



Swedbank AS

Aastaaruanne 2023

Sisukord

KONSOLIDEERITUD TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE JA LISAD	14
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	87
JUHATUSE AVALDUS	94
JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISEKS	95

Konsolideeritud tegevusaruanne

1 Konsolideeritud tegevusaruande arvestusperiood

01.01.2023–31.12.2023

2 Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ja nende kontaktandmed

Nimi	Swedbank AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti
Registrikood	10060701
Registreerimise kuupäev ja koht	10. jaanuar 1992, Tallinn
Telefon	+372 6310 310
E-post	info@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Swedbank AS on aktsiakapitalil põhinev krediidasutus, mis võtab Eesti Panga väljastatud litsentsi alusel mit-teprofessionaalsetelt turuosalistelt vastu hoiuseid ja muid tagasimakstavaid vahendeid ning annab selliseid vahendeid laenuks. Lisaks on Swedbank AS-il õigus pakkuda teisi finantsteenuseid vastavalt Krediidasutuste seadusele.

Nimi	Swedbank Liising AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 15039 Tallinn, Eesti
Registrikood	10434248
Registreerimise kuupäev ja koht	20. juuli 1993, Tallinn
Telefon	+372 613 1324
E-post	liising@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Liising (kapitali- ja kasutusliising) ning faktooring.

Nimi	Swedbank Life Insurance SE
Õiguslik vorm	Euroopa äriühing
Aadress	Liivalaia 12, 10118 Tallinn, Eesti
Registrikood	10142356
Registreerimise kuupäev ja koht	24. oktoober 1995, Tallinn
Telefon	+372 613 1606
E-post	kindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Elukindlustus.

Nimi	Swedbank P&C Insurance AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 12, 10118 Tallinn, Eesti
Registrikood	11269248
Registreerimise kuupäev ja koht	21. juuni 2006, Tallinn
Telefon	+372 888 2100
E-post	varakindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Varakindlustus.

3 Panga ja Grupi seisundi, äritegevuse ja arengu ülevaade ning Grupi finantstulemuste analüüs

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi (AS) vormis krediitiasutus, mille alaline asukoht on Eestis.

Panga 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid Swedbank Liising AS-i (sh selle tütarettevõtet Ektornet Project Estonia I OÜ), -d, Swedbank Life Insurance SE-d, Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi koos Swedbank Eesti või Grupp) ja tema osalust sidusettevõtetes. Swedbank AS-ile kuulub 100% selle tütarettevõtete aktsiatest. Üksikasjalik teave Grupi ettevõtete investeeringute kohta on toodud Lisas 1, Ettevõtte ülevaade.

Swedbank Liising AS on Ektornet Project Estonia OÜ ainuomanik. Sellel tütarettevõttel majandustegevus puudub.

Swedbank Life Insurance SE on Eestis tegutsev elukindlustusettevõtte, millel on filiaalid ka Lätis ja Leedus. Swedbank P&C Insurance AS on Eestis tegutsev kahjukindlustusettevõtte, millel on filiaalid ka Lätis ja Leedus.

2021. aasta 1. oktoobrist kuulub Swedbank Baltics AS-ile kui valdusühingule 100% Panga aktsiatest, kuid Panga emaettevõtte on Swedbank AB (publ).

Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse Swedbank Baltics AS-i ja Swedbank Grupi raamatupidamise aastaaruandesse. Aastaaruandes tähistab Swedbank Grupp või Swedbank läbivalt Swedbank AB-d (publ) ja tema tütarettevõtteid. Swedbank Baltics AS viitab Baltikumi valdusühingule ning Baltikumi konsolideerimisgrupp tähistab Swedbank Baltic AS-i ja selle tütarettevõtteid.

Swedbanki strateegiline suund

Swedbanki eesmärk on aidata paljudel inimestel ja ettevõtetel luua paremat tulevikku. Selleks pakume klientidele finantsnõu, -teenuseid ja -tooteid neljal koduturul: Rootsis, Eestis, Lätis ja Leedus. Selle tulemusel saavutame oma visiooni rahaliselt stabiilsest ja jätkusuutlikust ühiskonnast.

Meie visioon

Meie visioon on rahaliselt stabiilne ja jätkusuutlik ühiskond. Jätkusuutlikkus hõlmab keskkondlikku, sotsiaalset, rahalist ja eetilist mõõdet. Oleme veendunud, et koostöös suure kliendibaasiga avaldab Swedbank ühiskonnale jätkuvalt positiivset mõju ja panustab pikaajaliselt jätkusuutlikku ühiskonda.

Meie kliendilubadused

Kliendid on meie edu alus ja meie eesmärk on neid toetada igas eluetapis. Lubame klientidele, et üheskoos muudame nende finantsasjade ajamise lihtsamaks: pakume kliendile sobivat ennetavat nõustamist, aitame teha jätkusuutlikke otsuseid ning muudame keeruka lihtsaks.

Meie väärtused

Meie identiteedi tuum on meie väärtused – avatud, lihtne ja hooliv –, mis on ka meie ettevõttekultuuri vundament. Väärtused toetavad visiooni ja suunavad meid igapäevatoos ja otsustes, aga ka suhtluses klientide ja teiste sidusrühmadega. Oleme avatud ja kaasav pank, kus austatakse ja toetatakse mitmekesist töötaja- ja kliendibaasi. Püüame kõigile klientidele pakkuda just nende vajadustest lähtuvat, sujuvat ja hoolivat panganduskogemust.

Meie aluspõhimõte

Aluspõhimõte on esmatähtis nii meie eesmärgi, visiooni kui ka kliendilubaduse täitmiseks. Tagame atraktiivse töökoha, mille kultuur on rajatud kaasatusele ja vastutuse võtmisele. Keskendume sellele, et toimime kui tõhus, kasumlik ja nõuetele vastav pank ja finantsteenuste platvorm. Samuti on tähtis, et meil oleks standardne, töökindel ja kasvu võimaldav finantstaristu.

Meie strateegilised eesmärgid

Oleme pühendunud kestva väärtuse loomisele ning oleme paika pannud strateegilised eesmärgid edusammude mõõtmiseks strateegilise suuna poole liikumisel.

Rahaliselt stabiilne ja jätkusuutlik ühiskond

Oleme oma rolli finantsturu olulise osalisena äärmiselt tõsiselt. Jätkusuutlik äritegevus ning majanduslikult, sotsiaalselt ja keskkondlikult jätkusuutliku arengu edendamine mõjutavad kogu meie tegevust. Samasugust vastutust tunneme üleminekul keskkonnanahoidlikule majandusele ja meie mõju vähendamisel kliimamuutustele.

Kliendirahulolu ja -usaldus

Kliendile väärtuse loomiseks pakume ennetavat teenindust ning vajaduspõhiseid tooteid ja teenuseid. Kõrgel tasemel kliendiväärtus on kestliku kasumlikkuse alus. Samuti tagab see kliendirahulolu, usalduse ja Swedbanki valimise oma finantspartneriks.

Ööpäevaringne kättesaadavus

Meie eesmärk on alati kliente aidata. Töötame pidevalt selle nimel, et säilitada stabiilne taristu ja kindel digivõimekus ning tagada ööpäevaringne ligipääsetavus meie toodetele ja teenustele.

Kaasatud töötajad

Kaasatud ja tööandja üle uhkust tundvad töötajad loovad parema kliendikogemuse, mis viib omakorda rahulolevamate klientideni. Meie eesmärk on olla atraktiivne tööandja, kes pakub tervislikke ja jätkusuutlikke töötingimusi ning kaasavat töökeskkonda, mis peegeldab meie väärtusi – avatud, lihtne ja hooliv.

Stabiilne riskijuhtimine ja vastavuskontroll

Kindel riskijuhtimine iseloomustab kogu meie äritegevust ning aitab seoses riski, tootluse ja turuolukorraga teha teadlikke ja mõistlikke otsuseid. See on tähtis tegevus nii klientide, investorite ja reguleerivate asutuste usalduse säilitamiseks kui ka finantssüsteemi usaldusväärsaks osaliseks jäämiseks.

Investeeringute konkurentsivõimeline tootlus ja juhtival tasemel kulutõhusus

Jätkusuutlik pank on kasumlik pank. Loomes aktsionäridele väärtust pikaajalise kasumliku kasvu ja tõhususega. Kiirest kasvust enam väärtustame järjepidevat kasumlikkust, sest see tagab meie klientidele, omanikele ja ühiskonnale stabiilsuse ja prognoositavuse. Koos juhtival tasemel kulutõhususega aitas kasumlikkus meil ka 2023. aastal saavutada head majandustulemused, mis võimaldavad pidevalt investeerida toodete ja kanalite arendusse.

Majanduskeskkond ja -prognoos

Eesti SKT jätkas 2023. aastal langustrendi. Kuigi majandusurutis on pikale veninud, on see siiani suhteliselt leebe. Majandus on 2022. aasta algusest langenud ja 2023. a kolmandaks kvartaliks jäi SKT maksueelsele tipule alla 5,7%.

2023. aasta esimese kolme kvartali jooksul mõjutasid SKT mahtu enim energia- ja transporditööstus, mille kombineeritud mõju vastutab enam kui 50% languse eest. Jätkuvalt mittetaastuvatele energiaallikatele toetuv elektritootmine on Eestis kaotanud konkurentsivõime, samas kui aeglustunud majandustegevus ja kõrgem energiatõhusus on kaasa toonud madalama tarbimise. Transpordisektorile andis hoobi raugenud nõudlus ja Venemaaga lõpetatud transiitveod.

Tagasihoidliku ekspordi ja sisenõudluse tingimustes valitseb kõigis sektorites ebakindlus. Kaubaeksport kannatas välisnõudluse ja konkurentsivõime vähenemise tõttu, ning kuigi teenuseeksport 2023. a esimesel poolaastal hoogustus, pöördus ka see kolmandas kvartalis langusesse. Järsk

vahekaupade impordi kukkumine viitab tootmismahu ja kaubaeksporti jätkuval langusele vähemalt lähimatel kuudel. Kuid kuna Eesti kaubanduspartnerid ja nende nõudlus hakkavad eelduste kohaselt taastuma, töötab 2024. aasta teine pool paremaid ekspordiväljavaateid.

Inflatsioon aeglustus jõudsalt ning eelmise aasta aprillist detsembrini püsisid keskmised hinnatasemed muutumatuna. 2023. aasta alguses hoogustunud inflatsiooni tõttu tõusid hinnad sellegipoolest keskmiselt 9,2%. Tööturul valitseb suhteliselt positiivne olukord. Ehkki tööhõive määr on viimasel kuudel pisut langenud, on üldine tööhõive kõrgel püsinud. Teisest küljest on töötuse määr mõõdukalt kasvanud. Tänu kiirele palgakasvule hakkas reaalpalk 2023. aastal keskel taastuma. Vaatamata reaalpalka kosumisele toppab tarbimismahu kasv, sest leibkondade kindlustustunne on jätkuvalt nõrk. Üks piiratud tarbimise põhjuseid on seegi, et leibkonnad on rohkem sääste kandnud tähtsajalisele hoiusele.

Finantssektor on endiselt tugev. Laenuportfellid jätkasid kasvu, kuigi aeglaselt, ning viivislaenu osakaal on madal. Ettevõtted ja leibkonnad on kõrgematele intressimääradele hästi vastu pidanud. 2023. aasta keskpaigani oli firmadel tugev müügi- ja kasumimarginaal ning suhteliselt tugev tööturg on tarbijatele kasuks tulnud. Kuigi finantssektori väline äritegevus 2023. aasta teises pooles langes, jäi see aastate võrdluses kõrgele tasemele. Sama kehtib kasumlikkuse kohta (kasumiosa käibes), mis püsis võrreldes viimase kuue aastaga kõrgel.

Eesti majanduses taastub prognoosi kohaselt kvartalipõhine kasv juba 2024. aasta esimeses pooles, kuid tervikaastale prognoositakse 0,3% langust. Näeme 2025. aastaks ette mõõdukat 2,5% kasvu, mida toetab tugevam sisenõudlus ja ekspordi pöördumine tõusule. Eesti SKT maht ületab maksumiselt tippu 2021. aasta neljandas kvartalis eeldatavasti alles 2026. aastal. Seega kulub majandusel taastumiseks neli aastat.

Geopoliitiliste pingete mõju

Geopoliitilisi pingeid süvendab jätkuv sõda Ukrainas, Hamasi ja Iisraeli sõda Lähis-idas, Hiina surve vabale Taiwanile ning Houthis mässuliste rünnakud Punase mere kaubalaevadele. Sõda Ukrainas mõjutab olulisel määral Baltikumi majandust, kuna süvendab piirkondliku majanduskasvu aeglustumist oma üleilmse mõjuga kaubaturgudele, tarneahelatele, inflatsioonile ja muudele finantstingimustele. Kuigi Balti riikide majandus on sõja põhjustatud vapustustele tugevat vastupanu osutanud, jäi majandustegevus tagasihoidlikuks. Kohalikud valitsused töötasid 2022. a lõpus ja 2023. a alguses välja lisatoetusmeetmed, et leevendada energiakriisi mõju ettevõtetele ja vähekindlustatud peredele.

Ühe meetmena inflatsioonisurve leevendamiseks tõstis Euroopa Keskpank (EKP) 2023. aastal järjekindlalt baasmääri. EKP rahandusmeetmete tulemusel langes inflatsioon märgatavalt ning taandus kõrgelt tasemelt ühekohalist arvudeni. Samas kergitas EKP baasmäärade tõus ja tihe konkurents hoiuseturul hoogsalt hoiuste hindu. Aasta lõpuks rauges hoiuseturu konkurents stabiilsele tasemele ja esimesed turuosalisel hakkasid detsembris hinnataset langetama.

Vaatamata jätkuval ebakindlusele, mis on tingitud geopoliitilise olukorra eskaleerumisest 2022. aastast ja pikaajalistest majandusvapustustest, ei näinud Balti tütarpangad tõsist ohtu ei likviidsusele, kliendikäitumisele ega ka üldisele ärikliimale. Kodulaenuportfell kasvas hoolimata eluasemete madalamast taskukohasusest. Tarbimislaenu kasvu andsid hoogu remondi-, auto- ja õppelaenu. Ka ärialaenu jätkasid kasvu, kuna avaliku sektori ja kommunaalsektori nõudlus on tugev eriti taastuvenergia valdkonnas. Nõudlus pikaajaliste laenude järele püsis samuti arvestataval tasemel.

Swedbank toetab Ukraina sõjas kannatada saanud inimesi. Vahendasime Ukraina suunal makseid ning avasime Ukraina põgenikele pangakontosid ilma teenustasu võtmata. Swedbankis konto avanud põgenikele kaotasime ka de-

betkaardi teenustasu. 2023. aastal sai Swedbank Eesti klientideks ligi 6000 Ukraina põgenikku, samas kui sõja eskaleerumisest 2022. aastal on Ukraina põgenikest kliente kokku 18 000. Swedbank toetab rahaliselt kohalikke valitsusvälistel organisatsioonide ja algatusi, mis organiseerivad, koordineerivad ja toetavad Ukraina pagulasi.

Ettevõtte areng

Klienditeeninduse taseme parandamiseks võttis Nõustamiskeskus kasutusele uue kliendisuhtluse platvormi. Uuel platvormil on kliendi isikuvastuse funktsioon ning nutikas suunamine asjakohaste teadmiste ja oskustega kliendinõustaja juurde.

Swedbank Eesti jätkas personaalsete pakkumiste väljatöötamist ja turule toomist vastavalt kliendi vajadustele. Äriklientidele toime turule mobiilse terminali maksesüsteemi ja kaardimaksete vastuvõtu süsteemi müügikohtades. Tänu neile saavad ettevõtjad võtta tooteid ja teenuste eest tasu kaardimaksega just seal, kus viibib klient.

Jätkusuutlikkuse edendamiseks võttis Swedbank 2023. aastal kasutusele ESG eneseanalüüsi tööriista, millega saavad ettevõtted tuvastada oma peamisi ESG riske. Lisaks tõi Pank turule spetsiaalse uue metsa rahelaenu ja väljastas Eesti esimese jätkusuutliku põllumajanduse sertifikaadiga põllumajanduslaenu. Samuti hakkas Swedbank väljastama 100% ringlussevõetud plastist pangakaarte. Nende tegevuste kohta saab lisateavet lugeda tegevusaruande jätkusuutlikkuse peatükist.

Klientide ja koostööpartnerite tunnustuse märgiks nimetati Swedbank Baltic Brandi auhinnatseremoonial „Armastatuimaks brändiks“. Swedbanki tunnustati Baltimaade ning eraldi Eesti ja Läti kõige armastatuma brändi tiitliga viiendat aastat järjest. Lisaks nimetati Swedbank kõige inimlikumaks pangaks Balti riikides ja teiseks kõige armastatuimaks kaubamärgiks Leedus.

Võitlus finantskuritegevusega

Swedbankil on ühiskondlik kohustus võidelda finantskuritegevusega. See hõlmab pettuste ärahoidmist, kontrollimeetmete rakendamist kuritegelikkuse päritolu rahaga seotud ebaseaduslike tehingute ennetamiseks ning terrorismi rahastamiseks mõeldud ülekannete takistamist.

