldud katmaks selle perioodi nõudeid, kajastatakse preemiaid proportsionaalselt vastavalt kaetavale perioodile.

Klientidelt investeerimislepingute alusel saadud ja neile tasutud summad on arvestatud saadud või tasutud deposiitidena. Investeerimislepingute haldamisest saadud teenustasud on kajastatud tuluna. Neid teenuseid osutatakse võrdselt lepingu kehtivuse jooksul.

Kindlustuslepingute kulud kantakse kuludesse nende tekkimisel, v.a. teenustasud ja muud sõlmimiskulud, mis on otseselt seotud uute lepingute sõlmimise või olemasolevate lepingute uuendamisega. Need kapitaliseeritakse kui tulevaste perioodide sõlmimiskulud (lisa 1.18). Kindlustusnõuded kantakse kuludesse nende tekkimisel.

Täiendavad kulud, mis on otseselt seotud investeerimislepingu tagamisega on tulevaste perioodide kulud (lisa 1.18). Kõik muud investeerimislepingute kulud nagu otseselt lepinguga mitteseotud sõlmimiskulud või halduskulud kajastatakse sellel arvestusperioodil, mil nad tekkisid.

Muud sõlmimiskulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

1.19. Tulude kajastamine

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

1. Aikakausi: 10.03.68
 Alustajan nimi: L.P.
 Kuopäewdare: 10.03.68.
 Pöytäkirjassa: Ompers, T. 191

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

1.20. Dividenditulu

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

1.21. 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 eraldi 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 tuletisinstrumendid) õiglases väärtuses, korrigeeritakse edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumiga. Edasised õiglase väärtuse muutused kajastatakse koheselt kasumiaruandes ilma edasilükatud esimese päeva kasumi ja kahjumi tagasikandmiseta.

1.22. Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78 ja kuni 31. detsember 2006 maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Välismaal registreeritud tütarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tütarettevõtete kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. SEB Panga gruppi kuuluval, Venemaal registreeritud SEB Leasing tulumaksumäär on 24% maksustatavast tulust.

3) Finantsvaradelt ja -kohustustelt tekkepõhiselt arvestatud intressid, mis varem kajastati bilansis eraldi viitlaekumiste ja viitvõlgade real, on kajastatud nendes finantsaruannetes vastavatel bilansi ridadel. Seisuga 31.12.2007 tekkepõhiselt arvestatud intress varade poolel, mis oli kokku MEEK 274,2 (2006: MEEK 183,9) ja tekkepõhiselt arvestatud intress kohustuste poolel, mis oli MEEK 525,2 (2006: MEEK 282,2), on kajastatud bilansi ridadel alljärgnevalt:

Varad (miljonites kroonides)			Kohustused (miljonites kroonides)		
	31.12.07	31.12.06		31.12.07	31.12.06
Kogunenud intressid	-274.1	-183.9	Kogunenud intressid	-525.2	-282.2
Nõuded keskpangale	+11.5	0	Võlgnevused krediitiasutustele	+387.9	+187.8
Nõuded ja laenu krediidiasutustele	+10.5	+2.9	Võlgnevused klientidele	+113.5	+85.8
Nõuded ja laenu klientidele	+211.1	+153.1	Emiteeritud väärtpaberid	+14.3	+4.3
Liisingnõuded ja -laenu klientidele	+41.0	+27.9	Valitsuse laenufondid	+0.2	+0.3
			Allutatud laenu	+9.3	+4.0

1.25. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused.

a) Muudatused tõlgendustesse alates 1. jaanuar 2007

IFRS 7, finantsinstrumendid: IAS 1 raamatupidamisaruannete esitamine - avalikustamise nõuded ja täiendav muudatus – omakapitali avalikustamine (jõustus 1. jaanuaril 2007). IFRS kehtestas uued avalikustatavad näitajad, et täiustada teavet finantsinstrumentide kohta, sh. riskide ja riskijuhtimise meetodika kvantitatiivsete aspektide kohta. Uued kvantitatiivsed näitajad annavad informatsiooni riski ulatuse kohta, tuginedes sisemiselt tippjuhtkonnale esitatud teabel. Kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed näitajad hõlmavad riski ulatust, likviidsusriski ja tururiski, sealhulgas tururiski tundlikkuse analüüsi. IFRS 7 vahetas välja IAS 30 (pankade ja sarnaste finantsasutuste finantsaruannetes avaldatavad näitajad) ja mõned IAS 32 (finantsinstrumendid) nõuded. **Avalikustamine ja esitamine.** IAS 1 muudatus kehtestas avalikustatavad näitajad ettevõtte kapitali taseme ja selle kohta, kuidas ta kapitali haldab. IFRS 7 vastuvõtmine ei avaldanud mõõtmis- ega kajastamispõhimõtetele mingit mõju. Kontsern tegi teatud muudatusi lisatud informatsiooni esitluses ja mõned uued näitajad on toodud käesolevates finantsaruannetes (vaata Lisa 2).

Muud uued standardid ja tõlgendused. 1. jaanuarist 2007 hakkasid kehtima järgmised muud uued standardid ja tõlgendused:

- IFRS 4 kindlustuslepingud (kehtib alates 1. jaanuarist 2007)
- IFRIC 7, finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29-le (kehtib alates 1. märtsist 2006);
- IFRIC 8, IFRS 2 ulatus (kehtib alates 1. maist 2006);
- IFRIC 9, varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine (kehtib üheaastastele perioodidele alates või pärast 1. juunit 2006);
- IFRIC 10, vahearuanded ja vara väärtuse langus (kehtib üheaastastele perioodidele alates või pärast 1. novembrit 2006);

IFRIC 7-10 tõlgendused ei avaldanud kontserni finantsaruannetele olulist mõju.

b) välja antud, kuid jõustumata tõlgendused

On välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ja nende tõlgendusi, mis muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 või hiljem algavate perioodide aruannetele ja mida kontsern ei ole ennetähtaegselt rakendanud.

IFRS 8, ärisegmendid, tegevusvaldkonnad. Kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele aastastele perioodidele.

IFRS 8 asendab vahetab välja IAS 14 „segmentiaruandluse”. Standard kehtestab uued nõuded ärisegmentide, kui ka toodete ja teenuste, geograafiliste tegevuspiirkondade ja peamiste klientide kohta avaldatava teabega seoses. IFRS 8 nõuab juhtkonnapoolset lähenemist ärisegmentide tulemustest aruandmisel.

IAS 23 (laenuvõtmise kulud) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus puudutab otseselt nende varade soetusele, ehitamisele või toomisele omistatavatele laenuvõtmise kulude arvestamist, mille kasutuselevõtuks või müügiks ettevalmistamine nõuab märkimisväärselt aega. Muudatus kätkes endas kõikide laenuvõtmiskulude kohese kuludesse kandmise võimaluse kõrvaldamist perioodil, mil need tekkisid. Standardi uue nõudmise kohaselt tuleb need kulud kapitaliseerida.

IAS 1 (finantsaruannete esitamine) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Kehtestatud muudatused on seotud peamiselt kapitali muutuste esitamisega, eesmärgiga parandada finantsaruannete kasutajate võimalusi analüüsida ja võrrelda finantsaruannetes sisalduvat teavet.

Müügioptsiooniga finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused – IAS 32 ja IAS 1 muudatus. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus nõuab teatud finantsinstrumentide liigitamist omakapitaliks, mis vastavad finantskohustuse mõistele.

IFRS 2, aktsiapõhine makse, muudatused – üleandmistingimused ja tühistamised. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Muudatus selgitab, et üleandmistingimusteks on vaid teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Ülejäänud aktsiapõhise makse tunnused ei ole üleandmistingimusteks. Muudatus sätestab, et kõik ettevõtte või teiste osapoolte tühistamised tuleks raamatupidamises samamoodi käsitleda.

IFRS 3 (äriühendused) muudatused. Kehtib 1. juulist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Kehtestatud muudatuste seas on võimalus avaldada vähemusosalused kas õiglases väärtuses või nende osa kindlaksmääratud netovarade õiglases väärtuses, soetatud ettevõtte aktsiate ümberhindamine õiglasse väärtusse, selle tulemusena tekkinud erinevused tuleb kajastada kasumiaruandes, ja täiendavad suunised ostumeetodi rakendamise kohta, s.h. tehingukulude kajastamine selle periood kuludena, milles nad tekkisid.

IAS 27 (konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded) muudatused. Kehtib 1. jaanuarist 2009 või hiljem algavatele perioodidele. Standard nõuab vähemusaktsionäridega teostatavate tehingute mõjude kajastamist otse omakapitalis

tingimusel, et emaettevõtte säilitab kontrolli ettevõtte üle. Lisaks täpsustab standard kontrolli kaotamise arvestust tütarettevõtte üle, s.t. standard nõuab, et järelejäänud aktsiad tuleb ümber hinnata õiglasesse väärtusesse, tulemusena tekkiv erinevus kajastada kasumiaruandes.

IFRIC 11, kontsern ja tehingud oma aktistega. Kehtib 1. märtsist 2007 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid järgmiste küsimuste kohta:

§, mis kohaldab IRFS 2 „aktsiapõhine makse” aktsiatega tehtavate maksetehingute suhtes, milles osalevad kaks või enam seotud ettevõtet; ja

§, millega kehtestatakse raamatupidamislik lähenemine järgmistel juhtudel:

- ettevõtte annab oma töötajatele õigusi oma aktsiainstrumentide suhtes, mida võib või peab ostma kolmandalt osapoolelt kohustuste arveldamiseks töötajatega;

* ettevõtte või selle omanik annab ettevõtte töötajatele õigusi ettevõtte aktsiainstrumentide suhtes ja nende instrumentide pakkuja on ettevõtte omanik.

IFRIC 12, teenuse kontsessioonikokkulepped. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab suuniseid olemasolevate standardite kohaldamise kohta ettevõtetele, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuse kontsessioonikokkulepete osapoolteks. IFRIC 12 puudutab kokkuleppeid, kus tellija pool kontrollib, milliseid teenuseid infrastruktuuri kasutav operaator pakub, kellele ta teenust osutab ja millise hinnaga.

IFRIC 13, püsikliendiprogrammid. Kehtib 1. juulist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. IFRIC 13 sisaldab suuniseid ettevõtte poolt klientide suhtes rakendatavatest püsikliendiprogrammidest tulenevate tehingute arveustuse kohta, nagu näiteks püsikliendikaardid või „punktide” andmine. Eriti osutab IFRIC 13 ettevõtte kohustuse – pakkuda tasuta või allahinnatud kaupu või teenuseid, kui ja kus klient punkte saab – korreksele raamatupidamisarvestusele.

IFRIC 14, kindlaksmääratud hüvitistega varade piirang, minimaalsed finantseerimisnõuded ja nende vastastikune mõju. Kehtib 1. jaanuarist 2008 või hiljem algavatele perioodidele. Tõlgendus sisaldab üldisi suuniseid selle kohta, kuidas hinnata kindlaksmääratud hüvitistega plaanide õiglase väärtuse ülejäägi ülempiiri üle tema kohustuste nüüdisväärtuse, mida vastavalt IAS 19 võib kajastada varana. Lisaks selgitab IFRIC 14, kuidas võivad minimaalse finantseerimist seadusandlused või lepingulised nõuded mõjutada kindlaksmääratud hüvitistega plaani varade ja kohustuste väärtusi.

Nimetatud uute tõlgenduste kohaldamine ei oma olulist mõju majandusüksuse raamatupidamisaruannetele nende esialgse kohaldamise perioodil.

2. Riskipoliitika ja -juhtimine

2.1. Riskipoliitika ja -struktuur

Oma igapäevases tegevuses puutub SEB Pank kokku erinevate riskidega, millede juhtimine on oluline ning lahutamatu osa SEB Panga äritegevusest. Organisatsiooni võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske, hoides samal ajal adekvaatset kapitali taset ettenägematute sündmuste tarbeks, on oluliseks sisendiks kogu ettevõtte kasumlikkusele.

Riskivõtmine on finantsäritegevusele omane ja äritegevuses on operatsiooniriskid vältimatud. Seetõttu on ettevõtte eesmärgiks saavutada riski ja tulude vahel optimaalne tasakaal ja vähendada võimalikke negatiivseid mõjusid Grupi finantstulemustele. Risk on defineeritud SEB Pangas kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamised riskitüübid on: krediidirisk, tururisk, operatsioonirisk ja likviidsusrisk. Tururisk hõlmab valuutariski, intressimäära- ja teisi hinnariske.

Riskijuhtimine hõlmab kõiki tegevusi, mis on seotud riskide võtmisega, s.t. protsesse ja süsteeme, mida SEB Pank kasutab riskide algstaadiumis identifitseerimiseks, mõõtmiseks, analüüsimiseks, jälgimiseks ja raporteerimiseks. Sisemised kontrollisüsteemid, mis koosnevad eeskirjadest, standarditest ja protseduurireeglitest sh. nendega vastavuses oleku jälgimisest, tagavad, et äritegevus on usaldusväärne, efektiivne ja kontrollitud.

Grupi riskijuhtimise poliitikad on koostatud riskide kindlaksmääramiseks ja analüüsimiseks, et kehtestada asjakohased riskilimiidid ja kontrollid ning jälgida riske ja limiitidest kinnipidamist usaldusväärsete ja kaasaegsete infosüsteemidega. Ettevõtte vaatab oma riskijuhtimispoliitikaid ja süsteeme regulaarselt üle, et kajastada turul ja toodetes toimuvaid muutusi ning parimaid tavasid.

SEB Panga juhatus vastutab riskide juhtimise, kontrolli ja kooskõlastamise peamiste põhimõtete juurutamise eest ja otsustab üldise aktsepteeritava riskisuse taseme. Juhatusesse alluvusse on loodud erinevad komiteed, kellele on antud otsustusõigus sõltuvalt riskitüübist. SEB Pangas on oluline roll riskide juhtimisel, riskiprotseduuride kinnitamisel, üldise riskitasemega seotud küsimuste ning erinevate riskilimiitide otsustamisel ja jälgimisel Aktivite-passivate juhtimise komiteel (APJK).

2007. aasta olulisemad arendustegevused riskide juhtimise alal olid seotud ettevalmistumisega Basel II nõuete rakendamiseks: sisereitingutel põhinevate krediidiriski hindamismudelite jätkuv rakendamine ja parendamine, operatsiooniriski mõõtmise ja juhtimise korraldamise raamistiku täiustamine vastavalt täiustatud mõõtmismudelitel põhineva meetodi rakendamise tingimustele. Basel II on uus kapitali adekvaatsuse raamistik, mille eesmärk on lähendada regulatiivset kapitali panga tegelikule riskiprofiilile vastavale kapitalivajadusele. Kapitalinõuded krediidiriskile viiakse täpsemini vastavusse tegeliku riskiga, lisandub kapitalinõue operatsiooniriskile ning pankade riskijuhtimine ja sisemine kapitali hindamine võetakse järelevalveorganite suurema tähelepanu alla. Eestis rakendatakse Basel II kapitali adekvaatsuse nõudeid alates 1. jaanuarist 2008. a. SEB Pank on esitanud taotluse täiustatud mõõtmismudelite kasutamiseks krediidi- ja operatsiooniriski raporteerimiseks Basel II järgi. Mõlemad taotlused on praegu menetlusprotsessis järelevalveorganite poolt.

2.2. Krediidirisk

Krediidiriski suhtes avatud varadeks on nõuded klientidele, nõuded krediidiasutustele ja võlakirjad. Võlakirjad, millesse SEB Pank on investeerinud, on väga likviidsed ja kõrge kvaliteediga ning neis sisalduvat krediidiriski peab juhtkond väga madalaks – seetõttu analüüsitakse edaspidi detailsemalt klientide ja krediidiasutuste nõuetest tulenevat krediidiriski. Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt laenusaaaja ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel SEB Panga Grupi ees kliendi ebaedust äritegevuses või muudest teguritest põhjustatuna.

Krediidiriskide hindamise ja võtmise põhimõtted on sätestatud SEB Panga Grupi krediidipoliitikas.

Krediidipoliitika põhimõtted on alljärgnevad:

- a) laenuandmine peab olema vastavuses krediidipoliitikaga,
- b) laenuandmine peab põhinema analüüsil,
- c) igasuguse krediidialase tegevuse aluseks on usaldusväärsus,
- d) laenu otstarve peab olema täielikult arusaadav,
- e) laenu andmine 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 äritsükli võimalikke negatiivseid mõjusid,
- i) laenuandmise tegevus peab vastama panga kasumieesmärkidele.