2023. aastal kasvas märgatavalt õngitsuskirjade, -sõnumite ja -telefonikõnede arv, mis tähendab, et manipuleeriti rohkem sihtmärke. Petiste usin sotsiaalmeedia kasutus pälvib tähelepanu ning madala teadlikkusega kliendid on haavatavad ja kergesti manipuleeritavad. Swedbank panustab pidevalt vastupanuvõime ning mainitud kuritegude avastamise, ennetamise ja uurimise suutlikkuse tõstmisse.

Balti konsolideerimisgrupp jätkas tööd rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise (AML/CTF) ning sanktsioonide ümberkujundamise pikaajalise programmi raames, mis käivitati Swedbank Grupis 2021. aastal. Programmi eesmärk on tagada finantstööstuse parimate tavade järgimine võitluses finantskuritegevusega. Programm hõlmab kontrollimeetmete arendamist ja täiustamist ning tagab Pangas kindla riskimaanduse mudeli ja korra rakendamist. Programmi soodustavad ja Balti tütarpankade AML/CTF-i jõupingutustele loovad tugeva ja läbipaistva aluse integreeritud süsteemid, andmed ja taristu. Programmi eesmärk on püsida finantskuritegevuse esirinnas ja heastada varasemaid vajakajäämisi, mille tuvastasid Rootsi ja Eesti finantsinspeksioon. Balti konsolideerimisgrupp osales ennetavalt programmi elluviimisel, mis võtab eeldatavasti mitu aastat aega.

Jätkusuutlikkus

Jätkusuutlikkuse raamistik

Jätkusuutlikkus on Swedbanki strateegilise suuna läbiv teema. Swedbanki grupp on liitunud mitme rahvusvahelise leppega, sealhulgas Pariisi kliimalepe, ÜRO säästva arengu eesmärgid, ÜRO vastutustundliku panganduse põhimõtted jt. Osalemisega netonullheite pangandusliidus püüdleb

Swedbanki grupp netonullheite saavutamise poole 2050. aastaks. Kliimanetraalsuse ülemineku hõlbustamiseks on Swedbank seadnud kliimaeesmärgid nii kodulaenudele, ärikinnisvarale kui ka energialaenuportfellile.

Swedbankil on põhjalik jätkusuutlikkuse raamistik, mille moodustavad jätkusuutlikkuse põhimõtted, keskkonnapõhimõtted, kliimamuutustega seotud seisukohavõtt, kaitsevarustusega seotud seisukohavõtt ja muud strateegilised dokumendid.

Lisateave Swedbanki Grupi ja Swedbank Eesti jätkusuutlikkuse algatuste kohta on saadaval:

- Swedbank Grupi aasta- ja jätkusuutlikkuse aruan- des 2023: <https://www.swedbank.com/investor-relations/reports-and-presentations/annual-reports.html>
- Swedbanki Grupi jätkusuutliku rahastamise raam- istikus: <https://www.swedbank.com/sustainability/strategy-and-framework/swedbanks-sustainable-funding-framework.html>
- Swedbanki Grupi 3. samba aruan- des: <https://swedbank.com/investor-relations/reports-and-presentations/risk-reports.html>
- Swedbank AS-i kolmanda samba aruan- des: <https://www.swedbank.ee/about/about/reports/st-art?language=ENG>

Jätkusuutliku rahanduse eeskirjad

Euroopa Liidu jätkusuutliku rahanduse raamistiku nurgakivi EL-i taksonoomia muudeti 2023. aastal keerukamaks. Swedbanki Grupi 2023. aasta taksonoomia aruanne kajastab Panga vastavust kliimamuutuste leevendamise ja nendega kohanemise määru- ses püstitatud eesmärkidele.

Parimate turutavade ja EKP seireootuste täitmiseks tege- leb Swedbank jätkuvalt kliima- ja keskkonnariskide maan- damisega. 2023. aastal võttis Pank kasutusele ESG riski olulisuse hindamise ja portfelli analüüsi meetmed ning lõi äriklientidele ESG hindamistööriista. Kliimamuutustega seotud riskide kohta saab lisateavet lugeda Swedbanki Grupi kolmanda samba koondaruandest.

Swedbank on pühendunud jätkusuutlikkuse integreerimise- le Panga investeringute haldus- ja nõustamisvaldkonda. Vastavalt Mifid2/IDD-le kaardistame klientide jätkusuutlikku- se eelistusi Investeerimisnõustamise tööriista. Kooskõlas jätkusuutliku rahanduse avalikustamise määru- sega (SFDR) oleme 2023. aasta algusest koostanud ja avaldanud aruan- deid, et teavitada avalikkust läbipaistval moel jätkusuutlikku- se toodetest ning kõigi kogumistoodete eesmärkidest.

Selleks et hakata rakendama ettevõtete jätkusuutlikkuse aruandluse direktiivi (CSRD) viis Swedbanki Grupp esimest korda läbi olulisuse topeltanalüüsi, mille tulemused on ära toodud Grupi aasta- ja jätkusuutlikkuse aruan- des. 2024. Aastal on kavas täiendavad tegevused, et saavutaksime vastavuse CSRD-ga.

Keskkondlik jätkusuutlikkus Strateegilised edusammud

2022. aastal seadis Swedbanki grupp kooskõlas pangandus- sektori heade tavade- ga 2030. ja 2050. aastaks süsinikheite vähendamise eesmärgid. Swedbanki Balti tütar- ettevõtete kliima- eesmärgid 2030. aastaks on kodulaenude heite- mahukuse vähendamine 48% (Baltikumi heitemahukus oli 2022. aastal 40,53 kg Co2-ekvivalenti/m²), ärikinnisvara heite- mahukus langes 45% (Baltikumi heitemahukus oli 2022. aastal 110,23 kg/CO2-ekvivalenti) ja suurte- le energiatootmiset- te- vetele seadis Grupp eesmärgi saavutada 2030. aastaks heitemahukus 0,07 CO2-ekvivalenttonni/MWh, mis tähendab 59% madalamat heitemahukust kui 2019. aastal (Baltikumi heitemahukus oli 2022. aastal 0,37 CO2-ekvivalenttonni/MWh). 2023. aastal toetas Pank klientide kliimanetraalsuse ülemineku püüdlusi uue täpsustatud rakenduskavaga, kuidas saavutada portfelli heite-

eesmärgid.

Panga eesmärk on parandada portfelli juhtimist ja ESG teabe kättesaadavust ning välja töötada vahendid, mis toe- taksid klienti üleminekul kestlikele ärimudelitele. Jätkame Panga süsinikujälje kaardistamist ja kõrgemate kliima- ees- märkide seadmist.

Liidripositsiooni kindlustamiseks on Swedbank ka alusta- nud bioloogilise mitmekesisuse ja loodusega seotud riskide uurimist. 2023. aastal töötas Swedbank välja meetodi vee ja bioloogilise mitmekesisusega seotud portfelleriskide tuvas- tamiseks, lähtudes Jätkusuutlikkuse Arvestusstandardite Nõukogu (SASB) ja loodusega seotud finantsteabe avalikus- tamise töö- rühma (TNFD) raamistikest. 2024. aastal kavat- seme seda meetodit rakendada portfelli analüüsis.

Tootud ja teenused

Swedbanki Grupi jätkusuutliku rahastamise raamistik on kooskõlas Swedbanki strateegiaga ühildada ettevõtlus null- heite eesmärgiga läbi rohelaenudele soodsate tingimuste loomise. 2023. aastal suurenes rohelaenude portfelli (laenu- d, mis vastavad jätkusuutliku rahastamise raamistiku ja jätku- suutlikkusega seotud laenude rohekriteeriumidele) Eestis 326 miljoni euroni. Eesti suurima rohelise äri- laenu lepingu Tallinn AS-iga. Meie osalesime selles 298 miljoni eurodes jätkusuutlikkusega seotud laenu- tehingus sündikaadi osapoole- na.

Swedbank tõi turule eriotstarbelise uue metsa rohelaenu, saades esimeseks kommerts- pangaks Eestis, kes sellist laenu on pakkunud. Uue metsa laenu saajad kasvatavad uut metsa kooskõlas kestlike nõuetega ning kindlustavad metsa püsijäämise. Uus laenu- toode töötati välja koostöös Eesti idu- ettevõtte Arbonicsiga, kes töötas välja rakenduse uue metsa modelleerimiseks ja neeldatud süsinikdioksiidi kogu- se väljaarvutamiseks. Lisaks andis Swedbank välja esimesed jätkusuutlikud põllumajanduslaenu- d, millel on idu- ettevõtte eAgronomi loodud jätkusuutlikku põllumajanduse sertifikaat.

Et veelgi toetada üleminekut keskkonnanahoidlikule majan- dusele, korraldas Swedbank Eesti eriotstarbelised hinna- kampaaniad kaheaastase 0% marginaaliga A-energiaklassi kodulaenudele, kortermaja renoveerimislaenudele, päikesepaneelide ja muude isiklikuks otstarbeks mõeldud taastuv- energia toodete laenudele ning vähe- se heitega sõidukite liisimisele. Üldiselt reageerisid kliendid Swedbanki erika- mpaaniale positiivselt ja aktiivselt. Sama võib öelda meie kinnisvarapartnerite, automüüjate ja isegi konkurentide kohta, kes on seda erinevates foorumites esile toonud kui positiivset eeskuju keerulistes turutingimustes. Kampaania jooksul rahastati 2064 klienti enam kui 220 miljoni euroga.

Alates 2023. aasta maist väljastame 100% ringlussevõetud plastist pangakaarte (nii deebet- kui ka krediitkaarte nii era- kui ka äriklientidele). Aasta jooksul väljastas Swedbank Eesti enam kui 268 000 pangakaarti, mis olid toodetud 100% ringlussevõetud plastist. Uus kaart nimega TouchCard on kasutajasõbralikum ka neile, kellel on raskusi erinevate kaartide eristamisega. Ligipääsetavust suurendav sälk aitab kasutajal kindlaks teha, kas tegemist on deebet-, krediit-, või ettemaksekaardiga.

Swedbank peab ligipääsetavust varahalduse loomulikuks ja lahutamatuks osaks. Pank prognoosib ka suuremat nõud- lust jätkusuutliku rõhuasetusega kogumistoodete järele. Samas kehtestab Euroopa Liit finantstoodete jätkusuutlikku- sele ja kliendile antavale teabele selgemaid ja rangemaid reegleid. Pikaajaliste hoiuste edendamiseks pakub Swedbank Roburi investeerimisfonde, mis on kooskõlas jätkusuutliku investeerimisstrateegiaga, sealhulgas Swedbanki Robur Global Impacti fonde, mis investeerivad peamiselt ÜRO 17 ülemaailmse säästva arengu eesmärgi saavutamisse panustavatesse ettevõtetesse. Swedbank jälgib aktiivselt oma keskkonna- ja ühiskonnasõbralike too- dete käekäiku vastavalt SFDR-i nõuetele. Nendeks on kol- manda pensionisamba fondid, Roburi fondid ja kindlustuse- ga investeerimistooted. 2023. aastal saavutas nende raha-

voog 85% seatud eesmärkidest. Pidurdavalt mõjus Eesti erakliendi portfelli negatiivne rahavoog tulenevalt maksu-muudatustest. Suurima vahendite sissevoolu saavutasid kolmanda pensionisamba fondid.

2022. aasta novembris võttis Swedbanki elukindlustuse osakond ühe riskitootena kasutusele kiusamisvastase teenuse. Seda teenust, mis on mõeldud kiusamise all kannata-vatele lastele ja nende peredele, osutab välispartner. Teenu-se eduka turule toomise eest pälvis Swedbanki elukindlustu-se osakond auhinna „Eesti kindlustustegu 2023“. Usume, et see uuenduslik toode toetab meie laste vaimset tervist ja edendab vägivallatut, kaasavat ja tõhusat õpikeskkonda.

Klientide juhendamine ja nõustamine

Meie kliendid hoolivad jätkusuutlikkusest üha enam. Äripan-ganduses juhivad kliendi kaasamist keskkonnahoidu meie uus ESG hindamismeetod ja personaalset kohtumised suu-rettevõtetega. Põhitähelepanu pöörame seejuures näiteks kinnisvara-, kommunaal-, energia-, tootmis-, jaemüügi ja metsasektorile. Finantseerimisprotsessi käigus hindame kõigi ärikliente ka jätkusuutlikkuse vaatenurgast. Hindamine toimub ärikliendi ESG hindamistööriistaga.

2023. aastal jätkasime oma hinnatud ESG koolitusprog-rammi, mille kutsusime ellu koostöös TalTechiga. Program-mis on osalenud enam kui 70 ettevõtte esindajad, kes tege-levad oma igapäevatoos aktiivselt jätkusuutlikkuse teema-dega. Lisaks korraldasime seminare kinnisvara-, põllumajan-dus- ja tootmissektori ettevõtetele, et tutvustada kehtivat seadusandlust ja võimalusi, kuidas jätkusuutlikkust integree-rida ettevõtte tegevusse. Samuti andsime põhjaliku ülevaate ootustest, mis on nende teemade lahendamisel seatud finantsasutustele. Peale nende algatuste lisasime jätkusuut-likkuse küsimused pangandussektori uuringusse, et hinnata 260 hõlmatud ettevõtte praegust seisut.

Et tõsta ettevõtete seas teadlikkust keskkonnahoiu probleemidest käivitas Swedbank avaliku veebipõhise ESG and-mebaasi „Jätkusuutlikkuse portaal“. Portaal on hariduslik ESG enesehindamise tööriist, mis aitab ettevõtetel tuvastada nende tegevusalal varitsevad ESG riske. See tööriist töötati välja ekspertteadmiste ja rahvusvaheliste standardite alusel, mille on kehtestanud Jätkusuutlike Arvestusstandardite Nõukogu (SASB).

Erakliendile koostas Swedbank Eesti jätkusuutliku kodu juhised. See juhend on interaktiivne tööriist, mis aitab kasuta-jatel leida mooduseid oma kodu keskkonnasõbralikumaks muutmiseks, nagu näiteks energiatõhususe suurendamine, päikesepaneelide või energiasalvesti paigaldamine jmt. Kasutajad saavad veebilehel liikuda vastavalt oma huvidele, näiteks kodu soetamine, olemasoleva hoone renoveerimine või üleminek keskkonnasõbralikumale eluviisile.

Töötajate pädevuse tõstmine

Jätkusuutlik pank vajab teadlikke ja haritud töötajaid. Seepä-rast teeb Swedbank aktiivset koostööd uue algatusega jätkusuutlikkuse pädevuse tõstmiseks. Jätkusuutlikkuse baaskoolituse läbimine on kõigile Swedbanki töötajatele kohustuslik, samas kui põhjalikumat koolitust pakutakse töötajatele, kes vajavad töös laiemaid teadmisi. 2023. aastal koostati uued koolitusmaterjalid ESG tegurite ja ärikliendi ESG enesehindamise tööriista kohta, et toetada töötajaid klientide nõustamisel jätkusuutlikkuse teemadel.

Swedbank näeb palju vaeva, et kaasata töötajaid erineva-tesse keskkonnamalgatustesse. Kogu aasta vältel korraldati igakuist innustavate ürituste sarja „Jätkusuutlik reede“. Seal käsitleti erinevaid teemasid alates üleilmsetest kliimamuutustest ja hoonete energiatõhususest kuni linnakeskkonnas liikumise, meie uue ESG tööriista ja keskkonnapsühholoogia. Kolmandat aastat järjest tähistasime mais keskkonna-kuud, korraldades töötajatele erinevaid loenguid ja tegevusi. Nagu ka 2022. aastal, algas ka 2023. aasta keskkonnakuu üleskutsega sõita rattaga tööle ja lõppes seekord ESG-teemalise häkatoniga.

Keskkonnaohutu tegevus

2023. aastal oli Swedbank Eesti CO2-ekvivalendi otseheitko-guseid 3415 tonni, mis on 4% vähem kui võrdlusaastal 2019. Samas tuleb mainida, et oleme alates võrdlusaastast aru andnud uutest heiteliikidest, nagu IT-vahendid, mida kasuta-vad töötajad nii kontoris kui ka kodukontoris. 2023. aastal viisime esindustes ja kontaktikeskuses läbi üsna suure riistvarauuenduse: asendasime lauaarvutid sülearvutitega ja vahetasime välja ka kuvarid.

Võrreldes 2022. aastaga kasvas ärireiside arv 17%. Eeskätt tulenes see vajadusest vahetu rühmaarutelu järele pärast pikka Covid-19 isolatsiooni Eestis ja teistes Balti riikides. Vajasime isiklikku kontakti, et arendata avatud, lihtsat ja hoolivat organisatsioonikultuuri. 2023. aastal hakkasime koguma teavet töötajate liiklemisharjumuste kohta ning tuleval aastal näitame neid tulemusi juba ka oma heitmear-vutustes. Swedbank Eesti töötajad eelistavad töökoha ja kodu vahel liigelda autoga, bussiga või jalgsi.