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

Krediidiriskide analüüs

Krediidiriskide analüüs toimub põhiliselt kahel tasandil. Laenuportfelli riskimäära kontrollimiseks kasutab 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 laenusaaajate olukorda ja hinnatakse nende riskitaset. Analüüside aluseks on aasta- ning kvartaliaruanded, mille abil hinnatakse finantsmajanduslikku seisukorda, samuti krediidialalugu, maksepraktikat ja muudest allikatest pärinevat informatsiooni. Kriitilist tähtsust omab hinnang laenusaaajate usaldusväärsusele.

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 4 500 000 EEK ja B) jaekliendid, mis hõlmab väikeettevõtete ja eraisikute alamsegmente. 2007. a. lõpu seisuga moodustas korporatiivportfell 47% kogu laenuportfellist (2006: 46%).

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

Vastavalt riskiklassi süsteemile ei pea riskiklassi kinnitama ettevõtetele või ettevõtete grupele, kelle suhtes on Grupp võtnud krediidiriski kogusummas alla 4 500 000 EEK ehk väikeettevõtted. Nende laenusajate hindamisel kasutatakse skoorimudelit.

Väikeettevõtete skoorimudel võtab arvesse kliendi finantsseisu kahe viimase aastaaruande ja viimase vahearuande põhjal, kliendi krediidiajaloo pangas ja maksehäirete registri alusel, kliendi tegevuse pikaajalisuse. Analüüsija annab hinnangu kliendi korrektsusele ja informatsiooni kvaliteedile. Teatud mõju omab ka majandusharu riskitase. Skoorimudeli 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 kliendiskooringu klass. Väikeettevõtted moodustasid 2007. a. lõpu seisuga 6% kogu laenuportfellist (2006: 8%).

Eraisikulaenude analüüsimisel kasutatakse krediidiskooringu ja maksevõime analüüsi mudelit, mis võtab muuhulgas arvesse laenuaotleja krediidiajalugu, sissetulekuid, vanust, töölepingu tingimusi ja kinnisvara väärtust. Skoorimudeli väljundiks on krediidiskoor ja sellele baseeruv laenuandmise soovitus. Skoori põhjal jagatakse kliendid sarnaselt väikeettevõtetega kvaliteediklassidesse A, B, C ja D. 2007. a. lõpus moodustasid eraisikud 41% koguportfellist (2006: 38%). Ülejäänud 6 % portfellist moodustasid nõuded krediidiasutuste vastu (2006: 8%).

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 klientide, kes kuuluvad kliendigruppi, mille kohustused pangagrupi ees ületavad 4,5 miljonit krooni, riskiklass, mis kehtib sõltuvalt riskiklassist reeglina kuni aasta (1-10), pool aastat (11-12) või kolm kuud (13-16). Krediidikomitee otsusega võib kliendile kehtestada ka erineva riskiklassi kehtivuse tähtaja.

Riskiklassiga hinnatud portfelli jaotus on kvaliteediklasside lõikes toodud järgnevas tabelis.

Riskiklass	Ärikvaliteedi klass	Korporatiivportfell riskiklasside järgi	% portfelist, millele on määratud riskiklass	
			31.12.07	31.12.06
1	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	83,7%	89,8%
2		Piiratud äritegevus	8,6%	7,8%
3		Eraldi jälgimise all	5,3%	1,5%
4		Pideva järelevalve all	2,0%	0,5%
5		Maksejõuetus	0,4%	0,4%
6		Kokku	100,0%	100,0%
7				
8				
9				
10				
11	Piiratud äritegevus			
12	Eraldi jälgimise all			
13	Pideva järelevalve all			
14				
15	Maksejõuetus			
16				

Eraisikute ja väikeettevõtete regulaarseks jälgimiseks on kasutusel käitumusskooringu mudelid. Mudelid põhinevad laenude analüüsimisel kasutatavatele taotluskooringu mudelitele. Käitumusskooris kasutatakse eraldiseisvat kvaliteediklassi E makseviivituses klientide puhul ja väikeettevõtete jaoks on lisaks kasutusel klass N, millesse määratakse kliendid, kelle kohta panga hinnangul ei ole piisavalt teavet muu klassi määramiseks. Osa kasutatavat teavet (maksekäitumine, ettevõtete finantsseis) uuendatakse regulaarselt, osaliselt kasutatakse varasemast olemasolevat informatsiooni. Käitumusskoor arvutatakse igakuiselt kõikidele eraisikute ja väikeettevõtete laenudele. Jaeklientide jaotus kvaliteediklassidesse on näidatud alltoodud tabelis.

Skoor	Ärikvaliteedi klass	Jaeportfell		
		käitumusskooride järgi	31.12.07	31.12.06
A	Tavaline äritegevus	Tavaline äritegevus	82,0%	79,6%
B		Eraldi jälgimise all	15,8%	17,8%
C	Eraldi jälgimise all	Maksejõuetus	0,9%	0,5%
D		Ebatäielik informatsioon	1,3%	2,1%
E	Maksejõuetus	Kokku	100,0%	100,0%
N	Ebatäielik informatsioon			

Esmane vastutus konkreetse kliendi ja tema laenude kvaliteedi jälgimise eest lasub kliendihalduritel, kes peaksid tekkivatest probleemidest kohe informeerima oma osakonna juhatajat ja vajadusel krediitvaldkonna juhtkonda ning võtma tarvitusele vastavad meetmed.

Väärtuse languse hindamise ja allahindluse põhimõtted

Sisemiste reitingute süsteem keskendub rohkem laenukvaliteedi kaardistamisele alates laenu andmisest ja investeerimistegevustel. 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 reitingumudel aitab juhtkonnal teha kindlaks, kas vastavalt IAS 39-le eksisteerivad objektiivsed tõendid nõude väärtuse languse kohta, vastavalt grupi poolt kehtestatud järgmistele kriteeriumidele:

- võimetus tasuda lepingujärgseid põhiosa- või intressimakseid;

- laenusaaaja poolt kogetud rahavoo probleemid (nt. kapitali osakaal, tegevustulud või EBITDA marginaal, võlakattekindaj, jne);
- laenu eritingimuste või laenude tingimuste rikkumine;
- pankrotimenetluse algatamine; ja
- laenusaaaja konkurentsivõime halvenemine.

Grupi poliitika kohaselt tuleb kõik üle 4,5 miljoni krooni ulatuvad kohustused üle vaadata vähemalt kord aastas (vt. eestpoolt). Laenude allahindlus individuaalselt hinnatud laenudele määratakse kindlaks tekkinud kahju hindamise teel bilansikuupäeva seisuga laen-laen haaval ja seda kohaldatakse kõikidele üksikult olulistele laenudele. Hindamine hõlmab tagatist (sh. selle täitmiselepooravuse uuesti kinnitamist) ja eeldatavaid laekumisi selle konkreetse laenu suhtes. Grupipõhiselt hinnatud laenude allahindlust rakendatakse: (i) homogeensete varade portfelledele, mis jäävad individuaalselt alla olulisuse läve; ja (ii) kahjudele, mis on kantud, aga ei ole veel identifitseeritud, kasutades olemasolevat ajaloolist kogemust, eksperthinnanguid ja statistilisi tehnikaid.

Regulaarset laenuportfelli kvaliteedi põhjalikku jälgimist teostab krediidikontrolli osakond ning kontorite krediidiriski juhtimise osakond. 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.

Tagatis

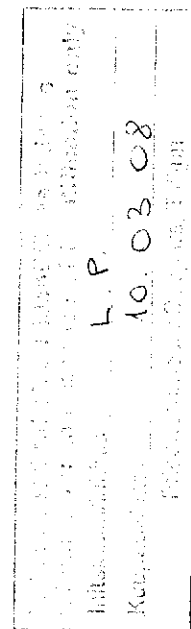
Krediidiriski vähendamiseks on pank kehtestanud laenutaotlejatele nõude esitada laenule tagatised kinnisvara, vallasvara ja/või isikuliste tagatiste näol. Grupp on kehtestanud suunised konkreetsete tagatiste klasside aktsepteeritavuse kohta krediidiriski vähendamisel. Tagatiseta laenude andmise põhimõtted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

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

Tagatisega laenud

(miljonites kroonides)

	31.12.07	31.12.06
Kinnisvara	47,548.9	38,741.7
Väärtpaberid ja hoiused	857.5	1,291.8
Riigi, keskpanga või kohaliku omavalitsuse garantii	3,126.6	2,807.4
Krediidiasutuse garantii	5,426.3	1,943.8
Tagatiseta laenud	2,656.1	1,857.0
Repod klientidega (tagatiseks väärtpaberid)	53.6	103.9
Faktooring (tagatiseks laekumised)	1,091.3	897.4
Liising (tagatiseks liisitud varad)	12,787.7	10,914.9
Elukindlustuse laekumised	2.3	1.9
Muu	3,958.8	3,584.2
Tekkepõhised intressilaekumised	262.6	183.9
Allahindlused	-345.9	-235.6
	77,425.8	62,092.3



Nõuded, mille väärtus on langenud

Nõue tuleb liigitada nõudeks, mille väärtus on langenud, kui on oht, et lepingujärgseid makseid ei tehta ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei laenu põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid. Sellistel juhtudel loetakse kogu laenusaja kohustust panga ees ebatõenäoliseks, välja arvatud juhul, kui ei ole muid põhjuseid, mis viitaksid teistsugusele hinnangule.

Nõue liigitatakse nõudeks, mille väärtus on langenud, kui esineb vähemalt üks järgnevatest kriteeriumitest:

- Allahinnatud mitteteenivad laenud: kui laenumaksed on üle tähtaja laekumata ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid,
- Allahinnatud teenivad laenud: pank on kindlaks teinud, et tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid ja tekkinud kahjujuhtum on kindlaks tehtud, kuid ühtegi makset veel 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.

Reaalsete laenukahjude vähendamiseks on krediidivaldkonna haldusalas loodud eraldi osakond, mis tegeleb probleemsete laenudega ning bilansist välja kantud nõuete tagasi võitmisega, kasutades selleks erinevaid meetodeid: läbirääkimised klientidega, saneerimine, täitev- ja pankrotimenetlus.

Bilansikirjetega seotud laenukahjumite allahindlused on kas eriallahindlused, grupipõhised allahindlused või homogeensete laenugruppide põhised allahindlused. Laenude ja nõuete allahindlus kokku moodustab 345,9 MEEK (2006: 235,7), millest 22,9 (2006: 84,2) kajastab individuaalselt hinnatud allahindlust ja ülejäänud summa 323,0 (2006: 151,5) kajastab grupipõhiselt hinnatud ja homogeensete gruppide allahindlusi.

Allahinnatud laenud ja allahindlused

(miljonites kroonides)

	31.12.07	31.12.06
Allahinnatud, mitteteenivad laenud	277.7	199.1
Allahinnatud, teenivad laenud	29.7	9.4
Kokku allahinnatud laenud (bruto)*	307.4	208.5
Eriallahindlused	22.9	84.2
Ühisallahindlused	85.2	10.8
Allahindlused homogeensetele gruppidele	237.8	140.7
Allahindlused kokku	345.9	235.7
Allahindluste suhe allahinnatud laenudesse	113%	113%
Eriallahindluste suhe allahinnatud laenudesse	7%	40%
Allahinnatud laenude osakaal portfellis	0.43%	0.34%

*Sisaldab nõudeid krediidasutustele

Isikud, kes ei ole kindlalt identifitseeritud, ei
 loetakse loetavateks eesmärgi jaoks identifitseerimiseks
 Initsiaalid: L.P.
 Kuupäev: 10.03.08.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Laenu ja nõuded klientidele ja krediitiasutustele (milj. krooni)

31.12.07	Krediidi- asutused	Laenu ettevõtetele	Liisingu ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud erisiku- laenu	KOKKU
1) Tähtaega mitte ületanud ja mitte allahinnatud	5,426.0	27,329.9	11,599.0	2,326.2	22,793.0	5,726.7	75,200.7
2) Tähtaega ületanud aga mitte allahinnatud	0.3	795.9	354.6	3.1	765.4	334.6	2,253.9
3) Individuaalselt allahinnatud	0.0	25.5	20.5	0.0	2.6	5.9	54.5
tagatise õiglase väärtus	0.0	29.4	4.9	0.0	2.3	1.5	38.1
4) Kogunenud intressid	10.5	90.8	40.0	11.1	73.0	37.2	262.6
Kokku bruto	5,436.8	28,242.1	12,014.0	2,340.4	23,634.0	6,104.4	77,771.7
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-2.7	-15.5	0.0	-0.2	-4.5	-22.9
Kollektiivsed allahindlused	0.0	-85.2	0.0	0.0	0.0	0.0	-85.2
Grupi allahindlused (homogeensed)	0.0	-18.3	-17.2	0.0	-117.7	-84.6	-237.8
Kokku neto	5,436.8	28,136.0	11,981.2	2,340.4	23,516.1	6,015.3	77,425.8

31.12.07	Krediidi- asutused	Laenu ettevõtetele	Liisingu ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud erisiku- laenu	KOKKU
Normaalsed laenu	5,426.3	28,105.7	11,941.0	2,329.3	23,420.1	5,979.3	77,201.7
Allahinnatud mitteteenivad*	0.0	21.1	31.5	0.0	140.9	84.2	277.7
Allahinnatud teenivad**	0.0	24.4	1.6	0.0	0.0	3.7	29.7
Kogunenud saadavad intressid	10.5	90.8	40.0	11.1	73.0	37.2	262.6
	5,436.8	28,242.1	12,014.0	2,340.4	23,634.0	6,104.4	77,771.7
Spetsiifilised allahindlused	0.0	-2.7	-15.5	0.0	-0.2	-4.5	-22.9
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-103.5	-17.2	0.0	-117.7	-84.6	-323.0
	5,436.8	28,136.0	11,981.2	2,340.4	23,516.1	6,015.3	77,425.8

31.12.06	Krediidi- asutused	Laenu ettevõtetele	Liisingu ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenu	Muud erisiku- laenu	KOKKU
Normaalsed laenu	1,940.2	25,002.1	10,057.2	2,165.8	18,435.4	4,334.7	61,935.4
Allahinnatud mitteteenivad*	3.6	23.0	79.9	0.0	62.8	29.9	199.2
Allahinnatud teenivad**	0.0	1.7	7.3	0.0	0.0	0.4	9.4
Kogunenud saadavad intressid	2.9	73.7	22.6	11.6	46.5	26.6	183.9
	1,946.7	25,100.5	10,167.0	2,177.4	18,544.7	4,391.6	62,327.9
Spetsiifilised allahindlused	-3.6	-11.3	-65.2	0.0	-0.2	-3.8	-84.1
Kollektiivsed ja grupi allahindlused	0.0	-16.0	-8.2	0.0	-73.6	-53.7	-151.5
	1,943.1	25,073.2	10,093.6	2,177.4	18,470.9	4,334.1	62,092.3

* Allahinnatud mitteteenivad laenu: laenumaksed on üle tähtajaks tasumata ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses põhiosa ja kogunenud intressi sh. viiviseid.

* Allahinnatud teenivad laenu: pank on kindlaks teinud, et tagatiste väärtus ei kata rahuldavas ulatuses põhiosa ja kogunenud intressi sh. viiviseid ja tekkinud kahjujuhtum on kindlaks tehtud, kuid ühtegi makset veel üle tähtaja ei ole.

Laen liigitatakse laenuks, mille väärtus on langenud kui on tõenäoline, et lepingujärgseid makseid ei tehta ja tagatise väärtus ei kata rahuldavas ulatuses ei laenu põhiosa ega kogunenud intressi sh. viiviseid.

Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud (miljonites kroonides)

31.12.07	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
< 30 päeva	0.3	479.0	303.7	3.0	540.4	185.4	6.6	1,518.4
30 < 60 päeva	0.0	109.1	35.9	0.1	105.6	68.8	2.9	322.4
üle 60 päeva	0.0	228.3	33.5	0.0	121.9	81.5	11.0	476.2
	0.3	816.4	373.1	3.1	767.9	335.7	20.5	2,317.0

31.12.06	Krediidi- asutused	Laenud ettevõtetele	Liisingud ettevõtetele	Avalik sektor	Eluaseme- laenud	Muud eraisiku- laenud	Kogunenud saadavad intressid	KOKKU
< 30 päeva	0.0	146.7	141.8	0.0	286.7	110.8	1.9	687.9
30 < 60 päeva	0.0	33.8	21.9	0.0	41.7	23.3	1.7	122.4
üle 60 päeva	0.0	64.9	81.1	0.0	41.5	37.2	1.2	225.9
	0.0	245.4	244.8	0.0	369.9	171.3	4.8	1,036.2

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

Riskide kontsentreerumine

	31.12.07		31.12.06	
	arv/ summa (milj.kr.)	% neto- omavahen- ditest	arv/ summa (milj.kr.)	% neto- omavahen- ditest
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	2	-	3	-
2. Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	1,894.3	18.41	2,529.5	33.77
3. Juhatuse liikmete ja nendega seotud isikute võlakohustused	18.5	0.18	11.3	0.15
	1,912.8	18.59	2,540.8	33.92

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

Kliendi riskikontsentratsioonist arvatakse maha:

- 1) Kuni 1 aastased nõuded ja bilansivälised kohustused krediidasutustele;
- 2) Keskpanga, keskvalitsuse ja riigi tagatud õppelaenu ning hoiusega ja väärtpaberitega tagatud nõuded (krediidirisk 0%);
- 3) Nõuded ja bilansivälised kohustused keskpangale, keskvalitsusele ja keskvalitsuse asutustele mis kuuluvad 0%-ga krediidiriski gruppi;
- 4) Esimese järgu eluasemehüpotekiga tagatud laenu eraisikust mitteresidentidele (krediidirisk 50%).

Riskide kontsentreerumine ei sisalda kliente kelle riskikontsentratsioon on väiksem kui 10%.

Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustus on ühe osapoole või omavahel seotud osapoolte võlgnevus grupi ees, mis ületab 10% grupi neto omavahenditest. Võlakohustuste hulka kuuluvad kõik instrumendid, millega grupile kaasneb krediidirisk. Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste maksimummääraks on Eesti Panga poolt kehtestatud 800%. Ühe osapoole või omavahel seotud osapoolte võlakohustuse limiidiks on 25%. 31.12.2007 seisuga oli grupil 2 suure riskikontsentratsiooniga võlakohustust. Ühegi omandisuhete kaudu seotud osapoolte grupi võlgnevus ei ületanud 25 % piirmäära.

2.3. Tururisk

SEB Pank defineerib tururiski kui potentsiaalset kahjumit, mis on tingitud intressimäärade, aktsiahindade ja valuutakursside ootamatutest ebasoodsatest muutustest ja sellega seotud volatiilsustest.

Tururisk võib tekkida panga tegevusest finantsturgudel ning tururiskist on mõjutatud enamus pangatoodetest: laenu, deposiidid, väärtpaberid, krediitliinid. SEB Pank hindab tururiske kasutades erinevaid riskihindamise ja juhtimise vahendeid vastavalt riskitüübile. Oluliseks osaks riskide ennetamisel on riskiaktiivate diversifitseerimine 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 kauplemiss portfelli lõikes jälgitakse igapäevaselt riskikontrolli osakonna poolt. Limiidiületustest raporteeritakse vastavalt Tururiski poliitika regulatsioonidele. Tururiskide juhtimiseks kasutatakse lisaks eelpool mainitule ka stsenaariumanalüüsi, millega hinnatakse kauplemiss positsioonide käitumist turumuutujate ekstreemsemate liikumiste korral.

Tururiski üldise taseme hindamisel kasutatakse "Value at Risk" (VaR) meetodikat. VaR defineeritakse, kui maksimaalne potentsiaalne kahjum, mis võib tekkida teatud tõenäosuse taseme juures etteantud perioodi jooksul. VaR arvutamisel kasutab SEB Pank kümnapäevast ajaperioodi ning 99% usaldusnivood. VaR meetodika võimaldab efektiivselt hinnata tururiski erinevate instrumentide lõikes ning tulemused on üheselt võrreldavad. SEB Panga kõrgeim kauplemiss risk asub aktsiate kauplemiss portfellis. Aktsiate kauplemiss portfelli suurendati 2007. aasta alguses, mil palgati professionaalne

meeskond, kelle ülesandeks on kaubelda aktsiatega Enskilda nime all antud piirkonnas. Aasta lõpus moodustas aktsiate kauplemisportfelli kümne päeva VaR 14 miljonit krooni. 2007. a. keskmine VaR antud portfellil oli 15 miljonit krooni. Tegelikke tulemusi jälgitakse pidevalt, et testida eelduste ja tegurite kehtivust VaR arvutuses. Selle meetodi kasutamine ei ennetata kahjude teket väljaspool neid piire juhul, kui turul peaksid toimuma ulatuslikud liikumised.

2.3.1. Välisvaluutarisk

Välisvaluutarisk tuleneb nii panga valuutatehingutest kui sellest, et grupi tegevusi viiakse läbi erinevates valuutades. APJK on kehtestanud valuutapositsioonidele limiidid üksikute valuutade lõikes kui ka koondtasandil pikkade- või lühikeste positsioonide summana, sõltuvalt sellest, kumb on absoluutväärtuses suurem. Avatud positsioonide juhtimine on Treasury ülesandeks, nende analüüsimine ning limiitide jälgimine on riskikontrolli osakonna ülesanne.

Alljärgnev tabel võtab kokku Grupi valuutariski bilansikuupäeva seisuga:

Välisvaluuta positsioon (miljonites kroonides)

31.12.07

VARAD

	SEK	USD	EUR	EEK	muud valuutad	kokku
Sularaha	6.8	10.6	63.1	640.1	31.3	751.9
Nõuded krediitiasutustele	0.5	19.8	4,747.2	88.3	570.5	5,426.3
Nõuded klientidele	1.7	1,527.8	47,153.3	23,043.3	10.8	71,736.9
Väärtpaberid	74.2	126.0	920.9	817.5	170.1	2,108.7
Muu vara	140.7	95.3	1,475.7	4,820.2	1,042.6	7,574.5
Finantsvara kokku	223.9	1,779.5	54,360.2	29,409.4	1,825.3	87,598.3
Mittefinantsvarad				556.7		556.7
VARAD KOKKU	223.9	1,779.5	54,360.2	29,966.1	1,825.3	88,155.0

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Võlgnevus krediitiasutustele	0.6	769.8	33,503.6	697.3	50.9	35,022.2
Nõudmiseni hoiused	126.1	1,315.7	4,786.0	15,476.5	406.2	22,110.5
Tähtajalised hoiused	23.4	696.2	4,661.6	8,074.6	353.0	13,808.8
Muud kohustused	183.9	243.6	4,974.4	2,876.2	851.8	9,129.9
Finantskohustused kokku	334.0	3,025.3	47,925.6	27,124.6	1,661.9	80,071.4
Omakapital	0.0	0.0	0.0	8,052.8	30.8	8,083.6

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

KOKKU	334.0	3,025.3	47,925.6	35,177.4	1,692.7	88,155.0
--------------	--------------	----------------	-----------------	-----------------	----------------	-----------------

Tingimuslikud nõuded	300.7	1,730.4	1,219.7	971.3	392.0	4,614.1
Tingimuslikud kohustused	193.3	435.0	2,495.1	1,137.9	351.2	4,612.5

FX optsioonid tingimuslikes nõuetes ja kohustustes on deltaga korrigeeritud.

Iga valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2007 oli alla 1% neto omakapitali taseme (netopositsioon tuleb Eestis arvutada ilma Eesti krooni ja europa).

Tingimuslikud varad ja kohustused sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses.

Välisvaluuta positsioon
 (miljonites kroonides)

31.12.06

VARAD

	SEK	USD	EUR	EEK	muud valuutad	kokku
Sularaha	8.3	10.1	54.7	574.0	20.8	667.9
Nõuded krediitiasutustele	1.2	41.5	1,127.2	193.4	576.9	1,940.2
Nõuded klientidele	3.6	2,110.3	37,518.6	20,309.2	26.5	59,968.2
Väärtpaberid	57.3	63.4	3,003.4	609.8	103.5	3,837.4
Muu vara	19.4	228.9	315.9	2,784.9	150.0	3,499.1
Finantsvara kokku	89.8	2,454.2	42,019.8	24,471.3	877.7	69,912.8
Mittefinantsvarad				1,038.1		1,038.1
VARAD KOKKU	89.8	2,454.2	42,019.8	25,509.4	877.7	70,950.9

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Võlgnevus krediitiasutustele	0.1	973.6	26,212.8	84.8	22.7	27,294.0
Nõudmiseni hoiused	46.1	1,394.3	1,658.4	15,188.4	478.6	18,765.8
Tähtajalised hoiused	82.0	1,214.0	3,623.7	9,046.5	63.9	14,030.1
Muud kohustused	13.1	297.6	2,349.4	2,068.9	61.8	4,790.8
Finantskohustused kokku	141.3	3,879.5	33,844.3	26,388.6	627.0	64,880.7
Omakapital	0.0	6.4	0.0	6,052.5	11.3	6,070.2

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

KOKKU	141.3	3,885.9	33,844.3	32,441.1	638.3	70,950.9
--------------	--------------	----------------	-----------------	-----------------	--------------	-----------------

Tingimuslikud nõuded	226.2	2,089.2	705.4	354.8	296.3	3,671.9
Tingimuslikud kohustused	128.0	649.9	1,382.5	1,271.8	253.5	3,685.7

FX optsioonid tingimuslikes nõuetes ja kohustustes on deltaga korrigeeritud.

Iga valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2006 oli alla 1% neto omakapitali taseme (netopositsioon tuleb Eestis arvutada ilma Eesti krooni ja eurota).

Tingimuslikud varad ja kohustused sisaldavad valuutaga seotud derivatiive ja on kajastatud lepingulises nimiväärtuses.

Alljärgnev tabel näitab kasumi, kahjumi ja omakapitali tundlikkust bilansikuupäeva seisuga rakendatud võimalike mõistlike valuutakursside muutuste suhtes, kui kõik muud muutujad on konstantsed:

	Seisuga 31. detsember 2007		Seisuga 31. detsember 2006	
	Mõju kasumile või kahjumile	Mõju oma- kapitalile	Mõju kasumile või kahjumile	Mõju oma- kapitalile
Tuhandetes kroonides				
Valuutade tugevnemine 5%				
USD tugevnemine 5%	-329		698	-318
RUB tugevnemine 5%	5,468	-1,535	6,040	-569
SEK tugevnemine 5%	-1,005		2,333	
Muu valuuta (v.a. EUR) tugevnemine 5%	2,812		8,436	
KOKKU	6,946	-1,535	17,507	-887
Valuutade nõrgenemine 5%				
USD nõrgenemine 5%	329		-698	318
RUB nõrgenemine 5%	-5,468	1,535	-6,040	569
SEK nõrgenemine 5%	1,005		-2,333	
Muu valuuta (v.a. EUR) nõrgenemine 5%	-2,812		-8,436	
KOKKU	-6,946	1,535	-17,507	887

Arvutustest on välja jäetud euro, sest Eesti krooni vahetuskurss on euro suhtes fikseeritud. Grupi valuutarisk bilansikuupäeva seisuga esindab aasta jooksul tekkivat iseloomulikku valuutariski.

2.3.2. Intressimäärä risk

Rahavooline intressirisk on finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude kõikumise risk turuintressimäärade muutustest tingituna. Õiglase väärtuse intressirisk on finantsinstrumentide õiglase väärtuse kõikumise risk turuintressimäärade muutustest tingituna. Grupp võtab riski turuintressimäärade valitsevate tasemete kõikumise mõjude suhtes nii õiglase väärtuse kui rahavoo riskide osas. Selliste muutuste tagajärjel võivad intressimarginaalid suureneda, aga võivad vähendada kahjumeid ootamatute liikumiste tekkides.

Intressitootvate varade ja intressikandvate kohustuste struktuurist tuleneva mittevastavuse riski hindamisel kasutatakse Delta1% meetodikat. SEB Pank defineerib Delta1% kui turu intressimäärade ühe protsendilisest muutusest tulenevat potentsiaalset tulu vähenemist. Eeldatakse, et intressikõver nihkub paralleelselt ühe protsendi võrra kõikide valuutade intressimäärade ja perioodide lõikes. Delta1% meetod võimaldab efektiivselt hinnata intressimäärade muutuste mõju intressitundlikele varadele ja kohustustele. Delta1% limiiti jälgitakse vastavalt negatiivse või positiivse netopositsioonina, olenevalt kumb on suurem. Delta1% tuleb hoida APJK poolt kehtestatud limiidi piires. Intressiriski juhtimisega tegeleb igapäevaselt Treasury ning selle analüüsimisega riskikontrolli osakond.

Aasta lõpu seisuga oli Delta1% -88 miljonit krooni (2006. a.: -58 miljonit krooni). 2007. a. keskmine Delta1% oli -79 miljonit krooni (2006. a.: -61 miljonit krooni). Grupi Delta1% on olnud negatiivne, mis tähendab, et intressikandvate varade keskmine kestus on pikem kui intressikandvate kohustuste keskmine pikkus ja Grupil on suurem risk intressimäära tõusu suhtes. Suurima osa Delta1% moodustavad varade poole pealt laenud ja kohustuste poole pealt deposiidid ja emattevõtelt saadud finantseering, mis tasakaalustavad laenudest tuleneva mittevastavuse. Allpoololevas tabelis "Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi" on toodud täiendavat informatsiooni intressitundlikkuse kohta.

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

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

31.12.07

	kuni 1 kuu	1-3 kuud	3-12 kuud	1-2 a aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	kokku
VARAD							
Nõuded keskpangale	4,181.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4,181.0
Nõuded krediidiasutustele	5,392.1	0.0	34.2	0.0	0.0	0.0	5,426.3
Nõuded klientidele	26,435.8	19,323.3	19,327.4	1,142.5	3,845.1	1,660.5	71,734.6
Väärtpaberid	354.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	354.1
VARAD KOKKU	36,363.0	19,323.3	19,361.6	1,142.5	3,845.1	1,660.5	81,696.0

KOHUSTUSED

Võlgnevused krediidiasutustele	7,157.0	9,325.7	13,344.8	860.6	4,334.1	0.0	35,022.2
Võlgnevused klientidele	28,159.4	2,919.4	3,402.0	926.8	307.0	60.9	35,775.5
Valitsuse laenufondid ja välisabi	3.1	6.4	23.9	23.0	52.5	34.9	143.8
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	50.8	499.3	0.0	140.1	0.0	690.2
Allutatud kohustused	0.0	782.3	1,830.7	0.0	0.0	0.0	2,613.0
KOHUSTUSED KOKKU	35,319.5	13,084.6	19,100.7	1,810.4	4,833.7	95.8	74,244.7

Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi bilansiline positsioon

	-1,043.5	-6,238.7	-260.9	667.9	988.6	-1,564.7	-7,451.3
Tuletistehingud varad	1,767.4	2,237.1	697.8	39.6	56.2	8.1	4,806.2
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud nõuded	0.0	0.0	0.0	80.7	0.0	391.2	471.9
Tuletistehingud kohustused	1,772.0	2,230.8	697.9	39.6	56.2	8.1	4,804.6
Tühistatavad ja tühistamatud intressitundlikud kohustused	754.9	1,158.4	5,360.7	282.2	158.9	31.2	7,746.3
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	284.0	5,086.6	-5,099.9	-869.4	-1,147.5	1,924.7	178.5

Tabel sisaldab ainult intressiteenivaid varasid ja intressikandvaid kohustusi. Kohustused ei sisalda kindlustuse klientide investeerimislepingute finantskohustusi (Lisa 24), kindlustuslepingute eraldisi (Lisa 27) ega vastavaid varasid portfelli katmiseks (mille

kogusumma seisuga 31.12.2007 on 837,1 miljonit ja seisuga 31.12.2006 on 635,8 miljonit krooni), mis teenivad ja kannavad küll intressi, kuid mille intressid kuuluvad kliendile. Samuti ei sisalda tabel faktooringu kohustusi (Lisa 24).