Alates 2018. aastast kasutab Swedbank Eesti 100% taas-tuenergiat. Tulenevalt mõne kontori sulgemisest ja energia-säästu meetoditele peakontoris, kus ebatõhusa tarbimise ja kõrvalallete tuvastamiseks hakati kasutama tehisar, langes elektritarbimine võrreldes 2022. aastaga 2023. aastal 7%. 2023. aastal renoveerisime Narva ja Tartu kontoreid ja viisi-me valgustuse üle LED-süsteemile. Lisaks sellele paigalda-sime Tartu Dorpati kontori katusele 23-kilovatist päikese-paneeleid.

2023. aastal asusime ka kõiki pindu puhastama osoneeri-tud veega – võimsa loodusliku puhastus- ja desovahendiga, mis koosneb veest ja hapnikust. Osoneeritud vesi on lõhnatu, värvaine-, toksiini- ja lisaainevaba ning ohutu nii inimestele kui ka keskkonnale. Tänu sellele oleme tunduvalt alandanud plast- ja papp-pakendite kasutust ja puhastusvahendite kogust.

2023. aastaga kogusime Liivalaia kontorihoones kokku 4000 kg biojätmeid. Meie koostööpartner Nutriloo tootis neist 1200 kg komposti, millega väetame meie omakorda oma kontoritaimi.

Aprillis algatasime igakuise Taimse Kolmapäeva, mil pa-kume töötajatele toitainerikast lõunat.

2022. aasta detsembris auhinnati Liivalaia kontorihoonet Euroopa Rohelise Kontori sildiga, mis kehtib kaks aastat. 2023. aastal jätkasime keskkonnasõbralike lahenduste üleviimist ka väiksematesse kontoritesse.

Sotsiaalne jätkusuutlikkus

Töötajate heaolu

Selleks et edendada töötajaskonnas kestlikku töökultuuri, korraldame töötajatele ja juhtidele seminare ja töötubasid tõhusa hübriiditöö kohta paindlikus töökeskkonnas.

Väärtustame tervist ja tervisesporti, seega julgustame töö-tajaid tööheaolu tõstmiseks kasutama keskkonnasõbralikke transpordiviise ja korraldame sportlikke tegevusi, nagu mat-kad ja sammulugemisvõistlused, aga ka regulaarset tervise-kontrolli.

Koostöö- ja õpikultuuri soodustamiseks juurutame renoveeri-tud ja uutes tööruumides tegevuspõhist tööviisi ning pakume selleks koolitusi ja praktilisi näpunäiteid.

Juulis kuulutas tegevjuht välja, et Swedbank Eesti saab uue kauaoodatud peakontori. Projekteerimine toimub koos-töös arendaja ja arhitektidega tiheda graafiku alusel. Tege-vuspõhise tööviisiga arvestame ka uue Tallinna peakontori projekteerimisel.

Talendijuhtimine ja esmatähtsad pädevused

Meie eesmärk on koostöös ülikoolidega tööle meelitada järjest uusi talente. Juhatuse tippkohtumisel TalTechi ja Tartu Ülikooliga arutasime koostööd ja tulevikuplaane. Li-saks tihedale koostööle kahe ülikooliga sõlmisime 2023. aastal koostööleppe ka kood/Jõhviga.

Koos Tartu Ülikooliga organiseerisime põhikoolide õpilas-

tele ürituse "Matemaatika panganduses", kus julgustasime õpilasi ülikoolis edasi õppima matemaatikat ja reaallaineid. Ettevõttesiseselt pakume töötajatele erinevaid arenguvõimalusi, mis toetaksid nende pangakarjääri. Toetame kestliku järelkasvu planeerimist. Selleks rakendame Swedbankis pikaajalise töösuhte väljavaadet ja tagame talitluspidevuse esmatähtsate pädevuse arendamisega. Selleks et mõista, mis muudaks meid võimalike tööle pürgijate silmis atraktiivsemaks, viisime nii ettevõttesiseselt kui ka -väliselt läbi töötajate värbamisuuringu. Töötajate ja tööturu vastused andsid meile olulise tõuke uue väärtuspakkumise ja soodustuste paketi koostamiseks ja kasutuselevõtuks.

Suvepraktikaprogramm Kick Start ja pidev koostöö ülikoolidega kindlustavad meie töandjabrändi nähtavuse ja populaarsuse ülikoolitundengite seas. 2023. aastal osales praktikaprogrammis 90 inimest ning 86% praktikantidest andis tagasiside, et programm ületas nende ootusi. Pärast praktikat pakuti 56% praktikantidele Pangas püsivat töökohta.

Vastavuse esmatähtsatele pädevustele sellistes valdkondades, nagu AML/KYC, õigus, nõustamine jm, ning nende püsijäämise tagasid pidevad koolitused. Täiustasime paljusid koolitusi, muutes need kohanemisvõimeliseks. Kutsusime ettevõtte vajalike pädevuste tõstmiseks ellu mitu täiendõppeprogrammi, nt Tech University, Future Leaders ja Java Academy.

Juhioskuste arendamisel keskendusime juhtimisraamistiku ulatuslikumale rakendamisele erinevates protsessides, pöörates erilist tähelepanu enesejuhi oskustele. Kasutame jätkuvalt LinkedIn Learningu platvormi, mille kaudu Swedbank Eesti koostas oma töötajate pädevuse tõstmiseks hulga erinevaid õppeprogramme. Parandasime ka ettevõttesise õppe- ja arenguportaalil kasutajamugavust, et hõlbustada kursuste ja üldinfo leidmist.

2022. aastal viisime Baltikumi töötajate seas läbi uuringu töötajate õpiharjumuste, edasi- ja ümberõppesse suhtumise, enesearengu eest vastutuse võtmise jmt kohta. Uuringutulemused näitasid, et mitteõppimise peamine põhjus on ajapuudus. Õpireede algatusega soodustab Swedbank töötajate pidevat õpet ning pakub töötajate enese- ja ametialaseks arenguks ka erinevaid üldharivaid koolitusi. Mõõdame nende mõju regulaarselt.

Mitmekesisus ja kaasatus

Oleme pühendunud kaasava töökeskkonna loomisele, kus peetakse lugu võrdsusest ja mitmekesisusest. Panga eesmärk on saavutada juhtorganites 40/60 osakaaluga naiste ja meeste esindatus. Swedbank Eesti on teinud pidevaid pingutusi ebaõiglase soolise palgalõhe likvideerimiseks, andes palgavahemike kohta läbipaistvat ja selget teavet ning korraldades töötajatele ja juhtidele mitmekesisuse ja kaasamise koolitusi.

Avatud ja võrdse ühiskonna ja töökultuuri toetuseks osalesime 2023. aastal Tallinnas Baltic Pride'i üritustel, sealhulgas marsil. Korraldasime teadlikkuse tõstmiseks töötajatele ka LGBTQ+-teemalisi seminare.

Selleks et tagada turvaline ja hooliv töökeskkond, toimus sügisel kolmandat aastat järjest teavituskampaania „Julgen hoolida“. Pärast seda korraldasime kõigile juhtidele koolituse peakirjaga „Suhtlus ilma kiusu ja konfliktita“, kus tutvustati viise, kuidas ära hoida ja lahendada töökohal ahistamist. 2023. aasta sügisel peeti selleletemalisi seminare ka kõigile töötajatele. Juhtidele jätkub koolitussari ka 2024. aastal.

Alguse sai koostööprojekt „Naised juhtrollis“. 2023. aastal oli projekti eesmärk koguda põhjalikke andmeid naissoost tippjuhtide kohta ja uuringu tulemused avaldatakse 2024. aastal. Et julgustada naisi valima karjääri tehnoloogiasektoris, korraldas võrgustik Women in Tech häkatoni ja muid kaasakiskuvaid tegevusi.

Jätkasime eesti keelt mittekönelevate töötajate toetamist kogu värbamis-, sisseelamis- ja lõimimisprotsessi vältel. Selleks et toetada välistöötajate Eestisse sisseseadmisel ja siinse eluga kohanemisel, pakume neile keeleõpet, kultuuri-

ja seltskonnaüritusi ja lisainfot ettevõtte teemadel.

Vähenenud töövõimega töötajatele pakume lisapuhkepäevi tervise ja heaolu parandamiseks. Erivajadustega lastega töötajatele korraldasime juunis perepäeva, kus oli lastele meelelahutust ja loovaid tegevusi.

Keskendume jätkuvalt teadlikkuse tõstmisele mitmekesisusest ja kaasamisest ning jagame oma kogemusi nii Pangas kui ka väljaspool. Ettevõttesiseselt korraldasime seminare ligipääsetavusest ja sellest, kuidas erivajadusega inimesi töökohal abistada. Ettevõtteväliselt jagasime oma kogemust võrdse palga tagamisest mitmel üritusel. Kevadel korraldasime loengusarja mitmekesisusest ja kaasamisest Eesti Ettevõtluskõrgkooli Mainor inimressursside õppekava bakalaureusetundengitele. Seda koostööd jätkame ka 2024. aastal. Sügisel võõrustasime Pangas Eesti mitmekesisuse harta liikmeid ja vahetasime muljeid hooliva ja kiusuvaba töökeskkonna loomisest.

Finantstervise

Üks üliolulisi tahke Swedbanki mõjust ühiskonnale on selle finantstervise parandamine. Swedbanki Grupp on andnud lubaduse 2030. aastaks aidata miljonil inimesel parandada oma finantstervist. Edusammude jälgimiseks on Swedbank välja töötanud spetsiaalse mõõdiku nimega finantstervise indeks, mis mõõdab meie koduturgude inimeste teadmisi ja oskusi igapäevaste rahaasjade ajamisel, aga ka säästude, laenude ja finantsstabiilsuse vallas. 2023. aastal oli Eesti finantstervise hinne 50 punkti sajast.

Swedbank Eesti kingib kõigile klientidele 18. Sünnipäevaks investeerimisfondi osakuid (20 euro väärtuses). Kuna see on paljude jaoks elu esimene investeering, on kingi mõte edendada investeerimiskultuuri ja parandada noorte finantstervist. Et noored saaksid investeerimisest paremini aimu, korraldasime nädalase Cashy mängu, kus osales ligi 10 000 noorukit.

Swedbanki töötajad on koolides, lasteaedades, suvelaagrites ja ülikoolides andnud 4200 noorele rahatarkuse tunde. Samuti korraldasime enam kui 1000 avaliku ja erasektori töötajale finantskirjaoskuse ja investeerimisteemalisi veebinare.

Swedbanki Rahaasjade Teabekeskust tunnustati aasta finantskirjaoskuse edendaja tiitliga rahatarkuse pikaajalise edendamise eest artiklite, uuringute ja sotsiaalmeedia tegevusega, millest peamine on Facebooki grupp Kogumispäevik – Eesti suurim ja aktiivseim rahatarkuse veebikogukond ligi 50 000 liikmega. 2023. aastal avasime ka TikTok'i konto ja salvestasime 90 taskuhäälingu episoodi isiklike rahaasjade, investeerimise, võla ja jätkusuutlikkuse teemadel.

Sotsiaalne kaasatus ja partnersuhted

Swedbank Eesti keskendub oma ühiskondlikus tegevuses finantskirjaoskusele ja haridusele, juurutades ettevõtlikkumõtteviisi ja aidates kaasa kestliku ja kaasava ühiskonna arengule.

Eesmärgiga lahendada haridusprobleeme, nagu õpetajate nappus ja hariduslik ebavõrdlus, aga arendada ka karjääriõpet ja tutvustada tudengitele tööelu, toetas Swedbank Eesti MTÜ-sid Tagasi Kooli ja Noored Kooli 190 000 euroga.

Teist aastat järjest tegi Swedbank Eesti koostööd Wise Guysi idufirmaga rahvusvahelise noorte ettevõtjate suvekooli korraldamiseks. Panustasime 20 000 eurot Ukraina põgenike ettevõtlusprogrammi, et aidata neil omandada ärioskusi, luua oma ettevõtte ja endale Eestis elu rajada. 30 000-eurose annetuse tegime MTÜ Mondole humanitaarabi saatmiseks Ukrainale.

Swedbank Eesti on üks iduettevõtete auhinnaürituse Startup Awards Gala partnereid ja annab üle „Empowering Powerhouse“ auhinda isikule või ettevõttele, kes on viimasel aastal ühiskonda märkimisväärselt panustanud. 2023. aasta septembrist oleme üks peamisi partnereid kood/Jõhvile, mis on kaasaegne rahvusvaheline programmeerimiskool. Kool avati igas vanuses täiskasvanutele, kes otsivad edasi- või

ümberõppevõimalust. Swedbank jätkas pikaajalist koostööd Prototroniga, mis pakub platvormi prototüüpide ja uuenduslike ideede väljatöötamiseks.

Swedbank on Eesti Terviseradade kaasasutaja. Eesti Terviseradad märgib kõikjal Eestis maha uusi matkaradu. 2023. aastal korraldasime koostöös Eesti Terviseradade ja aktiivsusrakenduse FitSphere'iga sammulugemisvõistluse Eesti koolilastele. Võistluse eesmärk oli lapsi liikuma meelitada, kogu klassi võistlusele registreerima ja oktoobris võimalikult palju samme koguma. Üritusel osales ligi 7000 õpilast enam kui 200 koolist.

Juba 2008. aastal ühendasid Swedbank ja Heateo Sihtasutus jõud ja avasid annetusportaali „Ma armastan aidata“, mis on suurim omataoline veebikeskkond Eestis. See koondab kliente ja erinevad heategevusorganisatsioone ühise eesmärgi nimel aidata abivajavaid valdkondi. 2023. aasta vältel annetati selle platvormi kaudu 350 267 eurot. Kõik Eestis tegutsevad Swedbanki töötajad saavad heategevuse tegemiseks kaks vaba päeva. Algatuses „Heategude suvi“ osales vabatahtlikena 114 meeskonda.

Detsembris kaasasime töötajad heategevusüritusse, mille raames annetasime 70 000 eurot viiele Eesti mittetulundusühingule: Eesti Toidupank, Kiusamisvaba Kool, Eesti Pagulasabi, Lahendus.net ja Vanem Vend, Vanem Õde.

Juhtimiskorraldus

Ettevõtte juhtimiskorraldus annab meie kestlikuspüüdlustele raamistikku. See annab kätte suuna, kuidas juhtida, eesmärgi seada ja edusamme mõõta. Sisekorras kirjeldame, kuidas me oma äritegevuses ja suhetes käitume. Põhjalik ülevaade Swedbanki erinevatest juhtimistavadeist on ära toodud aruande teistes peatükkides ja hõlmab paljusid teemasid: läbipaistvus, võitlus korruptsiooni ja finantskuritegevusega, andmekaitse jt.

2023. aastal laiendasime Swedbank Eesti jätkusuutlikkuse komitee rolli. See komitee lahkab keskkonnamõjuga seotud eetikaküsimusi ja keerukaid kliendijuhtumeid. Jätkusuutlikkuse komitee koguneb regulaarselt ja ka vastavalt vajadusele ning selle liikmete seas on ärisegmendi, vastavus- ja riskiosakonna ja muude üksuste esindajad. Komiteel on nõuandev roll.

Aasta vältel suurendas Swedbank Eesti jätkusuutlikkusega tegelevat meeskonda. Tänu sellele on meil suurem pädevus kommunikatsiooni, analüüsi, riskijuhtimise ja ettevõtete panganduse valdkonnas.

Lisateavet Swedbanki jätkusuutliku tegevuse kohta leiab Swedbanki Grupi aastaaruande 2023 mittefinantsalastes peatükkides (jaotis S5 – keskkonnamõjud; jaotis S6 – töötajad; jaotis S8 – sotsiaalne kaasatus) ja vastavast allikast: <https://www.swedbank.com/investor-relations/financial-information-and-publications/annual-reports/>

Finantstulemused

Aruandeaasta kasum

Swedbank Eesti 2023. aasta aruandeaasta kasum ulatus 480 miljoni euroni (2022. aastal oli see 154,4 miljoni eurot). Aruandeaasta kasumit mõjutasid enim suurenenud intressi puhastulu, kindlustuse puhastulu ja madalam laenukahjum, mida tasakaalustasid kasvanud kulud.

Tulud kokku

Puhastulu kasvas võrreldes eelmise aastaga 384,3 miljoni euro võrra (106%) 746,7 miljoni euroni (2022. aastal 362,4 miljoni eurot). Kasvu toetasid kõrgem intressitulu ja puhastulu kindlustustegevusest.

Neto intressitulu

Neto intressitulu kasvas 279,4 miljoni euro võrra (100%) 558,5 miljoni euroni, mida mõjutasid peamiselt laenude ja keskpanga intressitulud ja mida tasakaalustas hoiuste kõrge intressikulu.

Neto teenustasutulu

Neto teenustasutulu oli 2023. aastal 74,9 miljoni eurot (2022: 76,1 miljoni eurot), peamiselt tänu turva- ja muude tasude langusele.

Puhastulu ja -kulu finantsinstrumentidelt

Puhastulu finantsinstrumentidelt kasvas 10,4 miljoni euro võrra (217%), tõustes 15,2 miljoni euroni, peamiselt tänu finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutustest tulenevale kasumile.

Puhastulu kindlustustegevusest

Puhastulu kindlustustegevusest kasvas 96,8 miljoni euro võrra, ulatudes 2023. aastal 80,7 miljoni euroni, samas kui 2022. aastal oli see -16,1 miljoni eurot. Kasvu põhjustas revalveerimine, mida mõjutas intressimäära muutus elukindlustuse valdkonnas (IFRS17).

Muud tulud

Muud tulud langesid võrreldes 2022. aastaga 1,1 miljoni euro võtta (-6%), tulenevalt madalamast IT-teenuste tulust ja ettevõttesisest arveldamisest.

Üldhalduskulud

Üldhalduskulud kasvasid 2023. aastal võrreldes 2022. aastaga 18,9 miljoni euro võrra (12%). Kulude kasv oli peamiselt tingitud grupisiseste kulude suurenemisest. Kulu-tulu suhe oli 2023. aastal 0,24 (2022: 0,45).

Laenukahjum

Laenukahjum oli 2023. aastal kokku -2,6 miljoni eurot (2022. aastal 16,4 miljoni eurot). Laenukahjumi suhe netolaenu- desse oli 2023. aastal 0,03% (2022: -0,17%). Allahinnatud laenude maht oli 55,1 miljoni eurot, võrreldes 69,7 miljoni euroga eelmisel aastal.

Maksud

Swedbank Eesti on üks suurimaid maksude ja regulatiivsete tasude maksjaid Eestis. Grupi 2023. aasta koondkasumiaruanne sisaldab 136 miljoni eurot (2022: 87 miljoni eurot) Eestis tasumisele kuuluvaid makse ja tasusid. Sellest 86 miljoni eurot (2022: 46 miljoni eurot) moodustavad ettevõtte tulumaks ja käibemaks, 32 miljoni eurot (2022: 29 miljoni eurot) tööjõumaksud ja 19 miljoni eurot (2022: 12 miljoni eurot) kohustuslikud tasud, sealhulgas hoiuste tagamise fondi maksed ja regulatiivsed tasud. Eesti maksuseadustes ei tehtud olulisi muudatusi, mis oleksid Grupi 2023. aasta finantstulemusi mõjutanud.

Laenud ja hoiused

Laenud

Laenumaht kasvas 2022. aastaga võrreldes 632 miljoni euro võrra (7%). Enim suurenesid eluasemelaenud, ärialaenud ja liisinguportfell. Swedbank Eesti laenude turuosa oli 2023. aasta 31. detsembri seisuga 38,3% (2022. aasta 31. detsembri seisuga 38,4%).

Hoiused ja säästud

Hoiuste maht kasvas eelmise aastaga võrreldes 121 miljoni euro võrra (1%), seda peamiselt tänu ärisegmendi portfelli kasvule. Laenude-hoiuste suhe oli 2023. aasta 31. detsembri seisuga 87% (2022. aasta 31. detsembri seisuga 83%). Swedbank Eesti hoiuste turuosa oli 2023. aasta 31. detsembri seisuga 39,9% (2022. aasta 31. detsembri seisuga 41,6%).

Finantssuhtarvud

	2023	2022
	Grupp	Grupp
Omakapitali tootlus ¹ , %	26,0	9,0
Varade tootlus ² , %	3,25	0,98
Kulu/tulu suhtarv ³	0,24	0,45

Laenude/hoiuste suhtarv ⁴ , %	87	83
Laenukahjumite suhe netolaenu–0,03 desse ⁵ , %		0,17
Kapitali adekvaatsuse määr ⁶ , %	23,03	26,18

- 1) Kogu koondkasum jagatud omavahendite keskmisega (kuupõhine)
- 2) Kogu koondkasum jagatud varade keskmisega (aastapõhine)
- 3) Kulud enne laenukahjumite ja tulumaksu kokku jagatud kogutuludega
- 4) Laenud klientidele jagatud võlgnevusega klientidele (hoiused ja laenud)
- 5) Krediitkahjumid või -kasumid jagatud laenudega klientidele
- 6) Omavahendid jagatud koguriskipositsiooniga

4 Peamiste riskitüüpide ja määramatuste kirjeldus

Swedbanki Grupi määratluse kohaselt on risk ettevõttesisesest protsessidest või tulevikus aset leida võivate sise- või välissündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Swedbanki Grupi turukapitalisatsioonile. Riski iseloomustab sündmuse toimumise tõenäosus ja mõju Swedbanki Grupi tulule, omakapitalile või turuväärtusele.

Peamiste riskitüüpide on määratletud:

- krediidirisk;
- likviidsusrisk;
- tururisk, sealhulgas pangaportfelli intressirisk;
- operatsioonirisk;
- kindlustusvaldkonna risk;
- ESG risk;
- kapitalirisk;
- strateegiline risk;
- vastavusrisk.

Täpsem teave peamiste riskide ja Eesti Panga ja Euroopa Keskpanka poolt kehtestatud usaldatavusnõuete täitmise kohta on toodud käesoleva aruande lisas 3.

5 Põhitegevusalad ja riskijuhtimise strateegia

Balti tütarpannad tegelevad panganduse ja varahaldusega.

Balti konsolideerimisgrupi tegevuses on kesksel kohal riskide ennetamine ja juhtimine. Riskijuhtimine algab äritegevustest ja hõlmab kõiki Balti konsolideerimisgrupi töötajaid. Riskijuhtimine on osa kogu Balti konsolideerimisgrupi töökorraldusest. Samuti on see Panga igapäevatoote ja otsustusprotsessi loomulik ja lahutamatu osa. Ärijuhtkond haldab oma vastutusvaldkonnas riske ning vastutab selle eest, et olemas on asjakohane kord ja sisekontrollstruktuurid, mille eesmärk on tagada riskide tuvastamine, hindamine, juhtimine, jälgimine, aruandlus ja nende hoidmine ettevõtte riskiisupiirides.

Riskikorraldus kui kontrollifunktsioon tagab riskijuhtimise ja kontrolli protsessi asjakohase kavandamise ja rakendamise, et kaitsta Panka ja Gruppi tahtmatute ja lubamatute riskide võtmise eest.

6 Sisekontrolli struktuur ja teostus

Balti konsolideerimisgrupi ja Balti tütarpannade riskijuhtimisprotsess põhineb kolmel kaitseliinil:

- esimene kaitseliin viitab kõigile neile riskijuhtimisegevustele, mida teostavad tasandijuhid, klientidega otseselt kokku puutuvad ja tugiteenuseid osutavad töötajad;
- teise kaitseliini tagavad sõltumatu siseskontroll ning riski- ja vastavuskontroll;
- kolmanda kaitseliini tagavad siseaudit, mis teostab sõltumatut perioodilist järelevalvet esimese ja teise kaitseliini juhtimise, riskijuhtimise ja sisekontrolli protsessidele.

Riskijuhtimise struktuur on kooskõlas Swedbanki Grupi teemakohaste põhimõtetega, mille kohta leiab täpsemat teavet

veebilehelt:

<https://www.swedbank.com/investor-relations/risk-and-capital-adequacy/risk-management.html>

7 Viited ja lisaselgitused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta

Euroopa Parlamendi poolt nõutud mittefinantsalane aruanne on Tegevusaruande osa.

Oluline lisainfo on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ja lisades.

8 Sündmused pärast bilansipäeva

Bilansipäeva järel märkimisväärsed sündmused aset leidnud ei ole.

9 Grupi tegevuste plaanid

Täiendatud strateegiline fookus

Oleme Swedbanki Grupis defineerinud neli strateegilist fookusvaldkonda, kuhu oma jõupingutused suunata – fookus põhitegevusel, fookus põhialustel, fookus tarbijaväärtuse loomisel ja fookus tegevuse tulemlikkusel.

Fookus põhitegevusel

Keskendume Swedbanki tugeva ja kasumliku äritegevuse jätkuvale kasvule neljal koduturul: Rootsis, Eestis, Lätis ja Leedus. Swedbank on pank, mis pakub paljudele eraklientidele, väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele ning valitud suurettevõtetele laenu-, säästu-, kindlustus- ja igapäevaste rahaasjade tooteid ja teenuseid. Meie põhitegevuse keskmes on ka üleminek jätkusuutlikumale ühiskonnale ning koostöö ja partnersuhted kliendivajaduste paremaks täitmiseks. Meie olulisimad partnerid on hoiupangad.

Fookus põhialustel

Peame looma stabiilse vundamendi, et oleksime tugev ja kasumlik ettevõtte ning pakuksime ühtlasi aktsionäridele pikaajalist väärtust. Seetõttu on esmatähtsal kohal meie põhialused, mis seonduvad õigusaktide järgimisega, pangasisesega juhtimisega ja kontrolliga ning stabiilse ja vastupidava tehnoloogiataristuga, mille juurde kuulub töötajatele atraktiivse töökoha loomine, mille kultuur põhineks kaasatusel ja vastutuse võtmisel. Need pole tähtsad üksnes selleks, et oleksime võimelised säilitama kindlat riskijuhtimist, kõrget kliendirahulolu, usaldust, kaasatud töötajaskonda ja kulutõhusust, vaid ka selleks, et suudaksime muudata teistes strateegilistes valdkondades.

Fookus tarbijaväärtuse loomisel

Meie tegevus põhineb kliendisuhetel ja veendumusel, et kõiges tuleb lähtuda kliendi heaolust. Keskendume klientide ennetavale nõustamisele, pidades silmas kliendi soove, lihtsust ja kestlikkust. Oleme füüsiliste teeninduspunktidest digitaalne pank, mis loob klientidele väärtust vastavalt nende personaalsetele vajadustele. Meie edu sõltub pikaajalistest suhetest ja mitmekülgsest pakkumisest, tänu millele on Swedbanki kliendi partner kõigis finantstoimingutes. Soovime olla jätkuvalt atraktiivne valik paljudele ja tagada, et täidame kliendiootusi. Saavutame selle siis, kui oleme neile kogu elu usaldusväärne partner.

Fookus tegevuse tulemlikkusel

Keskendume keerukuse vähendamisele, toodete ja pakumiste ühtlustamisele ning protsesside ja tööviiside tõhustamisele, et lihtsustada klientide rahaasju ning realiseerida investeringute ja ressursside väärtust. Uus tehnoloogia ja digiteerimine on nii praegu kui ka edaspidi peamised vahendid, kuidas vabastada ressursse kõrgeima lisandväärtusega tegevusteks. Seeläbi saame pakuda kasumlikke tooteid ja

teenuseid, kasutada ära mastaabisäästlikkust, vastata edaspidigi klientide ootustele ja konkurentidega sammu pidada.

10 Finantsriskide juhtimine

Balti konsolideerimisgrupp juhib finantsriske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kirjeldatud viisil (vt lisa 3). Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on määratletud finantsriski juhtimise eesmärgid ning riskide maandamiseks rakendatud meetmed, samuti krediidi- ja tururiskide ulatus Balti konsolideerimisgrupis.

11 Kapitali adekvaatsuse analüüs

Kapitali adekvaatsuse nõue on õigusaktides sätestatud nõue, kui palju omavahendeid peab pangal olema sõltuvalt panga võetavatest riskidest (regulatiivne kapital). Grupi kapitali adekvaatsuse nõue põhineb ELi kapitalinõuete määrusel (CRR).

Kapitalinõuete määrase raames peab panga kogukapital olema võrdne vähemalt krediidi-, turu- ja operatsiooniriski kapitalinõuete summaga, sealhulgas kombineeritud kapitalipuhvrid ja 2. samba lisakapitalinõuded (Pillar 2 requirement, P2R) ja -soovitused (Pillar 2 guidance, P2G). Swedbank Eesti miinimumkapitalinõuded kasvasid eelmise aastaga võrreldes 50 baaspunkti võrra, seda peamiselt vastutsüklilise kapitali puhvri kasvu toel 1,0%-lt 1,5%-le. Teise samba nõuded ja soovitused jäid võrreldes eelmise aastaga samaks. Swedbank Eesti miinimumkapitalinõue on võrdne esmaste omavahendite (Tier 1) suhtarvuga (s.o esmased omavahendid (Tier 1) võrrelduna koguriskipositsiooniga) 12,5% ja kogukapitali adekvaatsuse suhtarvuga (s.o omavahendid kokku võrrelduna kogu riski positsiooniga) 16,8%.

2023. aasta 31. detsembril olid nii Swedbank Eesti esmaste omavahendite (Tier 1) suhtarv kui kogukapitali adekvaatsuse suhtarv 23,0% (2022. aasta 31. detsembril 26,2%). Seega on Swedbank Eesti kapitaliseeritud tugevalt üle kapitalinõuete. 2023. aasta lõpus oli Swedbank Eesti finantsvõimenduse määr 10,2% (2022. aasta lõpus 10,5%).

2023. aasta järelevalve- ja hindamisprotsessis (SREP) leiti, et Swedbank Eesti on piisavalt kapitaliseeritud ja suudab ka edaspidi täita regulatiivseid kapitalinõudeid.

Grupp ja Pank vastasid kogu 2023. aasta vältel kõigile regulatiivsetele nõuetele.

Täiendav info Swedbank Eesti kapitaliadekvaatsuse kohta on avalikustatud kolmanda samba (Pillar 3) riski juhtimise ja kapitaliadekvaatsuse 2023. aasta raportis Swedbank Grupi veebilehel www.swedbank.com. Eesti versioon asub veebilehel www.swedbank.ee.

Kapitali adekvaatsus	2023	2022
Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)	1 328	1 522
Täiendavad esimese taseme omavahendid	0	0
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)	1 328	1 522
Teise taseme omavahendid (Tier 2 kapital)	0	0
Omavahendid kokku	1 328	1 522
Koguriskipositsioon	6 735	5 813
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv, %	19,7%	26,2%
Esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv, %	19,7%	26,2%
Koguomavahendite suhtarv, %	19,7%	26,2%

	Konsolideeritud tulemus	
Kapitali adekvaatsus	2023	2022
Grupi omakapital finantsseisundi aruandes	1 354	1 558
Kindlustusettevõtete dekonsolideerimine	0	2
Täiendavad väärtuse korrigeerimised ¹	-1	-1
Immateriaalsed varad pärast edasilükkunud tulumaksu kohustusi	0	-1
Eraldiste puudujääk võrreldes oodatava kahjuga sisereitingute meetodil	-21	-33
CET1 kapitali täiendavad mahaarvamised (artikkel 3 CRR)	-3	-3
CET1 kapitali muud vahendid või mahaarvamised	-1	0
Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)	1 328	1 522
Täiendavad esimese taseme omavahendid	0	0
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)	1 328	1 522
Teise taseme omavahendid (Tier 2 kapital)	0	0
Omavahendid kokku	1 328	1 522
Krediidiriskide miinimumkapitalinõuded, standardmeetod	75	64
Krediidiriskide miinimumkapitalinõuded, sisereitingute meetod	366	351
Tururiskide miinimumkapitalinõuded	0	0
Kauplemisportfell	0	0
sellest muud riskid peale VaR-i ja SVaR-i	0	0
Operatsiooniriskide miinimumkapitalinõuded	69	48
Täiendavate riskiga kaalutud varade (artikkel 3 CRR) miinimumkapitalinõuded	29	2
Miinimumkapitalinõuded kokku²	539	465
Krediidiriskide riskiga kaalutud varad	5 513	5 187
Koguriskipositsioon tururiski puhul	3	1
Koguriskipositsioon kredidiväärtuse korrigeerimise (CVA) puhul	4	1
Koguriskipositsioon operatsiooniriski puhul	857	594
Täiendavad riskiga kaalutud varad (artikkel 3 CRR)	358	30
Koguriskipositsioon	6 735	5 813
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv, %	19,7%	26,2%
Esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv, %	19,7%	26,2%
Koguomavahendite suhtarv, %	19,7%	26,2%

	Konsolideeritud tulemus	
Kapitalinõuded	2023	2022
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1 kapitali) nõuded koos puhvritega	12,5%	12,0%
sealhulgas CET1 miinimumkapitali nõue	4,5%	4,5%
sealhulgas kapitali säilitamise puhver	2,5%	2,5%
sealhulgas vastutsükliline kapitali puhver	1,5%	1,0%
sealhulgas süsteemse riski puhver	0,0%	0,0%
sealhulgas muu süsteemselt olulise ettevõtja puhver	2,0%	2,0%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite kulu ¹	2,0%	2,0%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite nõue	1,0%	1,0%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite prognoositav tase	1,0%	1,0%
Esimese taseme (Tier 1) täiendavate omavahendite miinimumkapitalinõue²	1,8%	1,8%
Teise taseme (Tier 2) miinimumkapitalinõue ³	2,5%	2,5%
Kapitalinõuded kokku	16,8%	16,3%

1) Teise samba (Pillar 2) tasu on 2023. aastal määratud järelevalve ja hindamisprotsessi (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)) raames.

2) Esimese taseme (Tier 1 kapital) mõju miinimumkapitalinõude täitmisele ei saa ületada piirmäära, s.o 1,8%.

3) Teise taseme omavahendite (Tier 2 kapital) mõju ei saa ületada piirmäära, s.o 2,5%.