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

31.12.06

VARAD	kuni 1 kuu		3-12 kuud	1-2 a aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	kokku
	1-3 kuud						
Nõuded keskpangale	2,412.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,412.8
Nõuded krediiasutustele	1,923.9	0.0	16.3	0.0	0.0	0.0	1,940.2
Nõuded klientidele	21,991.7	16,448.7	16,607.3	962.6	2,790.1	1,165.8	59,966.2
Väärtpaberid	2,942.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,942.3
VARAD KOKKU	29,270.7	16,448.7	16,623.6	962.6	2,790.1	1,165.8	67,261.5

KOHUSTUSED

Võlgnevused krediiasutustele	9,499.4	1,417.1	12,434.5	391.2	3,551.8	0.0	27,294.0
Võlgnevused klientidele	26,775.6	2,056.2	2,883.5	827.8	186.0	66.7	32,795.8
Valitsuse laenufondid ja välisabi	2.9	5.6	22.9	23.0	39.4	20.5	114.3
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	309.3	0.0	0.0	0.0	309.3
Allutatud kohustused	0.0	0.0	1,830.7	0.0	0.0	0.0	1,830.7
KOHUSTUSED KOKKU	36,277.9	3,478.9	17,480.9	1,242.0	3,777.2	87.2	62,344.1

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi

bilansiline positsioon 7,007.2 -12,969.8 857.3 279.4 987.1 -1,078.6 -4,917.4

Tuletistehingud varad 2,095.9 1,227.7 1,487.8 30.5 39.2 0.6 4,881.7

Tühistatavad ja tühistamatud
intressitundlikud nõuded 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0

Tuletistehingud kohustused 2,103.8 1,233.2 1,487.3 28.3 38.5 0.6 4,891.7

Tühistatavad ja tühistamatud
intressitundlikud kohustused 903.5 833.1 5,303.0 510.0 12.2 47.5 7,609.3

Kokku vahe intressi

fikseerimise perioodide järgi -7,918.6 12,131.2 -6,159.8 -787.2 -998.6 1,031.1 -2,701.9

2.3.3. Elukindlustuse varade ja kohustuste vastavusega seotud tururisk

Tururisk on üks olulisemaid riske SEB Elu- ja Pensionikindlustuse jaoks. Tururisk tuleneb elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeerimislepingute varade investeerimisega kaasnevatest riskidest. Seda riski juhitakse SEB Elu- ja Pensionikindlustuse investeerimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeerimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel, samuti võetavate positsioonide hajutatuse nõuded klientide suhtes (Lisa 27). Euroopa Liidus töötatakse Solventsus II projekti all välja uusi kindlustusandjate omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. SEB Elu- ja Pensionikindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solventsus II projektiga ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

2.3.3. Hinnarisk

Suurim hinnarisk SEB Panga jaoks on peatükis 2.3 kirjeldatud aktsiahinna risk kauplemisportfellis. Grupi varad ja kohustused ei ole oluliselt avatud teistele hinnariskidele.

2.4. Kindlustusrisk

Kindlustusriski juhitakse SEB Elu- ja Pensionikindlustuses läbi edasikindlustuse ja riskihindamise. Kindlustusriski juhtimisel on aastast 2007 otsustatud suurendada ettevõtte osa selles riskis suurendades oluliselt uute sõlmitavate lepingute omavastutuse määrasid. Omavastutuse suuruseid muutes arvestati kindlustusriski kasumlikkust ja ettevõtte omakapitali suurust. Lisaks vahetati alates 2007. aastast edasikindlustajat uute lepingute jaoks, millega kaasnesid soodsamad edasikindlustustariifid. Uueks edasikindlustajaks on Cologne Re, mis kuulub Gen Re gruppi, kelle finantstugevuse reiting on AAA S&P järgi. Enne 2007 sõlmitud lepingute edasikindlustajaks jääb SwissRe vanadel tingimustel. 2008. aastal algab SEB grupi elukindlustusettevõtete seas projekt, mille tulemusena peaks hakkama kehtima ühtsed kindlustusriski edasikindlustamise põhimõtted omavastutuste määramise osas.

2.5. Riskikontsentratsioon

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes
(miljonites kroonides)

31.12.07	Sularaha ja nõuded kesk- pangale	Laenu- d ja nõuded krediidi- asutustele	Laenu- d ja nõuded kliendi- dele	Väärt- paberid	Muud varad k.a. kogu- nenud intressid	Kokku varad	Võlgne- vused krediidi- asutus- tele	Võlgne- vused kliendi- dele	Muud kohus- tused k.a. kogunenud intressid	Kokku kohus- tused	Tingimus- likud kohus- tused (Lisa 32)
Rootsi	6.8	4,818.4	42.1	453.1	5.1	5,325.5	34,295.6	213.2	3,012.1	37,520.9	1,894.2
Eesti	4,821.1	6.0	69,452.0	953.8	3,252.9	78,485.8	324.9	31,281.5	5,644.1	37,250.5	18,052.1
Suurbritannia	3.1	80.7	48.3	0.4	0.2	132.7	6.0	1,619.9	1.7	1,627.6	105.5
Venamaa	9.2	201.6	1,899.4	130.2	392.0	2,632.4	9.9	253.7	302.9	566.5	48.8
Saksamaa	0.0	12.3	77.2	23.7	0.2	113.4	335.2	40.8	5.1	381.1	64.4
USA	10.6	15.8	33.7	23.9	0.5	84.5	1.7	329.8	1.0	332.5	53.8
Kanada	0.7	0.3	0.0	0.0	0.0	1.0	0.0	35.3	0.1	35.4	0.1
Jaapan	0.3	41.5	0.0	0.9	0.0	42.7	0.0	12.6	0.0	12.6	0.0
Soome	0.0	0.5	16.4	8.9	0.2	26.0	4.1	157.1	0.8	162.0	177.8
Läti	5.0	82.9	39.6	33.0	0.3	160.8	18.0	112.3	0.0	130.3	16.6
Leedu	2.6	66.7	0.5	25.8	0.1	95.7	15.4	101.1	1.0	117.5	12.0
Luxembourg	0.0	6.2	10.7	174.4	0.2	191.5	2.9	0.6	0.0	3.5	0.1
Holland	0.0	0.1	7.5	68.7	0.1	76.4	0.0	3.2	0.0	3.2	0.1
Muu Ida-Euroopa	6.5	37.1	47.7	125.2	4.2	220.7	7.2	754.3	3.1	764.6	280.7
Muu Lääne-Euroopa	3.7	51.9	4.7	66.8	0.1	127.2	0.2	16.2	4.5	20.9	0.1
Muud riigid	63.3	4.3	57.1	19.9	294.1	438.7	1.1	843.9	297.3	1,142.3	20.4
	4,932.9	5,426.3	71,736.9	2,108.7	3,950.2	88,155.0	35,022.2	35,775.5	9,273.7	80,071.4	20,726.7

Siin sisaldavad tinglikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivatiive, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisas 32.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes
 (miljonites kroonides)

31.12.06	Sularaha ja nõuded kesk- pangale	Laenud ja nõuded krediiti- asutustele	Laenud ja nõuded kliendi- dele	Väärt- paberid	Muud varad k.a. kogu- nenud intressid	Kokku varad	Võlgne- vused krediidi- asutus- tele	Võlgne- vused kliendi- dele	Muud kohus- tused k.a. kogunenud intressid	Kokku kohus- tused	Tingimus- likud kohus- tused (Lisa 32)
Rootsi	8.3	1,261.2	32.9	64.6	10.9	1,377.9	26,689.1	107.7	2,020.0	28,816.8	2,983.4
Eesti	2,986.8	17.6	58,315.4	664.0	1,760.0	63,743.8	85.6	29,128.2	2,593.0	31,806.8	14,349.4
Suurbritannia	3.1	3.8	23.5	17.0	0.2	47.6	1.5	565.8	0.7	568.0	85.1
Venamaa	4.8	448.1	1,181.3	75.6	210.3	1,920.1	6.3	161.5	76.7	244.5	49.4
Saksamaa	0.0	5.8	10.0	18.0	0.1	33.9	440.7	17.1	4.9	462.7	38.8
USA	10.1	38.8	60.7	49.4	0.6	159.6	3.4	625.7	0.5	629.6	18.2
Kanada	0.5	0.8	0.0	0.0	0.0	1.3	0.8	37.2	0.0	38.0	0.1
Jaapan	0.1	21.3	0.0	13.5	0.0	34.9	0.0	2.2	0.0	2.2	0.0
Soome	0.0	0.9	14.3	15.1	0.0	30.3	5.3	102.2	0.2	107.7	31.6
Läti	3.2	50.2	82.4	32.5	0.5	168.8	12.6	28.4	0.0	41.0	3.8
Leedu	1.4	17.3	0.7	16.9	0.1	36.4	33.5	51.8	0.3	85.6	11.2
Luxembourg	0.0	27.4	0.2	119.0	0.0	146.6	2.1	0.0	0.0	2.1	0.1
Holland	0.0	0.3	5.7	799.3	0.0	805.3	0.0	4.6	0.0	4.6	2.0
Muu Ida-Euroopa	5.5	31.7	83.9	1,885.2	9.8	2,016.1	12.3	952.0	3.4	967.7	341.8
Muu Lääne-Euroopa	2.0	10.3	1.3	56.2	0.0	69.8	0.0	11.0	3.3	14.3	0.1
Muud riigid	54.9	4.7	155.9	11.1	131.9	358.5	0.8	1,000.5	87.8	1,089.1	24.7
	3,080.7	1,940.2	59,968.2	3,837.4	2,124.4	70,950.9	27,294.0	32,795.9	4,790.8	64,880.7	17,939.7

Siin sisaldavad tinglikud kohustused garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressiderivatiive, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisa 32.

Finantsvarade ja kohustuste jaotumine majandussektorite lõikes

(miljonites kroonides)

31.12.07**Majandussektor**

	Bilansilised nõuded			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus *	Tingimuslikud kohustused (Lisa 32)	(1+2+3+5) piirkonna osakaal (%)
	laenuid	väärt-paberid	kogu-nenud intressi-nõuded			
	1	2	3	4	5	6
Kaubandus	7,193.3	61.6	23.2	153.5	2,762.5	10.0
Tööstus	6,795.5	99.2	23.5	379.4	1,799.1	8.7
Rahandus	5,432.8	1,113.5	10.5	0.3	4,794.5	11.3
Transport	4,271.5	73.6	21.0	64.4	1,772.0	6.1
Kinnisvara arendus	2,265.3	127.4	11.9	21.4	155.8	2.6
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	1,957.8	0.7	5.0	37.5	177.4	2.1
Energeetika, gaasi, veevarustus	1,830.8	26.6	3.8	1.4	950.9	2.8
Riigivalitsemine, sotsikindlustus	1,643.0	108.8	0.4	3.0	377.0	2.1
Hotellid, restoranid	1,635.9	0.0	3.1	16.4	95.0	1.7
Ehitus	1,456.1	43.6	4.4	41.6	1,775.3	3.3
Tervishoid ja sotsiaaltöö	773.1	6.4	1.3	1.4	180.3	1.0
Haridus	88.2	0.0	6.3	4.2	21.4	0.1
Mäetööstus	67.2	1.3	0.8	0.2	5.0	0.1
Kalandus	31.2	0.0	0.1	0.9	1.3	0.0
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.1	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0
Muu äriteenindus	11,126.7	32.4	29.1	395.0	2,539.4	13.7
Muud riigi ja sotsialteenused	1,312.4	63.6	8.0	72.4	243.8	1.6
Eraisikud	29,628.2	15.3	110.2	1,103.5	3,075.5	32.7
Tuletisväärtpaberid	0.0	334.8	0.0	0.0	0.0	0.3
Allahindlused	-345.9					-0.3
KOKKU	77,163.2	2,108.8	262.6	2,296.5	20,726.7	100.0

31.12.06**Majandussektor**

	Bilansilised nõuded			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus *	Tingimuslikud kohustused (Lisa 32)	(1+2+3+5) piirkonna osakaal (%)
	laenuid	väärt-paberid	kogu-nenud intressi-nõuded			
	1	2	3	4	5	6
Kaubandus	5,983.2	23.4	17.7	41.3	2,108.3	9.8
Tööstus	5,482.4	66.4	18.2	84.9	1,272.4	8.2
Transport	4,157.7	32.7	17.4	129.9	1,921.8	7.4
Rahandus	2,027.4	803.9	2.9	3.6	5,499.9	10.0
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	1,768.5	0.0	4.1	37.7	163.5	2.3
Riigivalitsemine, sotsikindlustus	1,734.9	2,647.6	0.4	1.8	141.8	5.5
Energeetika, gaasi, veevarustus	1,188.5	24.5	2.3	2.2	349.3	1.9
Kinnisvara arendus	1,181.0	62.8	0.7	7.5	202.6	1.7
Hotellid, restoranid	1,156.4	0.0	2.0	15.7	201.2	1.6
Ehitus	1,119.3	9.9	2.6	12.2	965.2	2.5
Tervishoid ja sotsiaaltöö	628.7	11.4	1.0	1.9	442.8	1.3
Kalandus	40.2	0.0	0.1	6.0	3.8	0.1
Haridus	40.1	0.0	2.7	0.0	0.7	0.1
Mäetööstus	39.3	13.6	0.1	0.4	10.2	0.1
Eksterritoriaalsed organisatsioonid	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0
Muu äriteenindus	11,604.3	75.8	32.0	84.2	1,860.9	16.4
Muud riigi ja sotsialteenused	1,128.8	47.5	6.6	21.7	260.2	1.7
Eraisikud	22,863.3	0.0	73.1	583.9	2,534.7	29.7
Tuletisväärtpaberid	0.0	17.9	0.0	0.0	0.0	0.0
Allahindlused	-235.6					-0.3
KOKKU	61,908.4	3,837.4	183.9	1,034.9	17,939.7	100.0

* Tähtjaks tasumata veergudes on nende laenude ja nõuete jääkväärtus (bruto), mis on tähtjaks tasumata ja/või alla hinnatud k.a. see osa, mis ei ole tähtjaks tasumata

L. P.
 Kuupäev: 10.03.08

Tinglikud kohustused sisaldavad garantiisid ja pante, laenukohustusi, forvardeid, swap-, optiooni- ja spot-tehinguid, intressideriivide, valmisolekulaene ja teisi tühistatavaid tehinguid, struktureeritud toodete optioone ning need on kajastatud lepingulises summas, mille üksikasjad on toodud lisas 32.

2.6. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on SEB Pangas defineeritud, kui võimalik kahjum või märkimisväärselt suurenenud kulutused, mis tulenevad panga võimetusest tähtaegselt täita oma maksekohustusi.

Panga likviidsusrisi reguleerimise ja juhtimise aluseks on Eesti Panga kohustusliku reservi nõue ning sisemised likviidsuslimiidid, mis määratakse APJK poolt. Likviidsusrisi juhtimisel kasutatakse varade ja kohustuste tähtaegade jaotusmodelit 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. See sisaldab vahendite uuendamise nende tähtaegumisel või klientidele laenamisel;
- Väga likviidsete varade portfelli hoidmine kohustusliku reservi nõude täitmiseks;
- Likviidsuslünkade jälgimine võrdluses sisemiste limitidega ja
- Võlgade kontsentratsiooni ja tähtaja profiili jälgimine.

Panga pikaajalist likviidsust planeerib ja kontrolli likviidsusrisi juhtimise üle teostab APJK. Panga likviidsusjuhtimisega tegeleb tsentraalselt ja igapäevaselt Treasury ning analüüsimisega riskikontrolli osakond.