12 Oma aktsiate tagasiostmine

Pank ei oma enda aktsiaid ning ei müünud ega otnud neid aruandeperioodil. Ka tütarettevõtjad ei omandanud ei Panga ega oma aktsiaid.

13 Aktsiakapital

	ISIN kood	Aktsiate arv, tk	Nimiväärtus, EUR	Koguväärtus, EUR	Osalus aktsiakapitalis (%)
Registreeritud aktsiad	EE0000001063	85 000 000	1	85 000 000	100,0
Kokku:		85 000 000		85 000 000	100,0

Aktsiate omanikul on kõik Eesti Vabariigi seadustega kehtestatud õigused ja kohustused.

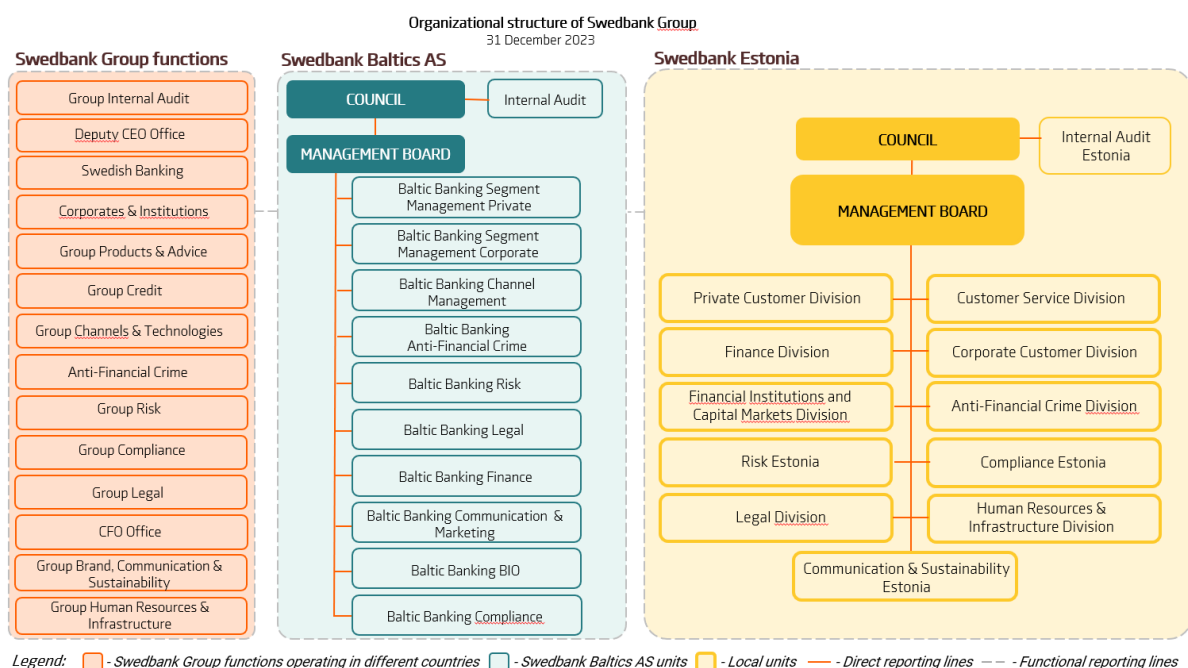
14 Aktsionärid

Aktsionär	Aktsiate arv, tk	Osalus aktsiakapitalis ja hääleõigus (%)
Swedbank Baltics AS (Ettevõtte registrikood 40203295309; aadress: Riia, Balasta dambis 15, LV-1048, Läti)	85 000 000	100,0

15 Organisatsiooni struktuur

Grupi struktuur toetab Grupi tegevuste optimaalset korraldamist, protsesside efektiivsust ja töötajate kõrgetasemelist kompetentsi ning määratleb selged vastusalad.

Swedbanki Grupp tegutseb maatriksstruktuuris, mis tagab koostööst ja grupiülesest ekspertteadmiste jagamisest tekkiva sünergia kasutamise. Selle maatriksstruktuuri osana kasutab ka Swedbank Eesti mainitud eeliseid ja lõikab kasu grupiülesest sünergiast. Maatriksstruktuuri tööd teostatakse funktsionaalsete aruandusliinide kaudu, mis seovad Swedbank Eesti üksused Swedbank Baltics AS-i vastavate üksustega ning Swedbank Baltics AS-i üksuste kaudu Grupi funktsioonidega. Swedbank Eesti struktuur 31. detsembri 2023 seisuga:



16 Teave panga nõukogu ja juhatuse liikmete kohta

31. detsembri 2023 seisuga kuulusid nõukogusse:

Jon Henrik Lidefelt	Nõukogu esimees
Lars Stefan Frisk	Nõukogu aseesimees
Anna Peyron Lindström	Nõukogu liige
Valdur Laid	Nõukogu välisliige
Kai Realo	Nõukogu välisliige

2023. aastal astus nõukogust tagasi:
Mustapha Messili 20. detsembril

31. detsembri 2023 seisuga kuulusid juhatusse:

Olavi Lepp	Juhatusesimees
Anna Kõuts	Juhatusliige
Eero Treumann	Juhatusliige
Tarmo Ulla	Juhatusliige
Ede Raagmets	Juhatusliige
Annemari Öunpuu	Juhatusliige
Jelena Raid	Juhatusliige
Raul Vahtra	Juhatusliige

2023. aastal nimetati nõukogu liikmeks:
Eero Treumann 1. juunil

2023. aastal astus nõukogust tagasi:
Liisi Znatokov (varem Himma) 1. juunil

17 Juhatus ja nõukogu moodustatud komiteed

Juhatus on moodustanud komiteed krediidiotsuste tegemiseks (juhatuse krediidikomitee), paremaks ärijuhtimiseks (talitluspädevuse komitee), jätkusuutlikkuse ja eetikaga seotud küsimuste lahendamiseks (jätkusuutlikkuse komitee) ning rahapesu, terrorismi rahastamise ja finantssanktsioonide ohu adekvaatseks ja tõhusaks juhtimiseks (finantskuritegude komitee). Nende komiteede pädevus, liikmed ja töökord määratakse kindlaks juhatuse otsustega.

Nõukogu on moodustanud uued komiteed, et aidata Nõukogul täita kohustust teostada seiret ja tagada Pangas kindel riskijuhtimine ning teostada järelevalvet riskistrateegia elluviimise üle (riskikomitee), tagada Pangas ja teostada seiret kindla nomineerimis- ja tasustamisprotsessi üle (nomineerimis- ja tasustamiskomitee), teostada seiret juhatuse tegevuse üle, et tagada Pangas kindel sisekontroll, juhtimine, riskihalduse ning auditeerimine (auditi komitee). Nende komiteede pädevus, liikmed ja töökord määratakse kindlaks Nõukogu otsustega.

18 Kasumi ja dividendide jaotamise ettepanek

Grupi üldine dividendipoliitika näeb ette, et aktsionäridele makstakse 100% jooksva aasta kasumist, millest on maha arvatud dividendide maksmisega kaasnevad maksud. Aasta dividendid otsustatakse alles pärast aasta lõppu, järgides seejuures uuendatud kapitaliprognosi ja õigusalasid soovitusi.

Lisainfo on avalikustatud peatükis "Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks".

19 Teave ettevõttevälise audiitori kohta

2023. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet auditeeris AS PricewaterhouseCoopers. 2023. aastal on Grupi audiitor osutanud muid audiitorteenuseid, mis on audiitorilt nõutud vastavalt krediitiasutuste seadusele ja väärtipaberituru seadusele, ning muid teenuseid, mis on

lubatud vastavalt Eesti Vabariigi audiitortevõtmise seadusele.

Audiitorite tasud on ära toodud lisas 11.

Grupp

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

15	Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne
16	Konsolideeritud finantsseisundi aruanne
17	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
18	Konsolideeritud rahavoogude aruanne

20	Lisa 1	Ettevõtte ülevaade	65	Lisa 21	Aktsiad ja osalused
20	Lisa 2	Arvestuspõhimõtted	65	Lisa 22	Deriviivid
28	Lisa 3	Riskid	67	Lisa 23	Materiaalne ja immateriaalne põhivara
55	Lisa 4	Kapital	68	Lisa 24	Muud varad
56	Lisa 5	Neto intressi- ja muu sarnane tulu	68	Lisa 25	Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised
57	Lisa 6	Neto teenustasutulu	68	Lisa 26	Võlgnevused krediitdiasutustele
58	Lisa 7	Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt	69	Lisa 27	Klientide hoiused ja laenud
59	Lisa 8	Puhastulu kindlustustegevusest	69	Lisa 28	Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel
59	Lisa 9	Muud tulud	70	Lisa 29	Kindlustustegevuse kohustused
59	Lisa 10	Personalikulud	73	Lisa 30	Muud kohustused
61	Lisa 11	Muud üldhalduskulud	74	Lisa 31	Viitvõlad ja ettemakstud tulud
61	Lisa 12	Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	74	Lisa 32	Eraldised
61	Lisa 13	Materiaalse põhivara mahakandmine	74	Lisa 33	Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused
62	Lisa 14	Krediitkahjumid/-kasumid	75	Lisa 34	Finantsinstrumentide mõõtmiskategooriad
62	Lisa 15	Tulumaks	77	Lisa 35	Finantsinstrumentide õiglane väärtus
63	Lisa 16	Riigivõlakirjad ja muud keskpangades refinantseeritavad võlakirjad	79	Lisa 36	Panditud varad, tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused
63	Lisa 17	Raha ja nõuded keskpangas ja laenud krediitdiasutustele	79	Lisa 37	Seotud osapooled ja muud olulised suhted
64	Lisa 18	Laenud klientidele	80	Lisa 38	Arvestuspõhimõtete muudatuste mõjud seoses IFRS 17-ga
64	Lisa 19	Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	82	Lisa 39	Sündmused pärast bilansipäeva
64	Lisa 20	Finantsvarad, mille investeerimisrisk on kliendil	83	Lisa 40	Panga kui iseseisva üksuse konsolideerimata põhjaruanded

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2023	2022 ¹
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil		610,2	261,4
Muu sarnane tulu		67,4	39,9
Intressitulud ja muu sarnane tulu		677,6	301,3
Intressikulud		-119,1	-22,2
Neto intressitulu ja muu sarnane tulu	5, 38	558,5	279,1
Vahendus- ja teenustasutulud		102,9	103,4
Vahendus- ja teenustasukulud		-28,0	-27,3
Neto teenustasutulu	6, 38	74,9	76,1
Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt		12,5	10,1
Puhaskasum/-kahjum mitte-kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt		2,7	-5,3
Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	7, 38	15,2	4,8
Kindlustusteenuste tulu		235,1	201,9
Kindlustusteenuste kulu		-182,1	-143,8
Kindlustuslepingute finantskulud		-34,5	-7,5
Puhastulu edasikindlustuslepingutelt		0,4	-2,4
Puhastulu varadega tagatud kindlustuskohustuselt		61,8	-64,3
Puhastulu kindlustustegevusest	8, 38	80,7	-16,1
Muud tulud	9, 38	17,4	18,5
Tulud kokku		746,7	362,4
Personalikulud	10, 38	-63,0	-62,3
Muud üldhalduskulud	11, 38	-108,8	-89,7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	12	-9,1	-10,0
Kulud kokku		-180,9	-162,0
Kasum enne laenukahjumeid, kriisilahendusfondi makseid ja tulumaksu		565,8	200,4
Krediidikahjumid/-kasumid	14	2,6	-16,4
Materiaalse põhivara allahindlus	13	0,0	-0,9
Kriisilahendusfondi maksed		-3,4	-3,9
Kasum enne tulumaksu		565,0	179,2
Tulumaks	15	-84,8	-24,8
Aruandeaasta kasum		480,2	154,4
Koondkasum kokku		480,2	154,4

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Varad				
Raha ja nõuded keskpankadele	17	3 092	2 846	4 043
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	16	129	169	389
Laenud krediitiasutustele	17	922	1 115	135
Laenud klientidele	18	10 276	9 644	9 117
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	19	95	89	1 961
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	20, 38	183	199	238
Tuletisinstrumentid	22	19	29	15
Aktsiad ja osalused	21, 38	551	477	514
Immateriaalne põhivara	23	0	1	1
Materiaalne põhivara	23	25	31	28
Lühiajalised tulumaksuvarad		1	1	0
Edasilükkunud tulumaksuvara	15	3	3	3
Varad kindlustuslepingutest	29,38	14	2	44
Varad edasikindlustuslepingutest	38	17	9	7
Muud varad	24, 38	59	83	41
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	25	4	10	8
Varad kokku		15 390	14 708	16 544
Kohustused ja omakapital				
Kohustused				
Võlgnevused krediitiasutustele	26	17	23	1 655
Klientide hoiused ja laenud	27	11 772	11 651	12 111
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	28	186	201	240
Tuletisinstrumentid	22	22	29	15
Lühiajalised tulumaksukohustused		19	10	5
Edasilükkunud tulumaksukohustused	15, 38	19	11	20
Kohustused kindlustuslepingutest	29, 38	645	583	601
Muud kohustused	30, 38	165	144	89
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	31	12	10	12
Eraldised	32, 38	4	3	2
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	33	472	280	0
Kohustused kokku		13 333	12 945	14 750
Omakapital				
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		2 057	1 763	1 794
Aktsiakapital		85	85	85
Ülekurss		31	31	31
Reservid		42	42	42
Jaotamata kasum		1 419	1 451	1 447
Aruandeaasta kasum		480	154	189
Omakapital kokku		2 057	1 763	1 794
Kohustused ja omakapital kokku		15 390	14 708	16 544

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Swedbank AS-i omanikele kuuluv omakapital					
	Akt-sia-kapital	Üle-kurss	Reser-vid	Aruandeaas-ta kasum	Jaotama-ta kasum	Omakapi-tal kokku
Lõppsaldo 31.12.2021	85	31	42	189	1 396	1 743
Arvestuspõhimõtete muutus IFRS 17	0	0	0	0	51	51
Korrigeeritud omakapital seisuga 1.01.2022	85	31	42	189	1 447	1 794
Eelmise aasta kasumi ülekandmine jaotamata kasu-misse	0	0	0	-189	189	0
Aruandeaasta koondkasum kokku ¹	0	0	0	154	0	154
Swedbank Baltics AS-le makstud dividendid	0	0	0	0	-183	-183
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	1	1
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB (publ)-le	0	0	0	0	-3	-3
Lõppsaldo 31.12.2022 (korrigeeritud)	85	31	42	154	1 451	1 763
Lõppsaldo 31.12.2022 (korrigeerimata)	85	31	42	207	1 400	1 765
Arvestuspõhimõtete muutus IFRS 17	0	0	0	-53	51	-2
Korrigeeritud omakapital seisuga 1.01.2023	85	31	42	154	1 451	1 763
Eelmise aasta kasumi ülekandmine jaotamata kasu-misse	0	0	0	-154	154	0
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	480	0	480
Swedbank Baltics AS-le makstud dividendid	0	0	0	0	-186	-186
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	3	3
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB (publ)-le	0	0	0	0	-3	-3
Lõppsaldo 31.12.2023	85	31	42	480	1 419	2 057

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Dividend aktsia kohta oli 2023.aastal 2,19 EUR ja 2022. aastal 2,15 EUR.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2023	2022 ¹
Äritegevus			
Kasum enne tulumaksu¹		565	179
Krediidikahjumid		-2	16
Intressitulu ¹	5,38	-678	-301
Intressikulu	5	119	22
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12	9	11
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	10	3	0
Äritegevuse korrigeerimised kokku		-549	-252
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus (neto)			
Ettemaksete muutus		5	-2
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		192	-985
Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatud väärpaberite muutus		-24	2 164
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		3	4
Laenude muutus		-614	-535
Kindlustusvarade netomuutus ¹		-12	42
Edasikindlustusvarade netomuutus ¹		-8	-2
Muude varade muutus ¹		24	-41
Teistele pankadele tasutavate lühiajaliste võlgnevuste muutus		-6	-12
Nõudmiseni hoiuste muutus		-1 962	-612
Tähtajaliste hoiuste muutus		2 053	150
Kindlustuskohustuste netomuutus ¹		62	11
Muude kohustuste muutus ¹		11	10
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste korrigeerimised kokku		-276	163
Saadud intressid		661	318
Makstud intressid		-87	-22
Makstud tulumaks		-68	-29
Rahavood äritegevusest		246	357
Investeeringustegevus			
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud väärpaberite lunastamine		2	3
Materiaalse põhivara soetamine	23	-5	-4
Materiaalse põhivara müük	23	3	0
Immateriaalse põhivara soetamine	23	0	-1
Immateriaalse põhivara müügist saadud tulu	23	1	0
Rahavood investeeringustegevusest		1	-2
Finantseeringustegevus			
Keskpangalt ja valitsuselt saadud arvelduslaenud		0	-1 645
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu võtmine		350	280
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu tagasi maksmine		-160	0
Rendimaksud		-5	-5
Makstud dividendid		-186	-183
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB (publ)-le		-3	-2
Rahavood finantseeringustegevusest		-4	-1 555
Aruandeaasta rahavood		243	-1 200
Raha ja raha ekvivalentide muutus		243	-1 200
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	17	2 754	3 954
Aruandeaasta rahavood		243	-1 200
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	17	2 997	2 754

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Kasutuselevõtt tegelikku rahavoogu ei mõjuta, nende kirjetel, kus mõju esineb, summasid on korrigeeritud.