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

SEB Pank AS aadress: aadress, aadress telefon: telefon e-post: e-post	L P 10.03.08 Pärast...
--	------------------------------

Likviidsusrisk (järeljäänud tähtaegade järgi)
 (miljonites kroonides)

31.12.07	Nõud- miseni ja vähem kui	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Raha- voog	Bilansi- line väärtus
	1 kuu	kuud	kuud	aastat	aastat	aasta	voog	väärtus
Võlad pankadele	1,002.9	1,147.9	1,762.6	7,678.9	28,012.9	61.7	39,666.9	35,410.1
Võlad klientidele	28,214.2	2,974.3	3,555.8	1,014.5	399.1	106.4	36,264.3	36,033.0
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	52.9	523.5	0.0	133.7	0.0	710.1	704.5
Allutatud kohustused	0.0	11.1	122.1	121.5	342.6	2,982.4	3,579.7	2,622.3
Muud võõrvahendid	3,264.5	1,087.9	46.8	19.2	27.9	0.0	4,446.3	4,446.2
Laenudega seotud bilansivälised kohustused *	777.2	1,060.6	5,018.3	293.5	158.9	31.2	7,339.7	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud, sissetulek	-1,767.4	-2,237.2	-697.8	-39.6	-56.2	-8.1	-4,806.3	-38.6
Tuletistehingud, väljaminek	1,772.0	2,230.8	697.9	39.6	56.2	8.1	4,804.6	38.1
Neto arvestusega								
Tuletistehingud	0.0	14.8	121.0	93.0	32.5	0.0	261.3	286.1
	33,263.4	6,343.1	11,150.2	9,220.6	29,107.6	3,181.7	92,266.6	79,501.7

31.12.06	Nõud- miseni ja vähem kui	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Raha- voog	Bilansi- line väärtus
	1 kuu	kuud	kuud	aastat	aastat	aasta	voog	väärtus
Võlad pankadele	8,400.3	118.4	2,344.2	1,680.2	16,702.7	282.1	29,527.9	27,481.8
Võlad klientidele	26,829.1	2,085.8	2,984.1	858.2	235.4	91.6	33,084.2	32,996.2
Emiteeritud väärtpaberid	0.0	0.0	288.4	0.0	30.6	0.0	319.0	313.7
Allutatud kohustused	0.0	8.4	70.0	82.2	297.7	2,385.9	2,844.2	1,834.7
Muud võõrvahendid	1,065.8	688.7	39.7	9.3	0.2	0.0	1,803.7	1,803.8
Laenudega seotud bilansivälised kohustused *	1,059.5	971.2	4,983.4	797.7	11.8	47.5	7,871.1	0.0
Bruto arvestusega								
Tuletistehingud, sissetulek	-2,095.9	-1,227.7	-1,487.8	-30.5	-39.2	-0.6	-4,881.7	-17.4
Tuletistehingud, väljaminek	2,103.8	1,233.2	1,487.3	28.3	38.5	0.6	4,891.7	32.9
	37,362.6	3,878.0	10,709.3	3,425.4	17,277.7	2,807.1	75,460.1	64,445.7

* laenudega seotud bilansivälised kohustused on bilansikuupäeva seisuga kasutamata laenulimiidid

Nende kohustuste täitmiseks on grupil olemas järgmised varad: raha, kontojääk keskpangas, reservina hoitavad väga likviidsed võlakirjad, laenud ja nõuded pankadele ja laenud ja nõuded klientidele. Tavapärase äritegevuse raames osa klientide antud kuni üheaastase tähtajaga laene pikendatakse. Ettevõtte suudab tasuda ka ootamatuid rahalisi väljaminekuid väärtpaberite müügist.

2.7. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on kahju võimalikkus nii väliste (nagu loodusõnnetused, väline kuritegevus) kui sisemiste tegurite (nagu katkestus IT süsteemides, pettus, seadustest ja

sisemistest protseduuridest mittekinnipidamine ning muud sisekontrollisüsteemi puudujäägid) tõttu.

Operatsiooniriskide haldamist suunav ja koordineeriv organ SEB Pangas on Operatsiooniriski komitee, mis on grupi juhtkonna nõuandev kogu operatsiooniriski alastes küsimustes. Komitee põhiülesanneteks on juhendada ja koordineerida operatsiooniriski juhtimist panga kõikides üksustes ja kontrollida operatsiooniriskide haldamist, sh. turvaküsimuste lahendamist, tehnoloogiliste riskide hindamist ja kvaliteedi juhtimist SEB Panga juhatuse poolt antud volituste piires. SEB Panga Operatsiooniriski poliitika sätestab miinimumnõuded operatsiooniriski juhtimiseks.

SEB Panga operatsiooniriskide juhtimist iseloomustab:

- operatsiooniriski intsidentide registreerimine (kahjujuhtumid, potentsiaalsed kahjujuhtumid ja erakorralised tulud) nende automaatse suunamisega lahendamiseks vastutavale juhile;
- operatsiooniriski võtmenäitajate regulaarne jälgimine. Kõrvalekaldeid võtmenäitajatest ja nende põhjuseid arutatakse igakuistel operatsiooniriski komitee koosolekutel;
- operatsiooniriski enesehindamiste (ORSA) regulaarne läbiviimine äriüksustes;
- operatsiooniriskide maandamine uute pangatoodete arendamisel järgides Uue Toote Heakskiitmise protsessi;
- talitluspidevuse planeerimine - talitluspidevuse plaanide kehtestamine olulistele äriprotsessidele, taasteplaanide väljatöötamine IT-le ja füüsilise turvalisuse tagamine kriisisituatsioonides.

SEB Pangas kasutatakse operatsiooniriski juhtimiseks ja kontrollimiseks operatsiooniriski juhtimise infosüsteemi ORMIS, mis on kasutusel kogu SEB grupis. Süsteem võimaldab kõikidel töötajatel registreerida operatsiooniriskiga seotud juhtumeid ja erineva taseme juhtkonnal hinnata, jälgida ja maandada vastavaid riske ning koostada operatiivseid ja ajakohaseid raporteid.

SEB Panga suhtes kehtivad SEB AB poolt sõlmitud ja SEB tütarettevõtjatele laienevad kindlustuslepingud, millega on kaetud:

- kuritegudevastane kindlustus;
- ametialane vastutus;
- direktorite ja ametnike vastutus;
- panga tegevuse tõttu kolmandale isikule tekkinud kahju.

2.8. Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus

SEB Pank hindab, et nende finantsvarade ja -kohustuste bilansiline maksumus ja õiglane väärtus, mis kontserni bilansis ei ole kajastatud nende õiglasest väärtusest, ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest.

Ujuvintressiga laenude (86,2% kogu bilansimahust seisuga 31.12.2007) õiglane väärtus on võrdne nende bilansilise maksumusega, sest riskimarginaal oluliselt ei muutu ja baasintressimäär muutub vastavalt turu intressimääradele. See tähendab, et muutuva intressimääraga kirjeid ei ole ümber arvestatud, nende nominaalsumma loetakse võrdseks õiglase väärtusega. Fikseeritud intressiga laenude (9967,7 miljonit krooni seisuga

31.12.2007) õiglase väärtuse arvutamisel diskonteeritakse tuleviku intressitulu turuintressikõvera alusel, mida on kohandatud uutele laenudele rakendatavate marginaalidega. Bilansikuupäeva seisuga oli klientide laenude ja nõuete õiglase väärtus 0,20% madalam kui bilansiline väärtus.

Sarnaselt diskonteeritakse ka fikseeritud intressimääraga deposiite vastavate marginaalidega kohandatud turuintressikõvera alusel. Enamik kliendideposiitidest on fikseeritud intressimääraga, kuid suurem osa fikseeritud intressi kandvatest deposiitidest on nii lühikese tähtajaga (vt. lk 50-51), et nende bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse vahe bilansi kuupäeval on ebaoluline. Bilansikuupäeva seisuga oli kliendideposiitide õiglase väärtus 0,09% madalam bilansilisest maksumusest.

Kohustused krediitdiasutustele (35 410,1 miljonit Eesti krooni seisuga 31.12.2007) sisaldavad fikseeritud intressimääraga laene emapangalt SEB AB (6042,8 miljonit krooni seisuga 31.12.2007). Kohustused krediitdiasutustele õiglase väärtus oli bilansikuupäeva seisuga 0,29% madalam kui bilansiline maksumus.

Kindlustusklientide finantskohustuste suhtes on läbi viidud kohustuste piisavuse test (tulemusi vt. lisast 1.16, lk. 29).

Varade ja kohustuste õiglase väärtus

(miljonites kroonides)

31.12.07

VARAD

	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus
Sularaha kassas	751.9	751.9
Nõuded keskpangale	4,192.5	4,192.5
Nõuded krediitdiasutustele	5,436.8	5,436.8
Nõuded klientidele	71,989.0	71,847.8
Väärtpaberid	2,055.1	2,055.1
Investeeringud sidusettevõtjatesse	53.7	53.7
Immateriaalne põhivara	392.9	392.9
Materiaalne põhivara	162.2	162.2
Muu vara	3,120.2	3,120.2
Edasilükkunud tulumaksu varad	0.7	0.7
VARAD KOKKU	88,155.0	88,013.8

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Võlgnevus krediitdiasutustele	35,410.1	35,305.9
Võlgnevus klientidele	35,889.0	35,857.9
Valitsuse laenufondid ja välisabi	144.0	144.0
Emiteeritud väärtpaberid	704.5	704.5
Muud finantskohustused	4,770.3	4,770.3
Edasilükkunud tulumaksukohustus	4.2	4.2
Eraldised	527.0	527.0
Allutatud kohustused	2,622.3	2,622.3
Kohustused Kokku	80,071.4	79,936.1
Aksiakapital	665.6	665.6
Aažio	1,346.6	1,346.6
Reservid	332.9	332.9
Realiseerimata kursivahed	-0.8	-0.8
Jaotamata kasum	5,739.3	5,739.3
Omakapital kokku	8,083.6	8,083.6
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	88,155.0	88,019.7

2.9. Kapitali juhtimine

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. Koos kapitaliadekvaatsuse pideva jälgimise ja aruandlusega juhatusele kindlustatakse sellega omakapitali ja järelevalvealaste nõuete vahelise seose juhtimine nii, et grupp ei seaks ohtu äritegevuse kasumlikkust ja Grupi eluvõimelisust.

Kapitalisuhtrvud on kapitali tugevuse näitamise peamiseks vahendiks. Vastavalt SEB grupi kapitalipoliitikale korraldab emaettevõtte koheselt täiendava kapitali kaasamise, kui SEB Pank vajab kapitalisüste otsustatud kapitali taseme hoidmiseks.

Sisemiseks kapitalitaseme hindamiseks ja tulemuste analüüsimiseks on SEB kasutusele võtnud majandusliku kapitali raamistiku. Grupi tulemuslikkuse hindamine tugineb ärikapitali tootluse („RoBE”) meetodikal.

Järelevalveasutuse nõuete kohaselt peab iga pangagrupp säilitama (a) minimaalse normatiivkapitali taseme: neto omakapital peab olema üle 5 miljoni euro (78,2 miljonit krooni) ja (b) kogu normatiivkapitali suhe riskiga kaalutud varadesse peab olema vähemalt 10% või rohkem.

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele peab kindlustusandja aktsiakapital olema vähemalt kolm miljonit eurot (46,9 miljonit krooni), kui kindlustusandjal on õigus tegeleda elukindlustusega (SEB Elu- ja Pensionikindlustus).

Vastavalt Investeeringufondide seadusele on kohustusliku pensionifondi valitseja (AS SEB Varahaldus) aktsiakapitali miinimumnõue kolm miljonit eurot (46,9 miljonit krooni).

Vastavalt Väärtpaberituruseadusele peab investeerimisühingu aktsiakapital olema vähemalt 125 000 eurot (1,96 miljonit krooni), kui ta osutab väärtpaberiportfelli valitsemise ja väärtpaberi pakkumise või emiteerimise korraldamise teenuseid. (SEB Enskilda).

- 2) Nõuded eraisikust mitteresidentidele, mis on tagatud esimese järjekoha kinnisvarahüpoteegiga.
- 3) Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud, mille riskikategooria ei ole määratletav.

Kategooria IV, riskikaal 100 %

- 1) Nõuded Eesti Vabariigi poolt asutatud eespool loetlemata juriidilistele isikutele.
- 2) Nõuded eespool loetlemata B-tsooni riikide keskvalitsustele ja keskpankadele, regionaalvalitsustele ja kohalikele omavalitsustele, samuti nõuded B-tsooni riikide krediidasutustele, mille järelejäänud tähtaeg on üle 1 aasta.
- 3) Aktsiad, osad ja muud teiste krediidi- ja finantseerimisasutuste omavahendite koosseisu kuuluvad nõuded, mida pole maha arvatud aruandva krediidasutuse omavahendite arvutamisel.
- 4) Elukindlustuse investeerimisportfelli võlakirjad, aktsiad ja fondiosakud.
- 5) Materiaalne vara.
- 6) Kõik muud nõuded, mis ei kuulu riskikategooriatesse I - III ja mida pole maha arvatud aruandva krediidasutuse omavahendite arvutamisel.

2.10. Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem on juhtimisvahend, mis hõlmab oma ulatuselt kogu pangagrupi tegevust ning on pangas ja grupis toimivate protsesside lahutamatuks osaks. Sisekontrollisüsteemi olemasolu ning toimimise tagamine on juhtkonna vastutus, kontrollmeetmete vajaduse ja ulatuse määravad ära riskide võtmise ulatus ja viis.

Panga nõukogu teostab järelevalvet Panga ja kogu grupi tegevuse üle, kinnitades riskijuhtimise üldpõhimõtted.

Panga juhatus kehtestab kinnitatud ärieesmärkide saavutamiseks vajalikud alamplaanid sh. õigusaktide nõuetele vastavalt pädevuse ja vastutuse piirid ning tegevusi reguleerivad sisemised regulatsioonid, raamatupidamise sise-eeskirjad ning tegevusaruandluse koostamise ja esitamise korrad.

Riskikontrolli osakond koordineerib pidevalt võetud riskide monitoorimist ja riskikapitali piisavusest raporteerimist vastavatele juhtimisorganitele.

Siseauditi osakonna ja Auditi Komitee ülesandeks on monitoorida efektiivse sisekontrollisüsteemi olemasolu ja toimimist.

Auditi Komitee koordineerib (sise)auditi tööd grupi ärieesmärkidest ja riskide hindamisest lähtuvalt.

2.11. Vastavuskontrolli funktsioon

Tagamaks tugevnenud seadusenõuete täitmise, eelkõige finantsturgudel ning rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise valdkonnas, viis SEB Grupp 2007.a. läbi compliance (e.k. vastavuskontrolli) funktsiooni muutmise. Projekti käigus eraldati SEB Pangas compliance funktsioon juriidilisest funktsioonist. Olles globaalne ja äriorganisatsioonist sõltumatu, toetab compliance funktsioon aktiivselt äri ja juhtimist, kindlustades sellega äritegevuse vastavust seadustele.

Lisad 3 - 36 AS SEB Pank Grupi konsolideeritud finantsaruannetele

(miljonites kroonides)

3. Intressitulu

	2007	2006
Laenudelt	3,189.1	1,954.6
Liising	725.7	517.0
Deposiitidelt teistes pankades	149.0	70.6
Fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt	93.7	72.1
Muud	0.0	0.1
	4,157.5	2,614.4

4. Intressikulu

	2007	2006
Teiste pankade vahenditele	-1,430.3	-759.0
Tähtajalistele ja muudele hoiustele	-518.5	-324.3
Nõudmiseni hoiustele	-470.6	-270.7
Allutatud võlakohustustele	-114.3	-58.1
Emiteeritud võlakirjadele	-16.5	-11.3
Valitsuse ja välisabi fondidele	-5.5	-4.5
Muud	-0.1	0.0
	-2,555.8	-1,427.9

5. Komisjoni- ja teenustasutulu

	2007	2006
Pangakaartide teenustelt	376.9	296.3
Krediidilepingud *	216.0	208.3
Väärtpaberiturust tehingutelt	239.1	199.8
Ülekandetasud	121.7	118.6
Emissioonide korraldamistasud	112.6	6.2
Tulud liisingilepingutelt	53.1	47.8
Varakindlustuse vahendustasud	43.9	38.3
Sularaha käsitlemise tulu	16.2	16.4
Elektrooniliste kanalite tulu	15.1	11.6
Muud arveldustasud	10.7	8.8
Muudelt teenustelt	23.0	25.1
	1,228.3	977.2

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

6. Komisjoni- ja teenustasukulu

	2007	2006
Pangakaartide teenustele	-192.1	-153.1
Ettevõtete rahanduse kulud	-44.9	0.0
Kulud liisinglepingutelt	-43.5	-40.6
Väärtpaberiturust tehingutele	-43.0	-27.6
Inkassatsioonitasud	-25.5	-20.9
Ülekandetasud	-18.1	-19.3
Elektrooniliste kanalite kulu	-12.2	-9.4
Muudele teenustele	-13.9	-11.0
	-393.2	-281.9

7. Netotulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt

	2007	2006
Kauplemistegevus	-23.7	10.0
Kasum/kahjum aktsiatelt	-25.2	7.1
Kasum võlakirjadelt	1.5	2.9
Tuletisväärtpaberid	71.4	59.3
Väärtpaberiderivaadid	31.0	16.5
Valuutaderivaadid	28.1	41.8
Intressiderivatiivid	12.3	1.0
	47.7	69.3

Vastavad varad on esitatud Lisades 17 ja 32.

8. Tulu kindlustustegevusest

	2007	2006
Netopreemiad	180.2	162.1
Investeeringute väärtuse muutus	-20.3	22.2
Teenustasud	17.8	13.2
Saadud dividendid	1.2	0.7
Intressitulud	14.1	11.5
Investeeringute realiseerimiskasum	30.9	4.6
Muud tulud	3.5	1.7
Kokku tulud	227.4	216.0
Väljamaksed ja hüvitised + reservi kasv	-153.2	-130.8
Kokku kulud	-153.2	-130.8
Kokku netutulud kindlustustegevusest	74.2	85.2

9. Muud tegevustulud

	2007	2006
Tulu põhivara ja müügioteel vara müügist*	512.6	52.0
Renditulu	13.9	18.7
Viivised, trahvid, hüvitused	3.7	3.0
Muud tulud	19.1	25.8
	549.3	99.5

* SEB Panga grupi kinnisvara müügi lõpetamine on kirjeldatud lisa 18.

Renditulu teeniti müügioteel varadelt ja oma kasutuses olevate hoonete osalisest väljarendimisest.

10. Personalikulud

	2007	2006
Palgakulu	-492.8	-379.1
Sotsiaalkindlustuse kulu	-163.0	-126.1
Muud personalikulud (värbamine, koolitus)	-34.6	-22.4
	-690.4	-527.6

11. Muud tegevuskulud

	2007	2006
Reklaam ja turundus	-71.2	-64.0
Kulud ruumidele (rendi ja kommunaalkulud) *	-74.7	-62.5
Muud administratiivkulud	-71.2	-58.5
Infotehnoloogiaalased kulud	-65.7	-49.3
Muud tegevuskulud	-67.6	-27.2
	-350.4	-261.5

* kasvab eelduste kohasel 2008. a. seoses nende varade müügiga, mis olid panga kasutuses kuni 2007. a. lõpuni. Igakuine eeldatav rendi- ja kommunaalkulude kasv on 5,8 miljonit Eesti krooni.

Arenduskulud

Tarkvaraprogrammide arendamise või ülalhoiuga seotud kulud kajastatakse kuluna nende kandmisel. Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkide jmt. seotud väljaminekud kantakse samuti kuludesse tekkimise momendil (Lisa 1, lk.26).

AS SEB Pangas tehti 2007. aastal kulutusi infotehnoloogia ja elektrooniliste toodete arendusele 43,4 miljonit krooni (2006.aastal 40,1 miljonit krooni).

14. Nõuded keskpangale

	31.12.07	31.12.06
Nõuded keskpangale	4,192.5	2,412.8
Kohustusliku reservi täitmine	9,092.6	7,392.2

Eesti pangad on kohustatud hoidma Eesti Pangas olevatel korrespondentarvetel kohustusliku reservina 15% kohustusliku reservi baasist. Seisuga 31.12.07 oli kohustusliku reservi nõue 8970,1 miljonit krooni (31.12.06: 7216,6).

Kohustusliku reservi olemasolu Eesti Panga korrespondentarvetel jälgitakse kuu keskmisena. Alates 01.07.2001 on lubatud täita reservi välisvaradega 50% ulatuses kuu keskmisest kohustusliku reservi nõudest. 31.12.07 kohustusliku reservi nõue oli täidetud nõuetega keskpangale, kauplemiseesmärgil soetatud finantsvaradega ja soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarad.

Kohustusliku reservi deposiidid on kasutatavad Grupi igapäevases äritegevuses. Kohustuslik reserv teenib intressi 3%.

15. Nõuded krediitiasutustele

	31.12.07	31.12.06
Pöördrepod*	4,684.7	1,079.6
Nõudmiseni hoiused*	409.2	796.7
Tähtajalised hoiused	331.6	62.4
Muud nõuded*	0.8	5.1
Kogunenud saadav intress	10.5	2.9
Nõuded krediitiasutustele, allahindlus	0.0	-3.6
	5,436.8	1,943.1
* Raha ekvivalendid	5,094.7	1,881.4
Nõuded Euroopa liidus registreeritud krediitiasutustele	5,123.6	1,382.0
Nõuded Eestis registreeritud krediitiasutustele	6.0	17.6
Nõuded muudes riikides registreeritud krediitiasutustele	307.2	543.5
	5,436.8	1,943.1

16. Nõuded klientidele

	31.12.07	31.12.06
Laenud ettevõtetele	28,136.0	25,073.2
Liisingud ettevõtetele	11,981.2	10,093.6
Avalik sektor	2,340.4	2,177.4
Eluaseme- laenud	23,516.1	18,470.9
Muud eraisiku- laenud	6,015.3	4,334.1
	71,989.0	60,149.2
Nõuded Euroopa Liidus registreeritud klientidele	277.4	241.7
Nõuded Eestis registreeritud klientidele	69,452.0	58,315.4
Nõuded muudes riikides registreeritud klientidele	2,259.6	1,592.1
	71,989.0	60,149.2

Nõuded klientidele tegevusalade on esitatud lisas 2 "Riskipoliitika ja -juhtimine", lk. 54.

Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud lisas 2, lk. 47-48.

Nõuded klientidele tähtaegade lõikes on esitatud lisas 2, lk. 56 ja intressi muutumise tähtaja lõikes lk. 50-51.

Tähtajaks tasumata nõuded ja laenud klientidele on esitatud lisas 2, lk. 45.

Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes on esitatud lisas 2, lk. 52.

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

	31.12.07	31.12.06
Brutoinvesteering	14,673.4	12,393.5
kuni 1 aasta	4,369.8	3,613.4
1 - 5 aastat	9,422.1	7,791.3
üle 5 aasta	881.5	988.8
Teenimata finantsvalu (-)	-1,885.8	-1,478.6
Netoinvesteering*	12,787.7	10,914.9
kuni 1 aasta	3,696.7	3,128.2
1 - 5 aastat	8,361.9	6,951.1
üle 5 aasta	729.1	835.6

* need kajastuvad Lisa 16 ridadel: avalik sektor, eluaseme- laenud, muud eraisiku- laenud

	31.12.07	31.12.06
Netoinvesteering intressimäärade lõikes	12,787.7	10,914.9
<= 5 %	1,293.7	4,488.1
5-10 %	11,411.7	6,410.0
10-15 %	82.3	16.3
>15 %	0.0	0.5

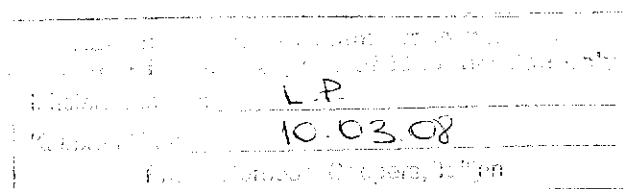
	31.12.07	31.12.06
Netoinvesteering alusvaluutade lõikes	12,787.7	10,914.9
EEK	143.7	191.7
EEK seotud EURiga	7,278.6	8,149.5
USD	585.5	795.8
EUR	4,779.9	1,777.9

Nõuete allahindlus*

	31.12.07	31.12.06
Perioodi alguses (1. jaanuaril)	235.6	203.7
Tehtud uusi allahindlusi (Note 12)	207.4	75.4
Allahindluste vähendamine (Note 12)	-18.2	-35.6
Mahakantud laenud	-75.0	-6.8
Valuutakursi muutuse mõju	-3.9	-1.1
Perioodi lõpus (31. detsembril)	345.9	235.6

Laekunud mahakantud laenudelt	17.9	9.1
-------------------------------	------	-----

* nõuete allahindlus sisaldab nii klientidele kui krediitiasutustele antud laenude ja nõuete allahindlust



18. Muu vara

	31.12.07	31.12.06
Maksed teel*	2,258.2	396.9
Nõudeõiguse katteks saadud vara**	21.1	506.4
Viitnõuded ja ettemakstud kulud***	703.9	371.4
Maksude ettemakstud	143.0	138.4
Ebatõenäolised laekumised	-6.0	-6.9
	3,120.2	1,406.2

	31.12.07	31.12.06
Müügiootel vara aasta alguses	506.4	33.8
Juhtkonna otsusega ümber klassifitseeritud aasta jooksul**	22.0	493.4
Äritegevuse käigus müügiks minev vara	0.0	209.6
Omandatud aasta jooksul	38.9	2.2
Müüdud aasta jooksul	-546.2	-232.6
Müügiootel vara aasta lõpus	21.1	506.4

	31.12.07	31.12.06
Müügiootel vara müügid		
Müügi väärtus	1049.5	256.5
Jääkmaksumus	-546.2	-232.6
Kasum/kahjum müügist (Lisa 9)	503.3	23.9

* 2007.a. suurenemine sisaldab kliendi makseid teel tuleviku väärtuspäevaga 1690 miljonit krooni seoses suurenenud maksetega väljapoole Eestit

** 31.12.2006. number sisaldab müügiootel kinnisvara mis on ümberklassifitseeritud kinnisvarainvesteeringutest ja muudest põhivaradest

*** 2007.a. suurenemine sisaldab liisingettevõtete ettemakstud kulusid: 270 miljonit krooni ettemaksed kaupade ja teenuste eest, 260 miljonit krooni ettemaksed hankijatele ja 100 miljonit krooni käibemaksu ettemaks.

SEB Panga grupi kinnisvara müük on lõpetatud. Saadud kinnisvara müügitulu summas 503,5 miljonit krooni on kaasatud kontserni aastaaruandesse. Vastav kasum kinnisvara müügist ja AS Tornimägi aktsiate müügist, on käsitletud kinnisvara müügi kasumina grupis, kuna AS Tornimägi põhitegevuseks oli ruumide rent SEB Panga Grupile. See tulem on kajastatud kasumiaruandes „Muude tulude” all real "Tulu põhivara ja müügiootel vara müügist" (Lisa 9) ja "Muude kulude" all real "Muud tegevuskulud" (Lisa 11).

AS SEB Pank aadress: aadress telefon: telefon e-post: e-post	L P 10.03.08 Koostanud: Koostanud Kontrollinud: Kontrollinud
---	---

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

	Perioodi alguses	Soetused	Müügid ja lunasta- mised	Kapitali- osaluse meetodil arvestatud kasum	Perioodi lõpus
2007	42.9	0.0	0.0	10.8	53.7
2006	28.6	7.0	-1.2	8.5	42.9

Sidusettevõtjad

	Nimi- väärtus (kr)	Varad	Kohus- tused	Tulud	osa arvestatud kasum/- kahjumis	Bilansili ne väärtus	Osalus (%)
2007							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17500	10.8	3.5	28.9	0.8	2.6	35.00%
AS Sertifitseerimiskeskus	100000	29.2	4.6	17.7	-2.0	6.1	25.00%
Pankade Kaardikeskuse AS	1000	110.3	4.2	59.6	11.4	44.0	41.52%
OÜ TietoEnator Support	20000	5.6	2.7	18.4	0.6	1.0	20.00%
Total		155.9	15.0	124.6	10.8	53.7	
2006							
SEB IT Partner Estonia OÜ	17500	8.3	3.4	19.9	0.1	1.7	35.00%
AS Sertifitseerimiskeskus	100000	43.8	11.4	14.2	0.0	8.1	25.00%
Pankade Kaardikeskuse AS	1000	81.4	2.8	47.7	8.6	32.7	41.52%
OÜ TietoEnator Support	20000	2.4	2.3	13.1	-0.2	0.4	20.00%
Total		135.9	19.9	94.9	8.5	42.9	

Kontsemi osa sidusettevõtja netovarast võrdub emaettevõtte osalusega sidusettevõtja bilansilisest väärtusest, välja arvatud investeering OÜ-sse TietoEnator, mille firmaväärtus 0,4 miljonit krooni sisaldub soetusmaksumuses.

Sidusettevõtjate ja tütarettevõtete soetused ja müügid**Soetused**

2007 asutas SEB Pank 100% osalusega SEB Enskilda. Soetusmaksumus 11,5 miljonit krooni.

2006.a. suurendati sidusettevõttes AS Sertifitseerimiskeskus aktsiakapitali uute aktsiate emiteerimise teel. Emiteeritud aktsiad märgiti seniste omanike poolt proportsionaalselt olemasolavele osalusele. AS-i SEB Pank täiendav aktsiakapitali sissemakse oli 7,0 miljonit krooni.

Müügid

Detsembris 2007 müüs SEB Pank 100%-lise osaluse AS-s Tornimägi. Soetusmaksumus 132,9 miljonit krooni, vt. Lisa 21.

AS SEB Pank likvideeris 2006. a tütarettevõtte AS Ühisinvesteeringud, mille 100% omanik ta oli. Vastavalt ettevõtte lõpparuande vara jaotuspalaanile laekus emaettevõttele 38,8 milj. krooni.

2006.a. likvideeriti sidusettevõtte AS Eesti Liisingukeskus ning vastavalt ettevõtte lõpparuande vara jaotuspalaanile laekus AS'le SEB Liising 1,1 milj. krooni.

HF Liisingu AS lõppbilanss esitati äriregistrile 28.12.07 koos avaldusega kustutada äriühing äriregistrist. Register tegi vastava kande 31.01.2008. a.

20. Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu	Kokku
Perioodi alguses (01.01.06)			
Soetusmaksumus	379.1	75.4	454.5
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-63.0	-63.0
Jääkmaksumus	379.1	12.4	391.5
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	12.4	391.5
Soetatud	0.0	1.7	1.7
Amortisatsiooni kulu	0.0	-6.1	-6.1
Perioodi lõpus jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1
Perioodi lõpus (31.12.06)			
Soetusmaksumus	379.1	76.5	455.6
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-68.5	-68.5
Jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1
Perioodi alguses (01.01.07)			
Soetusmaksumus	379.1	76.5	455.6
Kogunenud amortisatsioon	-	-68.5	-68.5
Jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1
Perioodi alguse jääkmaksumus	379.1	8.0	387.1
Soetatud	0.0	11.8	11.8
Müüdud vara soetusmaksumuses	0.0	-8.5	-8.5
Müüdud vara kulum	0.0	8.5	8.5
Amortisatsiooni kulu	0.0	-6.0	-6.0
Perioodi lõpus jääkmaksumus	379.1	13.8	392.9
Perioodi lõpus (31.12.07)			
Soetusmaksumus	379.1	79.8	458.9
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-66.0	-66.0
Jääkmaksumus	379.1	13.8	392.9

Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtuse langust on kontrollitud kord aastas või ka tihedamini, kui on ilmnunud indikaatorid, mis viitavad, et väärtuse langus võib olla toimunud. 2007.a aastal (samuti 2006) firmaväärtuse väärtuse langust ei tuvastatud.

Rahavoogu genereerivaks üksuseks on SEB Pank. Väärtuse languse test tugines kasutusväärtustel, mis leiti viie aasta eeldatava rahavoo põhjal. Rahavoog määrati kindlaks ajaloolise tootluse põhjal arvestades turutrende selliste põhiliste eelduste osas nagu kasv ja tulude/kulude suhe. Kasvumäärana viie aasta pärast kasutati eeldatavat pikaajalist inflatsioonimäära 5%. Kasutati 11%-list diskontomäära.