Selgitused konsolideeritud rahavoogude aruande juurde

Rahavoogude aruanne kajastab aruandeperioodi laekumisi ja makseid, samuti raha ja raha ekvivalente aasta alguses ja lõpus. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil ja see on jaotatud laekumisteks ja makseteks äritegevusest, investeerimistegevusest ja finantseerimistegevusest.

Äritegevus

Rahavood äritegevusest kajastavad aruandeaasta äritegevuse tulemust. Kirjeid, mida äritegevusest saadud rahavood ei sisalda, korrigeeritakse. Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutused koosnevad kirjetest, mis on seotud tavapärase äritegevusega, nt laenud klientidele ja krediitiasutustele, krediitiasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediitiasutustelt, mis ei ole seotud investeerimis- ja finantseerimistegevusega.

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus hõlmab põhivarade ja strateegiliste investeeringute oste ja müüke.

Finantseerimistegevus

Enam kui aastase tagasimaksetähtajaga laenude andmist ja tagasi maksmist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja suure käibega laenu- de netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, nõudeid keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv ja kogunenud intressid), korrespondentkontosid ning üleöödeposiite ja lühiajalisi deposiite teistes pankades.

Miljonites eurodes	2023	2022
Raha ja raha ekvivalendid		
Raha	105	96
Nõuded keskpangale (v.a kohustuslik reserv, kogunenud intressid)	2 872	2 633
Kontod ja hoiused teistes pankades	20	25
Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta lõpus	2 997	2 754

1) Vaata lisaks Lisa 17 Raha ja nõuded keskpankadele ja laenud krediitiasutustele.

Lisad

1 Ettevõtte ülevaade

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi vormis krediidiasutus, mille asukoht on Eestis. Panga 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid Swedbank Liising AS-i (sh selle tütarettevõtet Ektornet Project Eesti I OÜ), Swedbank Life Insurance SE-d, Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi koos Grupp või Swedbank Eesti) ja tema osalusi sidusettevõtetes.

Seisuga 31. detsembril 2023 kuulub Swedbank Baltics AS-ile 100% Panga aktsiatest, samas on Panga kõrgeima tasandi emaettevõtte Swedbank AB (publ). Seetõttu on panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritud nii Swedbank Baltics AS-i kui ka Swedbank Grupi raamatupidamise aastaaruannetes.

Käesolevas majandusaasta aruandes viitab „Swedbank Grupp“ või „Swedbank“ Swedbank AB-le (publ) ja tema tütar-ettevõtetele, „Swedbank Baltics AS“ viitab Baltimaade valdusettevõttele ja Balti konsolideerimisgrupile.

Swedbank AS-i konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kiidavad eelnevalt heaks nõukogu ja juhatus ning see esitatakse lõplikuks kinnitamiseks aktsionäridele. Aktsionärid on õigus jätta aastaaruanne kinnitamata.

Swedbank Baltics AS ja tema Balti konsolideerimisgrupp (sh Grupp) liigitatakse oluliseks ja nende üle teostab vahetut järelevalvet Euroopa Keskpank.

Täpsem teave Swedbank AS-i tasustamispoliitika kohta on toodud eraldi tasustamispoliitika aruandes. Swedbank AS-i teave kolmanda sambaga (Pillar 3) seotud nõuete kohta on esitatud eraldi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse aruandes. Eespool nimetatud dokumendid on avaldatud veebilehtedel: www.swedbank.com ja www.swedbank.ee.

Investeeringud Grupi ettevõtetes:

				Osalus, %	
Ettevõtte	Riik	Aktsiate arv	Soetusmaksu- mus	31.12. 23	31.12. 22
Swedbank AS-i tütar- ettevõtted					
Swedbank Liising AS	Eesti	538 711	4	100	100
Swedbank Life Insurance SE	Eesti	15 646 600	91	100	100
Swedbank Support OÜ ¹	Eesti	-	-	-	100
Swedbank P&C Insuran- ce AS	Eesti	2 121 000	21	100	100
Kokku			116		
Swedbank AS-i sidusettevõtted					
SK ID Solu- tions AS	Eesti	16	1	25	25

1) Swedbank Support OÜ omandiõigus läks üle Swedbank AS-ile Swedbank AB-le Rootsis. Müük viidi lõpule 1. oktoobril 2023 müügihinnas 3,8 miljonit eurot.

2 Arvestuspõhimõtted

1 Koostamise alused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja nendega seotud tõlgendustega. Standardid on välja andnud Rahvusvaheline Arvestusstandardite Nõukogu (IASB) ja tõlgendused Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC). Standardid ja tõlgendused muutu-

vad Swedbank Eesti konsolideeritud finantsaruannetes kohustuslikuks pärast seda, kui EL on need vastu võtnud.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud samuti vastavalt Finantsinspektsiooni täiendavatele reeglitele ja määrustele, raamatupidamise seadusele ja krediidiasutuste seadusele.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes ja kõik arv näitajad on ümardatud miljonitesse eurodesse (miljonid eurod), kui ei ole näidatud teisiti. Ümardamist ei korrigeerita, seetõttu võivad esineda summeerimiserinevused.

Arvestuspõhimõtted ja esitusviis jäävad võrreldes 2022. aasta aruandega samaks, välja arvatud 2. osas „Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muudatused“ kirjeldatud muudatused.

1.1 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

Grupi raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab tegevjuhtkonnalt hinnangute, eelduste ja hinnangute tegemist, mis mõjutavad Grupi arvestuspõhimõtete rakendamist ning kajastatud summasid ja avalikustatavat teavet. Tegevjuhtkond lähtub oma hinnangutes ja oletustes varasemast kogemusest ning mitmest muust asjaolust, mida peetakse antud olukorras mõistlikuks. Tegelikud tulemused võivad erineda kasutatud otsustustest ja hinnangutest.

Kriitilised otsused ja hinnangud, millel on tegevjuhtkonna hinnangul kõige olulisem mõju, on kirjeldatud järgmistes osades.

- Finantsinstrumendid – Õiglase väärtuse määrtmine
- Finantsinstrumendid – Krediidikahjumid
- Eraldised ja tingimuslikud kohustused
- Kindlustuslepingud.

2 Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muudatused

2023. aastal rakendati finantsaruannetes järgmisi uusi arvestuspõhimõtteid ja muudatusi.

2.1 Kindlustuslepingud

Grupp võttis 1. jaanuaril 2023 kasutusele IFRS 17 „Kindlustuslepingud“. IFRS 17 asendab IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ja sätestab sõlmitud kindlustuslepingute ja edasikindlustuslepingute kajastamise, esitamise, mõõtmise ja avalikustamise põhimõtted. Peamised erinevused IFRS 17 ja IFRS 4 vahel on seotud tulude kajastamise ja kohustuste hindamisega. Uus standard on vastu võetud üleminekukuupäevaga 1. jaanuar 2022 ja alates sellest kuupäevast on võrdlusandmeid korrigeeritud. Konsolideeritud finantsseisundi aruande ja konsolideeritud kasumiaruande võrdlusandmed enne ja pärast vastuvõtmist on esitatud lisas 38 „Arvestuspõhimõtete muudatuste mõjud seoses IFRS 17-ga“. Kui võrdlusandmeid on korrigeeritud, avalikustatakse need lisades, mida need mõjutavad. Kajastatud summasid enne ümberarvestamist ei avalikustata.

2.2 Muud muutused raamatupidamisstandardites

Alates 1. jaanuarist 2023 nõuab IAS 1 muudatus märkimisväärsete arvestuspõhimõtete asemel oluliste arvestuspõhimõtete avalikustamist. 2023. aastal on Kontsern muutnud arvestuspõhimõtete esitusviisi, avalikustades informatsiooni oluliste arvestuspõhimõtete kohta. Muud 2023. aastal vastu võetud muutused raamatupidamisstandardites ei avaldanud märkimisväärset mõju Grupi finantsseisundile, tulemustele, rahavoogudele ja avalikustatavale teabele.

3 Olulised arvestuspõhimõtted ning kriitilised raamatupidamisotsused ja hinnangud

3.1 Konsolideeritud raamatupidamise aruanne

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtet ja emaettevõtte poolt kontrollitavaid ettevõtteid.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideerimisgrupi emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded. Emaettevõtte eraldiseisvate põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütarettevõtetesse, mis eraldiseisvas aruandes on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad akumuleeritud allahindlused. Vara väärtuse languse asjaolude esinemisel viiakse läbi vara väärtuse test.

3.2 Välisvaluutas fikseeritud vara ja kohustused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, mis on ühtlasi emaettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Grupisisesel eraldiseisva äriüksuse (grupiettevõtte või filiaal) arvestusvaluuta on valuuta, milles ettevõtte peamiselt raha teenib ja kulutab, aga ka see, kui äriüksus tegutseb pigem aruandva üksuse pikendusest kui olulises osas sõltumatult.

3.2.1 Tehingud muus valuutas kui arvestusvaluuta

Muus valuutas kui arvestusvaluuta (välisvaluuta) tehtud tehinguid kajastatakse esmalt tehingupäeval kehtiva kursiga. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused ning välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse bilansipäeval ümber kehtiva kursi alusel. Rahaliste kirjetega õiglases väärtuses mõõdetud mitterahaliste kirjetega ümberhindamise tulemusena tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutustena kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt“.

3.3 Finantsinstrumentid -üldteave

Finantsinstrumentid liigitatakse finantsseisundi aruande vastavatel ridadel tulenevalt instrumendi iseloomust ja vastaspooldest. Kui finantsinstrumentil puudub konkreetne vastaspool või kui see on turul noteeritud, liigitatakse instrument finantsseisundi aruandes väärtpaperite alla. Eeliskõigeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused, mis vastavad omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõuetele (MREL), on aruandes esitatud eraldi real

3.3.1 Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsvarasid ja -kohustusi kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval, s.t päeval, mil Grupist saab instrumendi lepinguline osapool, välja arvatud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantsvarasid, mida kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui õigus finantsinstrumentist tekkivatele rahavoo-gudele lõpeb või Grupp on andnud sisuliselt kõik omandiõigusega kaasnevad riskid ja hüved üle teisele osapoolle. Finantskohustuste kajastamine lõpetatakse siis, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

3.3.2 Tuletisinstrumentid

Kõiki tuletisinstrumente mõõdetakse ja kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglases väärtuses. Positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumente, sh kogunenud intresse, kajastatakse varadena real „Tuletisinstrumentid“, kusjuures samasugune põhimõte kehtib ka kohustuste puhul. Realiseerunud ja realiseerimata kasumeid ja kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes real „Netokasumid/-kahjumid kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt“.

3.3.3 Tuletisinstrumenti tunnustega väärtpaperid

Tuletisinstrumenti tunnustega väärtpaper on hüriidinstrumendi osa, mis sisaldab muuhulgas mittetuletisinstrumenti põhilepingut. Tuletisinstrumenti tunnustega väärtpaper on selline, kus mõned instrumendi rahavood muutuvad sarnaselt eraldiseisvate tuletisinstrumentidele. Kohustuses sisalduvaid tuletisinstrumenti tunnustega väärtpaperid, kapitalirenti ja muid mittefinantsvarasid loetakse eraldiseisvateks tuletisinstrumentideks juhul, kui nende riskid ja omadused ei ole tihedalt seotud põhilepingutes sätestatutega

ning kui põhilepinguid ei mõõdetata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Tuletisinstrumente ei eraldata, kui põhilepingut mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

IFRS 9 „Finantsinstrumentid“ rakendusalasle kuuluvaid finantsvarasid ei hinnata varjatud tuletisinstrumentide esinemise tuvastamiseks. Iga lepingut käsitletakse tervikuna, sh lepingujärgseid rahavoogusid muutvad tunnused, otsustamaks, kas lepingujärgsed rahavood koosnevad ainult põhiosast ja intressidest.

3.3.4 Faktooringtehingud

Faktooringtehing on rahastamistehing, mille käigus Grupp pakub oma klientidele finantseerimist, ostes ära nende ostjatele laekumata arved. Ettevõtte loovutavad Grupile tuleviku nõudeõiguse. Faktooringtehingud jagunevad regressiõigusega (Grupp on kohustatud tähtaja ületanud nõude kliendile tagasi müüma) ja regressiõigusega (Grupp ei ole kohustatud tähtaja ületanud nõuet kliendile tagasi müüma) tehinguteks. Grupi tulud faktooringtehingutest koosnevad lepingu sõlmimise eest võetavast kindlasummalisest lepingutasust, arvete töötlemise eest võetavatest vahendustasudest ja intressitulust, sõltuvalt ostjale määratud maksetähtajast.

3.3.5 Laenukohustused

Tühistamatuid laenukohustusi kajastatakse bilansiväliselt ja nende osas viiakse läbi krediiväärtuse languse test. Vastavalt krediikahjumite allahindlusi kajastatakse finantsseisundi aruande eraldiste all. Krediikahjumite allahindluse arvestuspõhimõtteid on toodud punktis 3.7.

3.4 Finantsinstrumentid – liigitamine ja mõõtmine

Finantsvarad liigitatakse ühte järgmistest hindamiskategooriatest:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses
- Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande – kohustuslik
 - Kauplemiseesmärgil hoitavad
 - Muud

Liigitamine põhineb ettevõtte varade juhtimise ärimudelil ja vara lepingulistel tingimustel.

Ärimudel peegeldab seda, kuidas Grupp juhib finantsvarade portfelle. Finantsvarade portfelli ärimudeli määramisel arvestatakse selliste teguritega nagu viis, kuidas finantsvarade tootlikkust hinnatakse ja juhtkonnale esitatakse, kuidas riske hinnatakse ja juhitakse, kompensatsioonimudelid ning samuti müügi maht, põhjus ja ajastus.

Grupp hindab finantsvarade lepingulisi tingimusi, et teha kindlaks, kas lepingulised rahavood kujutavad endast vaid põhiosa- ja intressimakseid. Selle hinnangu andmisel võetakse arvesse, kas lepingulised rahavood vastavad baaslaenukokkuleppele. Põhiosa on finantsvara õiglane väärtus esmasel kajastamisel. Intress on kompensatsioon raha ajaväärtuse, krediidiriski, teiste laenu-tegevusega seotud põhiriskide ja kasumimarginaali eest. Kui lepingulistest tingimustest tulenevalt esineb kokkupuude riski või volatilisusega, mis ei vasta baaslaenukokkuleppele, ei ole vastav finantsvara vastavuses ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksmise kriteeriumiga.

Finantskohustused liigitatakse ühte järgnevatest hindamiskategooriatest:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses
- Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande – kohustuslik
 - Kauplemiseesmärgil hoitavad
 - Määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, õiglase väärtuse meetod

Õiglase väärtuse meetod tähendab seda, et Grupp otsustab alaliselt hinnata finantsvarasid õiglases väärtuses, kui see vähendab ebatäpsust mõõtmisel või kajastamisel.

Finantsvarad ja -kohustused on esitatud finantsseisundi aruande kirjetel ja hindamiskategooriate kaupa lisas 34 „Finantsinstrumentide hindamiskategooriad“.

3.4.1 Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Võlainstrumente mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses siis, kui:

- ärimudeli eesmärk on hoida finantsvarasid lepinguliste rahavoogude teenimise eesmärgil; ja
- lepingulised rahavood on ainult põhiosa- ja intressimaksed.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad võetakse esmalt arvele õiglases väärtuses, mis sisaldab finantsvarade omandamisega otseselt seotud tehingukulud ja neid mõõdetakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Õiglase väärtus on üldjuhul ettemaks, sealhulgas teenus- ja vahendustasud. Korrigeeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara esmasel kajastamisel mõõdetakse ning millest on maha arvatud põhiosa tagasimaksed, millele on lisatud kogunenud intressid ning millele on lisatud või millest on maha arvatud kumulatiivne amortisatsioon, kasutades sisemise intressimäära meetodit mis tahes erinevuste suhtes, mis ilmnesid esialgse ja lõpptähtaja summa vahel ning mida on korrigeeritud krediitkahjumite allahindlustega. Krediitkahjumite allahindluste arvestuspõhimõtted on toodud punktis 3.7.

3.4.2 Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvarad, mida liigitatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, koosnevad finantsvaradest, mida mõõdetakse kohustuslikus korras õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. See hindamiskategooria sisaldab:

- finantsinstrumente, mida hoitakse ärimudeli alusel, mille eesmärk ei ole saada lepingulisi rahavoogusid, sh neid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil ja neid, mida hallatakse ja hinnatakse õiglase väärtuse põhjal;
- võlainstrumente, mille lepingulised rahavood ei ole ainult põhiosa- ja intressimaksed;
- aktsiaid ja kapitaliosalusi;
- tuletisinstrumente, mis ole määratletud riskimaandamissuhte arvestuses.