21. Materiaalne põhivara

	Muu			
	Maa	Ehitised	vara	Kokku
Perioodi alguses (01.01.06)				
Soetusmaksumus	7.5	551.8	463.1	1,022.4
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-127.3	-306.5	-433.8
Jääkmaksumus	7.5	424.5	156.6	588.6
Perioodi alguse jääkmaksumus	7.5	424.5	156.6	588.6
Soetatud	0.2	2.4	48.0	50.6
Müüdnud (jääkväärtus)	0.0	-5.6	-12.3	-17.9
Amortisatsiooni kulu	0.0	-9.5	-54.9	-64.4
Reklassifitseerimine	-7.2	-405.2	0.0	-412.4
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5
Perioodi lõpus (31.12.06)				
Soetusmaksumus	0.5	39.4	471.0	510.9
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-32.8	-333.6	-366.4
Jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5
Perioodi alguses (01.01.07)				
Soetusmaksumus	0.5	39.4	471.0	510.9
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-32.8	-333.6	-366.4
Jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5
Perioodi alguse jääkmaksumus	0.5	6.6	137.4	144.5
Soetatud	0.0	10.3	82.0	92.3
Müüdnud (jääkväärtus)	0.0	-0.3	-4.6	-4.9
Amortisatsiooni kulu	0.0	-2.3	-52.5	-54.8
Reklassifitseerimine (Lisa 18)	0.0	0.0	-9.3	-9.3
Perioodi lõpus jääkmaksumus	0.5	14.3	153.0	167.8
AS Tornimägi müük				
Soetusmaksumus			-9.8	-9.8
Kogunenud amortisatsioon			4.2	4.2
Jääkmaksumus			-5.6	-5.6
Perioodi lõpus (31.12.07)				
Soetusmaksumus	0.5	34.1	503.9	538.5
Kogunenud amortisatsioon	0.0	-19.8	-356.5	-376.3
Jääkmaksumus	0.5	14.3	147.4	162.2

22. Võlgnevus krediidasutustele

	31.12.07	31.12.06
Nõudmiseni hoiused	554.8	1,792.3
Tähtajalised hoiused ja laenud (järeljäänud tähtajaga kuni 1 a.)	1,898.4	8,368.8
Tähtajalised hoiused ja laenud (järeljäänud tähtajaga üle 1 a.)	32,569.0	17,132.9
Kogunenud makstav intress krediidasutustele	387.9	187.8
	35,410.1	27,481.8
Võlgnevused Euroopa Liidus registreeritud krediidasutustele	34,697.3	27,208.5
Võlgnevused Eestis registreeritud krediidasutustele	324.9	85.6
Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele	387.9	187.7
	35,410.1	27,481.8

34.7 mlrd.kr. seisuga 31.12.2007 ja 26.9 mlrd.kr. seisuga 31.12.2006 on grupi kohustused emapangale SEB.

2007.aastal kaasati KFW'lt (Kreditanstalt für Wiederaufbau) ressursse 25 miljonit EURi tähtajaga 15.09.2017.

23. Võlgnevus klientidele

	31.12.07	31.12.06
Nõudmiseni hoiused	22,110.5	18,765.9
Tähtajalised ja muud säästuhoiused, kindlustus	11,712.8	12,868.8
Investeeringuhoiused (väärtpaperiindeksiga seotud)	1,952.2	1,161.1
Kogunenud makstav intress klientidele	113.5	85.8
	35,889.0	32,881.6
Mitteresidendid	4,607.5	3,753.4
Residendid	31,281.5	29,128.2
	35,889.0	32,881.6
Võlgnevused klientidele kliendiliikide viisi		
Võlgnevused juriidilistele isikutele	23,202.2	21,753.1
Võlgnevused eraisikutele	12,686.8	11,128.5
	35,889.0	32,881.6
Võlgnevused Euroopa Liidus registreeritud klientidele	4,494.0	3,667.6
Võlgnevused Eestis registreeritud klientidele	31,281.5	29,128.2
Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele	113.5	85.8
	35,889.0	32,881.6

Vt. Järeljäänud tähtaegade lõikes lisa 2 lk. 56 ja intressi muutumise järgi lk. 50-51.

Vt. valuutade lõikes lisa 2 lk. 47.

Kontserni poolt hallatavad kliendi varad

31.12.2007 seisuga oli kontserni hallata klientide väärtpaperiportfelle 2849,0 miljoni krooni väärtuses (sh. 640,9 miljoni krooni väärtuses SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell). 31.12.2006 seisuga oli nimetatud portfellide kogumaht 2069,9 miljonit krooni (sh. SEB Elu- ja Pensionikindlustuse portfell 508,1 miljonit krooni). Antud portfellide haldamisel saadakse teenustasu ning kontsernile nendega krediidi- ega tururiske ei kaasne.

31.12.2007 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja (AS SEB Varahaldus) 11 investeerimis- ja pensionifondi (sh. 7 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku

pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 6,9 miljardit krooni. 31.12.2006 valitses kontserni kuuluv fondivalitseja 9 investeerimis- ja pensionifondi (sh. 5 avatud investeerimisfondi, 2 kohustuslikku pensionifondi ning 2 vabatahtlikku pensionifondi) kogumahuga 5.9 miljardit krooni. SEB fondide valitsemine (4 fondi) 18,1 miljardit krooni, 2006. aastal 14,6 miljardit krooni.

24. Muud finantskohustused

	31.12.07	31.12.06
Maksed teel*	2,711.8	748.1
Elukindlustuse finantskohustused	966.9	655.5
Faktooringu jäägid	74.5	62.4
Tuletisväärtpaberid (Lisad 32, 1.24)	324.2	32.9
Maksuvõlad (eraldised makseteks)	42.0	21.8
Kogunenud makstav intress	15.3	11.8
Liisingtoodete ettemaksud klientidelt	80.0	60.0
Muud ettemaksud tulud**	397.0	109.3
Muud kogunenud kohustused	156.0	134.9
Muud väärtpaberikohustused	2.6	0.0
	4,770.3	1,836.7

* 2007.a. suurenemine sisaldab kliendi makseid teel tuleviku väärtuspäevaga 1690 miljonit krooni seoses suurenenud maksetega väljapoole Eestit

** 2007.a. suurenemine sisaldab liisingettevõtete ettemaksud tulusid; 230 miljonit krooni võlgnevused kaupade ja teenuste eest ja 79 miljonit krooni liisingvara ettemaksud.

Elukindlustuse klientidega sõlmitud investeerimislepingutest tulenevate finantskohustuste liikumise aruanne

	31.12.07	31.12.06
Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Saldo perioodi alguses	559.0	335.4
Laekunud maksed	345.0	207.8
Teenustasud	-11.7	-7.6
Eraldised ja väljamaksud	-76.6	-48.8
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	33.3	72.2
Saldo perioodi lõpuks	849.0	559.0

Finantskohustused investeerimislepingutest – korrigeeritud soetusmaksumuses

Saldo perioodi alguses	96.5	73.2
Laekunud maksed	30.7	29.2
Teenustasud	-9.2	-8.0
Eraldised ja väljamaksud	-5.7	-2.0
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	5.6	4.1
Saldo perioodi lõpuks	117.9	96.5
Kokku	966.9	655.5

25. Edasilükkunud tulumaksukohustus

	31.12.07	31.12.06
Edasilükkunud tulumaksuvara tütarettevõttes SEB Leasing		
Perioodi algsaldo	2.7	0.0
Edasikantavad maksukahjumid (Lisa 13)	-2.0	2.7
Perioodi lõppsald	0.7	2.7
Edasilükkunud tulumaksukohustus tütarettevõttes SEB Leasing		
Perioodi algsaldo	1.9	1.9
Kürendatud maksuamortisatsioon (Lisa 13)	2.3	0.0
Perioodi lõppsald	4.2	1.9

26. Emiteeritud väärtpaberid

				31.12.07
Ostja / Registri pidaja	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	Lõpp- kuupäev
AS SEB Panga poolt emiteeritud võlakirjad:				
Struktureeritud võlakirjade kliendid	2.4 EUR	37.0	0.00%	29.09.10
AS Eesti Väärtpaberikeskus	50.7 EEK	50.8	4.09%	14.02.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	23.9 EEK	23.9	4.65%	16.06.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	103.1 EEK	103.1	5.30%	14.06.10
AS Eesti Väärtpaberikeskus	190.6 EEK	190.7	4.65%	16.06.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	47.2 EEK	47.2	4.68%	16.06.08
AS Eesti Väärtpaberikeskus	237.5 EEK	237.5	5.00%	01.10.08
Kogunenud makstav intress		14.3		
		704.5		

				31.12.06
Ostja / Registri pidaja	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress	Lõpp- kuupäev
AS SEB Panga poolt emiteeritud võlakirjad:				
Struktureeritud võlakirjade kliendid	2.0 EUR	30.6	0.00%	29.09.10
Struktureeritud võlakirjade kliendid	0.0 EUR	1.3	0.00%	20.04.07
AS Eesti Väärtpaberikeskus	193.2 EEK	193.2	3.33%	14.06.07
AS Eesti Väärtpaberikeskus	84.2 EEK	84.2	3.71%	01.10.07
Kogunenud makstav intress		4.4		
		313.7		

27. Eraldised

	Elu-kindlustuse eraldis	Rahuldama nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Kindlustuse tehnilised eraldised seisuga 01.01.2006	300.9	2.1	7.9	310.9
Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu	7.9	0.0	-7.9	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	96.4	1.3	6.3	104.0
Kindlustuste tehnilised eraldised seisuga 31.12.2006.	405.2	3.4	6.3	414.9
Muud eraldised (juriidiline nõue)	-	-	-	0.8
Kokku eraldised 31.12.2006	-	-	-	415.7
Kindlustuse tehnilised eraldised seisuga 01.01.2007	405.2	3.4	6.3	414.9
Lisatud elukindlustuseraldise koosseisu	6.3	0.0	-6.3	0.0
Aruandeperioodil arvestatud	102.7	-0.2	8.8	111.3
Kindlustuste tehnilised eraldised seisuga 31.12.2007.	514.2	3.2	8.8	526.2
Muud eraldised (juriidiline nõue)	-	-	-	0.8
Kokku eraldised 31.12.2007	-	-	-	527.0

28. Allutatud kohustused

				31.12.07
Emiteerija	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress bilansi-päeval	Lõpp-kuupäev
SEB	17.0 EUR	266.0	5.57 %	21.12.16
SEB	50.0 EUR	782.3	5.59 %	23.09.15
SEB	50.0 EUR	782.4	5.40 %	26.05.16
SEB	50.0 EUR	782.3	5.44 %	29.05.17
Kogunenud makstav intress		9.3		
		2,622.3		
				31.12.06
Emiteerija	Emiteeritud summa valuutas (miljonites)	Summa miljonites kroonides	Intress bilansi-päeval	Lõpp-kuupäev
SEB	17.0 EUR	266.0	4.56 %	21.12.16
SEB	50.0 EUR	782.3	4.48 %	23.09.15
SEB	50.0 EUR	782.4	4.51 %	26.05.16
Kogunenud makstav intress		4.0		
		1,834.7		

Allutatud võlakohustuste puhul on tegemist hübriidsete instrumentidega, mis nende osalise kapitali iseloomu tõttu on teatud tingimuste täitmise korral lubatud arvata panga omavahendite hulka. Kapitali adekvaatsuse arvutamisel võetakse omavahendite koosseisu 100%-liselt muudele üldtingimustele vastavad laenud, mille järelejäänud tähtaeg ületab 5

aastat ning alla 5 aastase tähtaja puhul kasutatakse igal järgneval aastal 20%-list lineaarset amortisatsiooni nii, et kui laenu tasumiseni on jäänud vähem kui aasta, ei arvata laenu enam omavahendite koosseisu.

Allutatud võlakohustused on välja antud muutuva intressimääraga ja intressi ümberarvestus toimub 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast (vt. lisa 2 lk. 50-51). Intressi ümberarvestus toimub kuue kuuliseks perioodiks ette. Allutatud võlakohustus kuulub tasumisele selle tähtajal.

29. Aktsionärid

	Riik	Aktsiate arv	% kogu- arvust
AS SEB Panga aktsionärid seisuga 31.12.2007:			
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)	Rootsi	66,562,381	100.00
AS SEB Panga aktsionärid seisuga 31.12.2006:			
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)	Rootsi	66,562,381	100.00

Aktsiate nominaalväärtus: 10 kr.

Põhikirjajärgne aktsiate maksimaalne arv: 240,000,000

Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud.

SEB AB on AS SEB Panga ainuomanik. SEB AB (registreeritud Rootsis) ei oma kontrollivat emattevõtet.

Kapitali adekvaatsuse arvutus on esitatud lk.60.

30. Dividendipoliitika

SEB Pank on SEB 100 %-lises omanduses. Omakapitali juhtimise, kasumi jaotamise ning reserve moodustamise strateegia väljatöötamisel juhendatakse SEB grupi ühtsest tulevikuriskide käsitlestest ja tegevusstrateegiast. Peale omandamist SEB AB poolt ei ole Grupp maksnud dividende.

31. Reservid (miljonites kroonides)

	31.12.07	31.12.06
Üldine pangandusreserv	298.5	298.5
Ümberhindluse reserv müügiotel finants- varadelt	11.4	19.8
Reservkapital	23.0	19.7
	332.9	338.0

Muude reservide liikumise aruanne

	Üldine pangandusreserv	Ümberhindluse reserv müügiotel finants- varadelt	Reservkapital	Kokku muud reservid
Saldo perioodi alguses (01.01.06.)	298.5	8.6	9.6	316.7
Ümberkanne jaotamata kasumist	-	-	10.1	10.1
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	-	12.1	-	12.1
Ümberkanne kasumiarundesse realiseerumisel	-	-0.9	-	-0.9
Saldo perioodi lõpus (31.12.06)	298.5	19.8	19.7	338.0
Ümberkanne jaotamata kasumist	-	-	3.3	3.3
Neto kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	-	-8.4	-	-8.4
Ümberkanne kasumiarundesse realiseerumisel	-	0.0	-	0.0
Saldo perioodi lõpus (31.12.07)	298.5	11.4	23.0	332.9

Vastavalt 2000. aastani kehtinud tulumaksuseadusele võisid krediitiasutused kahjude katmiseks moodustada maksuvaba üldise pangariski reservi 5% ulatuses laenuportfellist. 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.

SEB Panga 1994 - 1997. majandusaasta kasum on kantud nimetatud üldisesse pangariski reservi (v.a 6,2 miljonit krooni 1995. aasta kasumist). Reservi suurus on 298,5 miljonit krooni, mis sisaldab ka Äriseadustiku nõuete kohast panga reservkapitali. Aastatel 1998 - 2006 pank reservieraldisi ei teinud. SEB Panga tütarettevõtete poolt tehti aastatel 2001-2006 kasumi arvelt reservieraldisi summas 23,0 miljonit krooni.

Kontrollitud		L.P.	
Kaupa	10.03.08		
Pank ja tütarasutused			

32. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud

(miljonites kroonides)

31.12.07

	Lepinguline summa		Õiglane väärtus	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
1. Tühistamatud tehingud	665.1	11,645.0	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud tehingud	273.9	3,908.8	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	234.7	1,362.9	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	391.2	7,736.2	0.0	0.0
2. Tuletistehingud (Lisad 17, 24)*	7,542.0	7,540.1	38.6	38.1
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	4,614.1	4,612.5	38.6	38.1
<i>s.h. forwardtehingud</i>	685.4	689.4	5.8	8.3
<i>vahetustehingud (swapid)</i>	3,447.0	3,441.1	32.1	28.9
<i>optioonid, kirjutatud / ostetud</i>	0.0	0.0	0.0	0.0
<i>muud (spotid)</i>	481.7	482.0	0.7	0.9
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	2,927.9	2,927.6	0.0	0.0
3. Tühistatavad tehingud	80.7	10.2	0.0	0.0
3.1. Krediidiiliinid ja arvelduskrediidid	80.7	0.0	-	-
3.1. Muud tühistatavad tehingud	0.0	10.2	0.0	0.0
4. Struktureeritud toodete optioonid (Lisad 17, 24)	1,537.7	1,531.4	296.2	286.1
	9,825.5	20,726.7	334.8	324.2

31.12.06

	Lepinguline summa		Õiglane väärtus	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
1. Tühistamatud tehingud	259.7	10,588.1	0.0	0.0
1.1. Garantiid ja muud samased tühistamatud tehingud	259.7	2,981.4	0.0	0.0
<i>s.h. finantsgarantiid</i>	234.7	783.1	0.0	0.0
1.2. Laenulimiidid	0.0	7,606.7	0.0	0.0
2. Tuletistehingud (Lisad 17, 24)*	6,462.6	6,476.2	17.4	32.9
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	4,754.0	4,767.7	17.4	32.9
<i>s.h. forwardtehingud</i>	370.8	375.1	1.6	6.0
<i>vahetustehingud (swapid)</i>	2,110.6	2,120.3	6.4	17.8
<i>optioonid, kirjutatud / ostetud</i>	1,687.1	1,687.1	8.8	8.7
<i>muud (spotid)</i>	585.5	585.2	0.6	0.4
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	1,708.6	1,708.5	0.0	0.0
3. Tühistatavad tehingud	0.0	2.5	0.0	0.0
3.1. Muud tühistatavad tehingud	0.0	2.5	0.0	0.0
4. Struktureeritud toodete optioonid (Lisad 17, 24)	879.6	872.9	0.0	0.0
	7,601.9	17,939.7	17.4	32.9

* Tuletistehinguid tehakse kliendipositsiooni katmiseks ja oma portfelli vastavaid riske ei võeta. Kõik tehingutelt tulenevad riskid on täismahus maandatud emettevõttega.

Potentsiaalne tulumaksu kohustus dividendide jagamisest

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 5 739,3 (31. detsember 2006: 3 719,9) miljonit krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 4 534,1 miljonit krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 205,3 miljonit krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 2 901,5 miljonit krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 818,4 miljonit krooni.

31.12.2007 (samuti 31.12.2006) seisuga kuulub 100% SEB Panga aktsiatest SEB-le, kes otsustab dividendide maksmise üle. SEB on otsustanud SEB Panga aruandeaasta jaotamata kasumit dividendideks mitte välja jagada.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

SEB Pangas ja tütarettevõtetes maksuhaldur 2007.a. maksurevisjoni ei teostanud.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

33. Sündmused peale majandusaasta lõppu

Peale majandusaasta lõppu ei ole SEB Pangas toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2007.

Alumisele leheküljele	L-P
Maksumäär	10 03 08
Peale aruandeaasta lõppu, 31.12.2007	

34. Seotud osapooled

(miljonites kroonides)

	31.12.07	31.12.06
Nõuded krediitdiasutuse juhatuse liikmetele ja siseauditi üksuse juhile ning nende lähikondlastele, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingutele.	16.9	10.8
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).	-1.6	-0.5
Krediitdiasutuse juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse juhi ning nende lähikondlaste, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavatele äriühingute hoiused.	-8.1	-15.2
Nõuded emaettevõtjale	5,169.2	1,286.3
Kohustused emaettevõtjale	-37,328.4	-28,737.1
s.h. allutatud kohustused	-2,613.0	-1,838.5
Tingimuslikud nõuded emaettevõtjale	2,183.1	1,908.5
Tingimuslikud kohustused emaettevõtjale	-1,850.1	-1,876.4
Nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	162.1	69.6
Kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-28.8	-45.7
Tingimuslikud nõuded emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	17.9	7.8
Tingimuslikud kohustused emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	-16.4	-7.8
Intrassitulu tehingutest emaettevõtjaga	88.6	16.1
Intrassikulu tehingutest emaettevõtjaga	-1,500.3	-788.4
Tulu teenustasudest emaettevõtjaga	27.0	18.7
Kulu teenustasudest emaettevõtjaga	-3.4	-1.0
Intrassitulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	2.4	1.2
Intrassikulu tehingutest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	-2.2	-0.5
Tulu teenustasudest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	23.8	15.3
Kulu teenustasudest emaettevõtja konsolideerimisgrupi ettevõtjatega	-18.7	-10.9

Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas oluliselt teistele klientidele antud laenudest. Aasta jooksul toimunud tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.

Seotud osapooled on:

- emaettevõtte ja emaettevõtte tütarettevõtjad;
- emaettevõtte tütarettevõtjad
- emaettevõtte sidusettevõtjad
- Grupi sidusettevõtjad
- krediitdiasutuse juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud.

	2007	2006
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS SEB Pangas		
Juhatuse liikmete tasu	13.1	11.5
- töötasud	8.1	10.3
- lahkumishüvitisi maksti grupist lahkunud juhtidele	4.0	0.7
- muud hüvitised juhtkonnale	1.0	0.5
Nõukogu liikmete tasu	0.0	0.0
Tasud ja muud hüvitised juhtkonnale AS SEB Panga tütarettevõtjates		
Juhatuse liikmete (või tegevjuhi) tasu	11.8	10.3
- töötasud	11.8	9.9
- lahkumishüvitisi maksti grupist lahkunud juhtidele	0.0	0.4
- muud hüvitised juhtkonnale	0.0	0.0
Nõukogu liikmete tasu	0.0	0.0

Juhtkonna liikmete tasud

Panga ja tütarettevõtete juhatuse liikmetel on kompensatsioon kuni 12 kuu tasumäära suurune juhul kui teda ei valita tagasi juhatuse liikmeks või kui juhatuse liige keeldub pakutud töölepingulisest ametikohast AS-is SEB Pank või AS SEB Panga konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus.

SEB Panga juhatuse ja juhtkonna liikmetel oli seisuga 31.12.2007 aktisaoptsioone 23 000 SEB AB aktsiale ning võimalus omandada kuni 26 290 tulemusaktsiat.

35. Kohtuvaidlused

ASil SEB Pank puuduvad kohtuvaidlused, millest tulenevalt võiks AS SEB Panga Grupp kanda olulist kahju.

36. Emaettavõtte esmased aruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamisseadusele avaldatakse teave konsolideeritud ettevõtte eraldi esmaste aruannete kohta raamatupidamisaruannete lisades.

1. Panga kasumiaruanne

(miljonites kroonides)

	2007	2006
<i>Intressitulu</i>	3,403.7	2,061.3
<i>Intressikulu</i>	-2,117.8	-1,138.1
Neto intressitulu	1,285.9	923.2
<i>Komisjoni- ja teenustasutulu</i>	900.3	712.3
<i>Komisjoni- ja teenustasukulu</i>	-282.1	-225.8
Neto teenustasutulu	618.2	486.5
Netotulu valuutatehingutelt	154.8	123.9
Netotulu kauplemisest ja soetamisel määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvaradelt	48.5	70.1
Dividenditulu	0.6	0.4
Netotulu investeerimistegevusest	5.9	3.9
Muud tegevustulud	634.3	62.8
Personalikulud	-568.0	-442.2
Muud tegevuskulud	-321.5	-254.0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse muutus	-51.7	-56.7
Kasum enne laenukahjumeid	1,807.0	917.9
Laenukahjumid	-154.5	-4.9
Kasum enne tulumaksu	1,652.5	913.0
Tulumaks	0.0	0.0
Aasta puhaskasum	1,652.5	913.0
Ainuaktsionärile kuuluv kasumiosa	1,652.5	913.0

2. Panga bilanss

(miljonites kroonides)

VARAD

	31.12.07	31.12.06
Sularaha kassas	751.9	667.9
Nõuded keskpangale	4,192.6	2,412.8
Nõuded krediitiasutustele	5,430.9	1,940.3
Nõuded klientidele	58,590.0	49,266.5
Väärtpaberid	535.6	2,669.0
Muu vara	2,346.4	698.4
Investeeringud sidus- ja tütarettevõtjatesse	202.4	323.8
Immateriaalne põhivara	392.9	387.1
Materiaalne põhivara	124.5	117.4
VARAD KOKKU	72,567.2	58,483.2

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Võlgnevus krediitiasutustele	23,031.9	17,392.8
Võlgnevus klientidele	36,736.9	33,423.4
Valitsuse laenufondid ja välisabi fondid	46.9	39.4
Muud finantskohustused	3,217.2	917.8
Emiteeritud väärtpaberid	704.5	313.7
Eraldised	0.8	0.8
Allutatud kohustused	2,622.3	1,834.7
Kohustused kokku	66,360.5	53,922.6

Aksiakapital	665.6	665.6
Aažio	1,346.6	1,346.6
Reservid	298.5	304.9
Jaotamata kasum	3,896.0	2,243.5
Omakapital kokku	6,206.7	4,560.6
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	72,567.2	58,483.2

3. Panga rahavoo aruanne

(miljonites kroonides)

	2007	2006
I. Rahavood äritegevusest		
Saadud intressid	3,174.2	1,947.7
Makstud intressid	-1,701.5	-923.0
Saadud dividendid	0.7	0.4
Saadud teenustasu	900.3	712.3
Neto väärtpaberitulud ja muud tegevustulud	527.3	-21.0
Personalikulud ja muud tegevuskulud	-861.9	-681.5
Ümberhindamise korrigeerimised	-6.4	6.4
Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust	2,032.7	1,041.3
Äritegevusega seotud varade muutus:		
Tähtajalised nõuded pankadele	-1,948.1	-19.3
Laenud ja nõuded klientidele	-9,426.3	-16,179.1
Muud varad	-132.7	53.4
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:		
Võlgnevused krediitiasutustele	7,401.1	10,955.2
Võlgnevused klientidele	3,284.5	5,950.0
Muud võlgnevused ja valitsuse laenufondid	7.6	-9.7
Muud kohustused	165.2	-58.9
Netorahavood äritegevusest	1,384.0	1,732.9
II. Rahavood investeerimisgevusest		
Investeeringusportfelli väärtpaberite ostmine	-9,183.8	-3.4
Laekumine õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaberite	9,194.2	1.4
Tütarettevõtete soetamine	-11.5	0.0
Laekumine tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest	132.9	38.9
Sidusettevõtete soetamine	0.0	-7.0
Kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara ost	-67.3	-39.0
Laekumine kinnisvara, materiaalse ja immateriaalse vara müügist	2.7	13.0
Investeeringisgevuseks kasutatud netorahavoog	67.2	3.9
III. Rahavood finantseerimisgevusest		
Laekumine võlakirjade emiteerimisest	615.6	764.6
Võlakirjade tagasiost (kustutamine)	-234.7	-754.5
Allutatud laenude saamine	782.3	782.4
Netorahavood finantseerimisgevusest	1,163.2	792.5
Neto raha ja selle ekvivalentide muutus	2,614.4	2,529.3
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	7,598.7	5,069.2
Välisvaluuta kursimuutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	1.0	0.2
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	10,214.1	7,598.7
Raha ja selle ekvivalentide jääk koosneb:	31.12.07	31.12.06
Kassa	751.9	667.9
Nõuded keskpangale	4,181.0	2,412.8
Likviidsed hoiused teistes krediitiasutustes	5,088.9	1,878.6
Väärtpaberite kauplemis- ja likviidsusportfell	192.3	2,639.4
Kokku	10,214.1	7,598.7

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

SEB Pank AS
 Kassa ja arveldus
 L.P.
 10.03.08.

4. Panga omakapitali muutuse aruanne

(miljonites kroonides)

	Aksia- kapital (lisa 29)	Üle- kurss (aazio)	Reservid (lisa 31)	Jaota- mata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2006	665.6	1,346.6	298.5	1,330.5	3,641.2
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	6.4	0.0	6.4
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	913.0	913.0
Saldo seisuga 31.12.2006	665.6	1,346.6	304.9	2,243.5	4,560.6
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-323.9
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					1,833.5
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2006	665.6	1,346.6	304.9	2,243.5	6,070.2
Saldo seisuga 01.01.2007	665.6	1,346.6	304.9	2,243.5	4,560.6
Väärtpaberite ümberhindlus	0.0	0.0	-6.4	0.0	-6.4
Aruandeperioodi kasum	0.0	0.0	0.0	1,652.5	1,652.5
Saldo seisuga 31.12.2007	665.6	1,346.6	298.5	3,896.0	6,206.7
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-202.4
Kontrollitavate ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					2,077.8
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007	665.6	1,346.6	298.5	3,896.0	8,082.1

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS SEB Pank aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Pank ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2007, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust 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 raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab 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 raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning 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 raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Relika Mell
Vannutatud audiitor

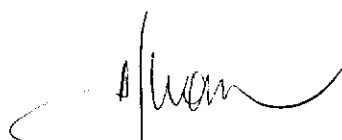
10. märts 2008

AS SEB PANK
asukohaga: Tornimäe 2, Tallinn
JUHATUSE OTSUS nr. 35

Tallinn,

07. märts 2008.a.

1. Teha ainuaktsionärile ettepanek jätta 2007.a. majandusaasta kasum summas 1,652,527,794 EEK (üks miljard kuussada viiskümmend kaks miljonit viissada kakskümmend seitse tuhat seitsesada üheksakümmend neli Eesti krooni) välja jaotamata.
2. Esitada käesolev otsus AS SEB Pank nõukogule läbivaatamiseks.



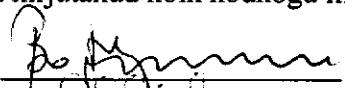
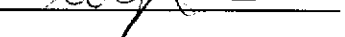
Ahti Asmann
Juhatuse esimees

Nõukogu allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud AS SEB Panga tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2007.a. lõppenud finantsaasta kohta.

AS SEB Pank nõukogu on juhatuse poolt esitatud 2007. 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:

<u>12. märts</u>	2008.a.		Bo Magnusson
<u>12. märts</u>	2008.a.		Anders Arozin
<u>12. märts</u>	2008.a.		Ainārs Ozols
<u>12. märts</u>	2008.a.		Audrius Žiugžda
<u>12. märts</u>	2008.a.		Ulf Pettersson

AKTSIASELTSI SEB PANK
AINUAKTSIONÄRI OTSUSED

RESOLUTIONS OF
THE SOLE SHAREHOLDER OF
AS SEB PANK

Stockholmis, 17. aprillil 2008.a.

In Stockholm, on 17 April, 2008

Aktsiaseltsi SEB Pank, registrikood 10004252, asukoht Tornimäe 2, Tallinn, ainuaktsionär **Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**, registrikood 502032-9081, asukoht Stockholm, Rootsi, oma volitatud esindaja **Bo Magnusson'i**, isikukood 620629-1111, isikus (volikiri 08. jaanuarist 2008.a.) on teinud alljärgnevad otsused:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registry code 502032-9081, located in Stockholm, Sweden, as the sole shareholder of **AS SEB Pank**, registry code 10004252, located at Tornimäe 2, Tallinn, acting through its authorised representative **Bo Magnusson**, personal code 620629-1111 (Power of Attorney of 8 January 2008), has made the following decisions:

1. 2007.a. majandusaasta aruande kinnitamine (otsus nr 2008/2/3)

1. Approval of the 2007 annual report (resolution no 2008/2/3)

Tutvunud AS'i SEB Pank 2007.a. raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruandega (majandusaasta aruanne), audiitori järeldusotsuse ja kasumi jaotamise ettepanekuga,

Having examined the annual financial accounts of AS SEB Pank for 2007 and the activity report (annual report), the auditor's report and profit distribution proposal,

kinnitada panga juhatuse poolt koostatud ning nõukogu poolt 12.03.2008 heaks kiidetud 2007.a. majandusaasta aruanne (lisatud).

to approve the 2007 annual report (enclosed), prepared by the bank's management board and approved by the supervisory board on March 12, 2008.

2. Kasumi jaotamise otsustamine (otsus nr 2008/2/4)

2. Decision on the profit distribution (resolution no 2008/2/4)

Vastavalt juhatuse poolt esitatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud kasumi jaotamise ettepanekule,

According to the profit distribution proposal, presented by the management board and approved by the supervisory board,

jätta 2007.a. majandusaasta kasum summas 1,652,527,794 (üks miljard kuussada viiskümmend kaks miljonit viissada kakskümmend seitse tuhat seitsesada üheksakümmend neli) krooni, välja jaotamata.

not to distribute the profit for the financial year 2007 in the amount of 1,652,527,794 (one billion, six hundred and fifty-two million, five hundred and twenty-seven thousand, seven hundred and ninety-four) kroons.

3. Audiitori nimetamine (otsus nr 2008/2/5)

3. Appointing an auditor (resolution no 2008/2/5)

3.1. Nimetada AS'i SEB Pank audiitoriks 2008.a. majandusaastal Tiit Raimla audiitorühingust AS PricewaterhouseCoopers;

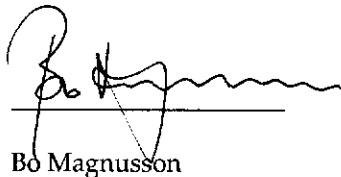
3.1. To appoint Tiit Raimla from audit firm AS PricewaterhouseCoopers, as the auditor of AS SEB Pank for the financial year 2008;

• 3.2. Volitada juhatust sõlmima audiitorteenuste leping 2008.a. majandusaastaks audiitorühinguga PricewaterhouseCoopers;

3.2 To authorise the management board to conclude the agreement for audit services for the financial year 2008 with audit firm PricewaterhouseCoopers;

3.3. Maksta audiitorile tasu vastavalt sõlmitavale lepingule.

3.3. To pay a fee to the auditors in accordance with the agreement.



Bo Magnusson
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
volitatud esindaja/
Authorized representative of Skandinaviska
Enskilda Banken AB (publ)