Kauplemiseesmärgil hoitavate finantsinstrumentide omandamise eesmärk on need lähitulevikus müüa või need moodustavad osa portfelist, mille kohta esineb lühiajalise kasumivõtmise tõendeid. Finantsinstrumente, mida hallatakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel, sisaldavad kindlustustegevuse investeringuid fondiosakutesse ja Grupi likviidsusportfelle.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse esmalt arvele ja neid mõõdetakse hiljem õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade väljastamise või omandamisega otseselt seotud tehingukulud kajastatakse kasumi või kahjumina.

Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruande kirjetel „Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavate finantsinstrumentidelt“ või „Puhaskasum/-kahjum mitte-kauplemise eesmärgil hoitavate finantsinstrumentidelt“. Vahetuskursside muutustest tingitud õiglase väärtuse muutused kajastatakse valuutakursside muutustena samal kasumi või kahjumi real.

3.4.3 Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused

Finantskohustused, mis on liigitatud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavateks, hõlmavad kohustusi, mida ei ole liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks kohustusteks. Selliseid finantskohustusi kajastatakse tehingupäeval õiglases väärtuses,

milleks on üldjuhul laenusumma, sh otseselt laenu väljaandmisega seotud tehingutasud ja neid mõõdetakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodi alusel. Korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmine on analoogne sellele, mida kasutatakse finantsvarade puhul, kuid see ei sisalda krediitkahjumite allahindluste korrigeerimisi.

3.4.4 Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetavateks liigitatud finantskohustused on järgmised:

- müügiks hoitavad finantskohustused;
- tuletisinstrumentid, mis ei ole ette nähtud riskide maandamiseks;
- finantskohustused, mis on esmasel kajastamisel ette nähtud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, õiglase väärtuse meetod.

Grupp kasutab meetodit, et tühistamatult määratleda finantskohustusi õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks siis, kui vastasel korral tekiks mõõtmise või kajastamise ebajärjepidevus.

Seda meetodit kasutatakse järgmisel juhul:

- investeerimislepingute kohustused kindlustustegevuses, kus klient võtab enda kanda investeerimisriski ja vastavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Investoritele makstav lepinguline summa määratakse vastavate finantsvarade õiglase väärtuse alusel.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused võetakse tehingupäeval esmaselt arvele õiglases väärtuses ja neid mõõdetakse edaspidi õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse määramine ning kasumi ja kahjumi arvutamine esmasel kajastamisel on analoogne õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade kajastamisega.

Muutusi õiglases väärtuses kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt“.

3.4.5 Välja antud võla- ja omakapitaliinstrumentid

Välja antud finantsinstrumentid liigitatakse kohustusteks, kui Grupil on lepinguline kohustus anda instrumendi omanikule üle raha, muud finantsvara või muutuva arvu aktsiaid. Kui ühtegi neist tunnustest ei ole, liigitatakse instrument omakapitaliinstrumentideks.

3.5 Finantsinstrumentid – õiglase väärtuse hindamine

Õiglase väärtus on hind, mis saadakse vara müügil või maksatakse kohustuse üleandmise eest turuosaliste vahelise korrapärase tehingu kaudu.

Finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik teavet saada, kasutatakse selliseid üldtunnustatud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelid põhinevad võimalikult suures osas jälgitavatel turuandmetel, nagu sarnaste instrumentide noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel või identsete instrumentide noteeritud hinnad mitteaktiivsetel turgudel.

Finantsvarade ja -kohustuste puhul võetakse õiglase väärtuse määramisel aluseks keskmised hinnad.

Lisas 35 „Finantsinstrumentide õiglase väärtus“ on õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentid jaotatud kolme hindamistasandisse: 1. tasand – noteeritud hinnad, 2. tasand – hindamismudelid jälgitavate turusisenditega ja 3. tasand – hindamismudelid oluliste eeldustega. 3. tasandi osalused on seotud noteerimata aktsiate, fondiosakutega, mille investeerimisriski kannavad kliendid.

Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud – õiglase väärtus hindamine ja õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentid

Kui aktiivsetel turgudel kaubeldavatel finantsvaradel ja -kohustustel on tasakaalustavad tururiskid, võetakse tasakaalustavate riskipositsioonide õiglase väärtuse määramisel aluseks pakkumis- ja müügihinna keskmine hind. Õiglases väärtuses kajastatavate avatud netopositsioonide puhul saab kasutada pakkumise/müügihinna korrigeerimist, et tagada pikkade positsioonide kajastamine pakkumishinnaga ja lühikeste positsioonide kajastamine müügihinnaga. Õiglast väärtust korrigeeritakse vastavalt vajadusele. Grupi tegevjuhtkond on määranud meetodi, mille puhul tururiskid tasakaalustavad üksteist ja selle, kuidas netopositsioone arvutatakse.

Kui aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad ei ole kättesaadavad, kasutab Grupp hindamismudeleid. Grupi tegevjuhtkond määrab, millal loetakse turud mitteaktiivseks ja millal noteeritud hinnad ei vasta enam õiglasele väärtusele, mistõttu on vajalik hindamismudelite kasutamine. Aktiivseks turuks loetakse reguleeritud turgu, kus noteeritud hinnad on kergesti kättesaadavad ja mis on korrapärased. Tegevust hinnatakse pidevalt, analüüsides selliseid tegureid nagu kauplemismahud ning pakkumis- ja müügihindade erinevused. Kui teatud kriteeriumid ei ole täidetud, loetakse turg või turud mitteaktiivseteks. Grupi tegevjuhtkond määrab, milline hindamismudel ja millised hinnaparametrid on konkreetse instrumendi jaoks kõige sobivamad. Swedbank kasutab hindamismudeleid, mida turuosalisel tavaliselt kasutavad ja mille suhtes kohaldatakse sõltumatut riskikontrolli.

Kui finantsinstrumente mõõdetakse õiglases väärtuses vastavalt hindamismudelitele, tehakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid tuleks nendes mudelites kasutada. Eeldatakse, et kasutatakse sarnase tegevusega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hindade komponente ei ole võimalik kindlaks teha, peab juhtkond kasutama oma hinnanguid.

3.6 Krediidikahjumite allahindlused

Krediidikahjumite allahindlusi kajastatakse järgmiste finantsinstrumentide puhul: korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantsvarad, liisingunõuded, väljastatud tühistamatud laenukohustused ja väljastatud tagatislepingud. Krediidikahjumite allahindlusi mõõdetakse eeldatavate krediidikahjumite mudeli alusel ning need annavad tulemuseks kallutamata ja tõenäosusega kaalutud summa, mille määramisel hinnatakse erinevaid võimalikke tulemusi, ning võetakse arvesse kogu mõistlik ja põhjendatud teave, mis on kättesaadav ilma liigsete kulutuste või pingutusteta aruandluspäeval. Selliseid eraldisi mõõdetakse selle alusel, kas instrumendi krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega.

- 1. faas sisaldab finantsinstrumente, mille krediidirisk ei ole pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud ja neid, mille puhul Grupi poliitika näeb ette madala krediidiriski hindamist aruandluspäeval ja millel on investimisjärgu reiting.
- 2. faas sisaldab finantsinstrumente, mille krediidikvaliteet on pärast esmast kajastamist oluliselt halvenenud, kuid mille kohta puuduvad objektiivsed tõendid.
- 3. faas sisaldab halvenenud krediidikvaliteediga finantsinstrumente ning neid, mille väärtuse languse kohta esineb objektiivseid tõendeid.

1. faasi instrumentide puhul kajastatakse 12 kuu eeldatavaid krediidikahjumite ning 2. ja 3. faasi instrumentide puhul eluea eeldatavaid krediidikahjumite. Eluea eeldatavad krediidikahjumid kujutavad endast kõigist võimalikest maksejõuetuse juhtumitest tingitud kahjusid finantsinstrumendi järelejäänud eluea jooksul. 12 kuu eeldatavad krediidikahjumid on sellised kahjumid, mis tekivad võimalikest maksejõuetuse juhtumitest 12 kuu jooksul pärast aruandluskuu-

päeva ja seega kujutavad endast ainult osa eluea eeldatavatest krediidikahjumitest.

3.6.1 Eeldatavate krediidikahjumite mõõtmine

Iga individuaalse riskipositsiooni puhul mõõdetakse selle eeldatavaid krediidikahjumite maksejõuetuse tõenäosuse (*Probability of Default*, PD), maksejõuetuses oleva riskipositsiooni (*Exposure at Default*, EAD) ja maksejõuetusest tingitud kahjumäära (*Loss Given Default*, LGD) diskonteeritud korrutisena. PD tähistab tõenäosust, et laenuvõtjal tekivad kohustusega seoses makseraskused. EAD on eeldatav riskipositsioon maksejõuetuse tekkimise ajal, arvestades seejuures põhisumma ja intressi plaanilisi tagasimakseid ning tühistamatute kohustuste edasist eeldatavat kasutamist. LGD kujutab endast maksejõuetusest tingitud riskipositsiooni eeldatavat kahjumit, arvestades selliseid tegureid nagu tehingupartneri tunnused, tagatis ja toote liik.

Eeldatavate krediidikahjumite määramisel prognoositakse PD, LGD ja EAD kõigi tulevaste kuude kohta riskipositsiooni eeldatava eluea jooksul. Need kolm näitajat korrutatakse omavahel ja korrigeeritakse ellujäämistõenäosusega või tõenäosuse alusel, et riskipositsioon ei ole eelmisel kuul ette makstud või see ei ole muutunud maksejõuetuks. Selle tulemusena arvutatakse igakuised eeldatavad krediidikahjumid, mida diskonteeritakse esmase sisemise intressimäära alusel tagasi aruandluskupäevani ja summeeritakse. Kõikide kuude summa järelejäänud eeldatava eluea jooksul tähistab eluea eeldatavaid krediidikahjumite ja järgmise 12-kuu summa annab tulemuseks 12 kuu eeldatavad krediidikahjumid.

Eeldatavaid krediidikahjumite hinnates kaalub Grupp vähemalt kolme stsenaariumi (baas-, positiivne ja negatiivne stsenaarium), milles kasutatakse asjakohaseid makromajanduslikke muutujaid, nagu SKP, eluasemehinnad ja tööhõpuuduse määr. Eeldatavate krediidikahjumite hindamiseks kasutatavate riskitegurite hulka kuuluvad makromajanduslike prognooside ja nendega kaasnevate eeldatavate tõenäosuste mõjud, andes tulemuseks sõltumatu tõenäosusega kaalutud keskmise. Juhtudel, kui modelleeritud eeldatavate krediidikahjumite tulemused ei kajasta asjakohaste muutujate mõjusid, määrab Grupp vastavad mõjud oma kogemusel põhineva krediidihinnangu alusel.

Grupp hindab oluliselt halvenenud krediidikvaliteediga riskipositsioone ükshaaval ega kasuta selleks modelleeritud sisendeid. Nende riskipositsioonide krediidikahjumite allahindlused määratakse diskonteeritud eeldatavate rahavoo-gude alusel ja arvestades vähemalt kahe võimaliku tulemusega, millest üks on kahjum. Võimalikud tulemused arvestavad nii makromajanduslike kui ka mittemakromajanduslike (laenuvõtjapõhiste) stsenaariumitega.

3.6.2 Maksejõuetuse ja halvenenud krediidikvaliteediga varade mõiste

Maksejõuetus on PD sisend, mis mõjutab nii krediidiriski olulise suurenemise määratlemist kui ka eeldatavate krediidikahjumite mõõtmist. Finantsvarad, mis on liigitatud halvenenud krediidikvaliteediga finantsvaradeks, kuuluvad 3. faasi.

Grupi maksejõuetuse ja halvenenud krediidikvaliteediga varade IFRS 9 põhine mõiste on kooskõlas Grupi maksejõuetuse regulatiivse mõistega, mida kasutatakse ka riskijuhtimise eesmärgil. Maksejõuetus ja halvenenud krediidikvaliteet on tingitud ühest järgnevast sündmusest: riskipositsioon on enam kui 90 päeva tähtaja ületanud, riskipositsioonile kuulatakse välja pankrott või muu sarnane menetlus, laenuvõtja suhtes rakendatakse makseraskuste tõttu restruktureerimise meedet või hinnanguliselt ei suuda laenuvõtja kokkuleppe kohaselt oma kohustusi tõenäoliselt täita. Laenuvõtja kohustuste täitmise suutlikkuse hindamisel arvestab Grupp nii kvalitatiivsete kui ka kvantitatiivsete teguritega, sealhulgas sama laenuvõtja võlgnevuse või teiste kohustuste mittetäitmisega, eeldatava pankroti ja makselepingu tingimuste rikkumistega.

Instrument ei ole enam maksejõuetu või halvenenud krediidikvaliteediga, kui see ei ole vähemalt kolm kuud järjest vastanud ühele maksejõuetuse kriteeriumile. Kui laenu tagasimaksete hilinemine esineb seetõttu, et on rakendatud makseraskuste tõttu restruktureerimise meetet, kasutatakse pikemat katseaega.

3.6.3 Krediidiriski olulise suurenemise määramine pärast esmast kajastamist

Grupp hindab krediidiriski muutuseid, kombineerides selleks individuaalse ja kollektiivse teabe ning kajastades võimaluse korral krediidiriski olulist suurenemist individuaalse finantsinstrumendi tasandil.

Finantsinstrumentide puhul, mille esmane kajastamine toimus 1. jaanuaril 2018 või hiljem, kasutatakse pärast esmast kajastamist krediidiriski muutuste hindamise peamise näitajana muutuseid tulevikku suunatud eluea maksejõuetuse tõenäosuses, mis sisaldab eelnevate ja käesoleval ajal prognoositavate majandustingimuste mõjusid. Krediidiriski olulise suurenemise teise näitajana kasutatakse muutuseid Swedbank-i sisemistes krediidireitingutes pärast esmast kajastamist, mille puhul vastab iga reiting 12-kuulisele maksejõuetuse tõenäosusele.

Nende maksejõuetuste, mille esmane kajastamine toimus enne IFRS 9 kasutusele võtmist, tulevikku suunatud eluea tõenäosuste hindamine ei oleks olnud võimalik ilma tagantjärele saadud teavet kasutamata ning seda ei oleks saadud teha ilma liigsete kulutuste või pingutusteta. Seega kasutatakse instrumentide, mille esmase kajastamise kuupäev oli enne 1. jaanuari 2018 puhul peamise näitajana muutuseid Swedbank-i sisemistes krediidireitingutes pärast esmast kajastamist.

Faaside määramisel võetakse arvesse ka kvalitatiivseid näitajaid, nimelt seda, kas laenuvõtja on kanton järelevalvenimekirja või tema suhtes on rakendatud makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmeid. Lisaks sellele loetakse kõigi finantsinstrumentide, mille tähtjast on möödas vähemalt 30 päeva, krediidiriski oluliselt suurenenuks.

Grupp võtab arvesse, et teatud madala krediidiriskiga finantsinstrumentidel ei ole aruandluskupäeval krediidiriski oluliselt suurenenud. Grupp rakendab seda poliitikat üksnes riikidele ja finantsasutustele väljastatud finantsinstrumentide puhul.

Finantsinstrumendi krediidiriski langust ei loeta enam oluliseks, kui ei esine enam ühegi näitaja rikkumist.

3.6.4 Eeldatav eluiga

Finantsinstrumentide eluiga on asjakohane nii krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks, mille käigus arvestatakse maksejõuetuse tõenäosuse muutuseid eeldatava eluea jooksul, kui ka eluea eeldatavate krediidikahjumite mõõtmiseks. Eeldatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul on Grupp krediidiriskile avatud, seda isegi juhul, kui äritava näeb ette pikemat perioodi. Eeldatava eluea määramisel arvestatakse kõikide lepinguliste tingimustega, sealhulgas ettemaksu ning krediidipikendamise võimalustega, mis on Grupi jaoks siduvad. Kodulaenuportfelli puhul kasutab Grupp käitumislukku eluea mudelit, mis prognoosib, millise tõenäosusega on riskipositsioon mistahes ajahetkel oma järelejäanud eluaja jooksul jätkuvalt avatud ning maksejõuetust ei ole tekkinud (arvestades varajase tagasimaksmise tõenäosusega).

Selle üldreegli ainus erand kehtib krediidikaartide puhul, mille eeldatav eluiga on lepingujärgsest tähtjast pikem. Eeldatav eluiga põhineb perioodil, mille jooksul Grupp on avatud krediidiriskile ja mille puhul riskijuhtimistegevustega krediidiriske ei maandata riskijuhtimismeetmetega. Selline nn käitumuslik eluiga määratakse tootepõhiste ajalooliste andmete alusel ja see võib ulatuda 10 aastani.

3.6.5 Krediidikahjumite esitamine

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade puhul esitatakse krediidikahjumite allahindlused finants-

seisundi aruandes vastavate varade bilansilise brutoväärtuse vähenemisena. Laenukohustuste ja finantstagatislepingute puhul esitatakse sellised eraldised kohustusena real „Eraldised“. Kui finantsinstrument hõlmab nii laenu kui ka laenukohustust (näiteks uuenevad krediidilimiidid), eristab Grupp krediidikahjumite allahindlused laenust ja laenukohustuse komponendist.

Mahakandmine vähendab finantsvara bilansilist brutoväärtust. Krediidid halvenemisest tingitud kahjumid ja mahakandmised esitatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Krediidikahjumid/-kasumid“. Mahakandmise kajastatakse siis, kui kahjumisumma on lõplikult kindlaks määratud ja see kujutab endast summat enne mis tahes varasemate allahindluste kasutamist. Mahakandmise või krediidikahjumite allahindluste hilisemad laekumised kajastatakse kasumina real „Krediidikahjumid/-kasumid“.

Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud – krediidikahjumid

Krediidiriski allahindluste taset võivad oluliselt mõjutada järgmised hindamisvaldkonnad: krediidiriski olulise suurenemise kindlaks tegemine ja tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumide kasutamine. Tulevikku suunatud teabe kasutamine nõuab märkimisväärtet otsustusvõimet nii kohaldatavate stsenaariumide osas kui ka tagamisel, et eeldatavate krediidikahjumite arvutamisel võetakse arvesse ainult asjakohast tulevikku suunatud teavet.

Aruandeperioodil kasutatud meetodikes olulisi muudatusi ei toimunud. Geopoliitilise ja majandusliku ebakindluse tõttu on aga jätkuvalt vajalik krediidikahjumite allahindluste mudelijärgne korrigeerimine ekspertide poolt. Nende üksikasjad ja krediidikahjumite allahindluste tundlikkuse analüüs tulenevalt krediidiriski eelduste olulisest suurenemisest ja seoses tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumidega on toodud lisa 3 „Riskid“ punktis 3.1.4 „Krediidikahjumite allahindluste arvutamine“.

Olulised halvenenud krediidikvaliteediga riskipositsioonid on need, mille puhul laenuvõtja või Grupi limiidirühma krediidilimiit on kokku 50 miljonit Rootsi krooni (4,5 miljonit eurot) või rohkem. Nende riskipositsioonide krediidikahjumite allahindlus määratakse diskonteeritud eeldatavate rahavoogude põhjal ja arvestades vähemalt kahe võimaliku tulemusega, millest vähemalt üks on kahjum. Tulevaste rahavoogude hindamisel võetakse arvesse mitmeid olulisi tegureid, nt rahavoogude summa ja allikad, laenuvõtja sissetuleku tase ja kvaliteet, tagatise realiseeritav väärtus, Grupi positsioon muude võlausaldajate suhtes, väljatöötamisprotsessi tõenäoline kulu ja kestus ning praegused ja tulevased majandustingimused. Tulevaste tagasimaksete suurus ja ajastus sõltuvad laenuvõtja tulevase tootlusest ja tagatise väärtusest, mõlemat võivad mõjutada tulevased majandustingimused; lisaks ei pruugi tagatis olla kergesti turustatav. Otsuseid muudetakse uue teabe ilmnemisel või väljatöötamisstrateegiate arenedes, mille tulemuseks on krediidikahjumite allahindluste regulaarsed muudatused. Kasumiaruandes kajastatud krediidikahjumite allahindlused seoses individuaalselt hinnatud laenudega kasvasid 2,7 miljoni euro võrra.

3.7 Rendiarvestus

Rendileping on leping, millega antakse vara kasutusõigus üle hüvitise eest kindla perioodi jooksul.

3.7.1 Rendilevõtja

Kui Grupp on rendilevõtja, siis enamike rendilepingute puhul kajastatakse kasutusõigusega varasid ja rendikohustusi finantsseisundi aruandes. Grupi kasutusõigusega varad esitatakse materiaalse põhivara koosseisus. Rendikohustused esitatakse muude kohustuste koosseisus. Kasutusõigusega varade kulum ja rendikohustuste intressikulud kajastatakse kasumiaruandes. Grupp rakendab lühiajaliste rendilepingute ja väheväärtuslike alusvarade lepingute puhul erandeid. Need rendimaksud kantakse lineaarselt kulusse rendiperioodi jooksul ja kajastatakse muude üldhalduskulude all.

Rendikohustusi mõõdetakse esmalt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei maksta rendiperioodi alguses. Aja jooksul kohustused kasvavad intressikulude eraldiste arvelt ning vähenevad rendimaksete arvelt. Kasutusõigusega varad võetakse esmalt arvele nende soetusmaksumuses, s.t samas summas, kui rendikohustus esmasel mõõtmisel, millele lisanduvad muud kulud, näiteks rendimaksud, mis tehakse rendiperioodi alguses või enne seda. Seejärel amortiseeritakse kasutusõigusega varad rendiperioodi jooksul. Rendimaksud diskonteeritakse, kasutades alternatiivset laenuintressimäära.

Pärast rendiperioodi algust hinnatakse rendikohustuse bilansilist väärtust uuesti, nii et see väljendaks rendilepingu ümberhindamisi või korrigeerimisi. Rendikohustuse ümberhindamist kajastatakse samuti kasutusõigusega vara korrigeerimisena. Korrigeerimistega seotud kasumid või kahjumid, mille tulemuseks on rendilepingu osaline või täielik lõpetamine, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes vastavalt kas ridadel „Muud tulud” või „Muud üldhalduskulud”.

3.7.2 Rendileandja

Rendileandjana tegutsemise korral liigitatakse rent kas kasutusrendiks või kapitalirendiks. Kapitalirendi puhul kanduvad vara omandiõigusega seotud olulised majanduslikud riskid ja hüved rendileandjalt rendilevõtjale. Kasutarent on selline rendileping, mille puhul rendileandja võtab majandusriski enda kanda ja saab hüvesid.

Grupi renditegevus rendileandjana hõlmab kapitalirenti ning seda kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes saadaolevate laenude real „Laenud klientidele”. Bilansiline väärtus vastab netoinvesteeringule vastavalt rendilepingule ja see arvutatakse tulevaste rendimaksete nüüdisväärtusena. Saadud rendimaksud kajastatakse osaliselt konsolideeritud kasumiaruandes intressituluna ja osaliselt konsolideeritud finantsseisundi aruandes laenukohustuse osamaksetena, mis jaotatakse nii, et finantstulu on võrdne netoinvesteeringult saadud püsiva tootlusega.

3.8 Eraldised

Eraldist kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui Grupil on tekkinud minevikusündmustest tingitud juriidiline või faktiline kohustus ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena toimub ressursside vähenemine. Lisaks peab kohustuste suurus olema usaldusväärselt hinnatav ja hinnanguline ressursside vähenemine arvutatakse nüüdisväärtuses. Eraldise hinnatakse igal aruandluskupäeval uuesti ja vajadusel korrigeeritakse nii, et need vastaksid kohustuste väärtuse hetkehinnangule.

Juhul, kui ressursside väljavool ei ole tõenäoline või kohustuse suurust ei ole võimalik usaldusväärselt arvutada, ei ole finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumid täidetud. Selle asemel avalikustatakse tingimuslik kohustus seni, kuni ressursside väljavoolu tõenäosust ei peeta väikeseks.

Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud - eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eesti prokuratuur on algatanud Grupi suhtes kriminaaljuurdluse, mis puudutab Swedbank Eesti ajaloolist rahapesuvastaste nõuete täitmist. Aasta lõpu seisuga ei ole ühtegi potentsiaalsete trahvide summat eraldisena ega ka tingimusliku kohustusena kajastatud. Lisateave on toodud lisas 39 „Sündmused pärast bilansipäeva”.

3.9 Pensionid

Grupi töösuhtejärgsed hüvitised, mis koosnevad pensionikohustustest, loetakse kindlaksmääratud sissemaksetega plaanideks. Kindlaksmääratud sissemaksetega plaanide puhul teeb Grupp sissemakseid eraldiseisvatele juriidilistele isikutele ning väärtuse muutumise risk kuni väljamaksmiseni lasub töötajal. Seega ei ole Grupil pärast teenustasude maksmist enam mingeid kohustusi.

3.10 Kindlustuslepingud

Kindlustusleping on selline leping, kus üks osapool (kindlustusandja), võtab enda kanda olulise kindlustusriski, nõustudes maksma kindlustusvõtjale kompensatsiooni juhul, kui teatud ebakindel tulevikusündmus (kindlustusjuhtum) mõjutab ebasoodsalt kindlustusvõtjat. Kindlustusrisk on muu risk kui finantsriskid. Enamik Grupi kindlustusettevõtete poolt väljastatud lepinguid kannavad endas olulist kindlustusriski ja see ongi põhjus, miks lepingud liigitatakse kindlustuslepinguteks ja neid kajastatakse kindlustuslepingutest tulenevate kohustustena.

Kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi ja valikulise kasumiosalusega investeerimislepinguid hinnatakse kooskõlas IFRS 17-ga. Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute kohustusi mõõdetakse kooskõlas IFRS 9-ga.

Esmasel arvele võtmisel kajastatakse kindlustuslepinguid konsolideeritud finantsseisundi aruandes lepingu piiridesse jäävate hinnanguliste tulevaste diskonteeritud rahavoogude, mittefinantsriskide korrigeerimise ja lepinguliste teenuste marginaali kogusummas. Tulevased rahavood sisaldavad preemiaid ja nõudeid, nõuete ja poliiside halduskulusid ja muid üldhalduskulusid, mis on vajalikud kindlustuslepingu täitmiseks. Tulevased hinnangulised rahavood, koos mittefinantsriski korrigeerimisega, kujutavad endast rahavoogude täitmist. Lepinguliste teenuste marginaal kujutab endast väljateenimata kasumit, mis kajastatakse siis, kui kindlustuslepingu teenuseid tulevikus osutatakse. Kui lepinguliste teenuste marginaaliks on kahjum (nn kahjumlikud lepingud), kajastatakse see kahjum kohe kasumiaruandes.

Edaspidi kajastatakse kindlustuseraldist konsolideeritud finantsseisundi aruandes summas, mis on võrdne järelejäänud kindlustuskatte kohustuse ja tekkinud nõuete kohustuse summaga. Allesjäänud kindlustuskatte kohustus hõlmab lepingu täitmise rahavoogusid, mis on seotud tulevaste teenustega ja samuti lepinguliste teenuste marginaali osa, mida ei ole veel tuluna kajastatud. Tekkinud nõuete kohustus kujutab endast minevikus osutatud teenustega seotud lepingu täitmise rahavoogusid.

Lepinguliste teenuste marginaal kogub intressi ja mis tahes otsest kasumiosaluse õigust alusvarade õiglase väärtuse muutustele, mida on korrigeeritud nii tulevaste teenustega seotud rahavoogude täitmise muutustega kui ka kindlustustuluna kajastatud summadega, tulenevalt kindlustuslepingute teenuste üleandmisest aruandeperioodi jooksul.

Kindlustuspreemiate jaotamise meetod on lihtsustatud kajastamine, mida kasutatakse siis, kui kindlustusperiood on kuni üks aasta. Lihtsustamine tähendab põhimõtteliselt seda, et maksed kajastatakse ühtlaselt kindlustustuluna kindlustusperioodi jooksul, selle asemel, et kajastada eespool kirjeldatud lepinguliste teenuste marginaali. Kindlustuslepingute puhul kajastatakse kindlustuse omandamise rahavood nende tekkimisel kuluna.

Kasumiaruande kajastatakse rida „Puhastulu kindlustustegevusest”, mis on järgmiste kirjetega summa: kindlustustulu, kindlustuskulu, kindlustuse finantstulu ja –kulu, puhastulu edasikindlustuslepingutelt ja finantsvaradega tagatud kasumiosalusega kindlustuslepingute investeeringute tulu.

Kindlustusteenuse tulu kujutab endast järelejäänud kindlustuskaitse kohustuse bilansilise väärtuse vähenemist perioodi jooksul osutatud teenuste tulemusena, sh vabastatud lepinguliste teenuste marginaal. Kindlustusteenuse kulu kujutab endast esitatud nõuete kohustuse bilansilise väärtuse suurenemist esitatud nõuete ja perioodikulude ning perioodi kahjumlike lepingute kahjumite tõttu. Raha ajaväärtuse ja finantsriskide mõjusid kajastatakse kindlustuse finantstulu või –kuluna.

Kõik Grupi edasikindlustuslepingud on samuti kindlustuslepingud ja neid mõõdetakse vastavalt standardile IFRS 17.

Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud - kindlustuslepingud

Alljärgnevalt on toodud need olulised otsused, välja arvatud

hinnanguid sisaldavad otsused (käsitletakse eraldi allpool), millega arvestati arvestuspõhimõtete rakendamisel ja millel on oluline mõju raamatupidamise aastaaruandes kajastatud summadele.

- Kindlustusrisi olulisuse hindamine: kindlustusrisi peetakse oluliseks siis, kui riskile avatud summa on vähemalt 100 eurot (kui kindlustussumma määratletakse fikseeritud summana) ja kui see on suurem kui 2% (kui kindlustussumma määratletakse protsendina investeeringu väärtusest).

- Mitmele kindlustuskaitsega lepingu eraldamine: kuna Grupis ei müüda täiendavaid riskikaitseid eraldiseisvate lepingutena ja need on seotud põhilepinguga, siis lisakaitseid ei eraldata.

- Investeeringu komponentide olemasolu hindamine: hinnangu kohaselt puuduvad investeerimisriskiga, traditsiooniliste ja universaalsete elukindlustuslepingute puhul eristatavad investeeringu komponendid. Mitmeeristatavuse hindamisel arvestati ainult riski- või investeeringuosa katkestamise võimalusega, võttes riskivaba tasu ja lahutades investeerimisosakud, s.t vähendades investeeringu väärtust ja sageli täheldades riskisumma sõltuvust investeeringu väärtusest ja muudest teguritest.

- Lepingupiiride määramine: kindlustuspoliiside kohaselt jäävad kõikide lepingute piirid esmase kajastamise ja lepingu lõppemise kuupäevade vahele. Kindlustuspoliiside kohaselt kasutatakse lepingu lõppemise kuupäeva viimase piirina, arvestades asjaoluga, et ehkki mõnede toodete / riikide / riskide puhul on Grupil seaduslik õigus antud kindlustusportfelli riske uuesti hinnata ja kehtestada hind, mis täies ulatuses peegeldab riski, on kõikidel juhtudel seda praktiliselt võimatu teha.

- Portfelli kindlakstegemise: ühte toodet käsitletakse tavaliselt eraldi portfellina (kui neil on sarnased riskid ja neid hallatakse üheskoos). Vaid mõne vanema toote puhul sisaldas portfelli rohkem kui ühte toodet. Ühte portfelli võivad kuuluda ainult ühe riigi tooted.

- Muutuvtasude meetodi asjakohasuse hindamine: hinnati kvalitatiivse muutuvtasude meetodi rakendamise asjakohasust kindlustusriskiga lepingute puhul ja jõuti järeldusele, et Grupi hinnangu kohaselt tuleks oluline osa alusvara õiglase väärtuse tuludest maksta kindlustusvõtjale ja Grupi hinnangu kohaselt varieerub oluline osa kindlustusvõtjale makstavate summade mis tahes muutustest tulenevalt alusvara õiglase väärtuse muutustest.

- Muudatuste olulisuse hindamine: lepingu alusel käsitletakse ühelt tootelt teisele üleviimist muudatusena, sest lepingus muutub kas kindlustuslepingu mõiste või tooted viiakse üle vähemalt teise portfelli, mis võib anda tulemuseks teistsuguse hinnangu lepingu kahjumlikkuse kohta. Sellisel juhul lõpetatakse lepingu kajastamine (kui see kuulus IFRS17 rakendusallas) ja kajastatakse uus leping (kui see hakkab kuuluma IFRS17 rakendusallas). Lepingute muud muudatused (näiteks kõigist kindlustuskaitsetest keeldumine investeerimisriskiga lepingu puhul või mis tahes liiki lepingute lühendamine) on väga haruldased, seetõttu ei peeta neid olulisteks ja ei käsitleta IFRS 17 kohaselt.

- Kindlustuskaitse ühikud (kasutatakse selleks, et määrata kindlaks kasumiaruandes kajastatav lepinguliste teenuste marginaal perioodi jooksul osutatud või saadud teenuste eest): kindlustusteenust ja investeerimistootluse või investeerimisega seotud teenuseid käsitletakse võrdsest olulistena (summeeritult). Sama olulistena käsitletakse (kindlustusteenuse raames) ka erinevaid kindlustuskaitse liike (summeeritult). Kindlustuskaitse ühikute arvutamisel diskonteerimist ei kohaldata.

- Muu koondkasumi võimaluse kasutamine: muu koondkasumi võimalust ei kasutata finantstulude või -kulude jaotamiseks kasumi/kahjumi ja muu koondkasumi vahel.

- Üleminek: kohaldatava üleminekumeetodi valikul on arvesse võetud, kas IFRS 17 täielikult tagasiulatuv rakendamine on teostatav või mitte (võttes arvesse järgmisi asjaolu-

sid: rahavoogude hindamine, riskiga korrigeerimine ja diskontomäärade määramine) esmase kajastamise kuupäeval ja seejärel kuni üleminekukuupäevani. Nende asjaolude hindamine ja uue turupraktika arvestamise järel otsustati rakendada täielikult tagasiulatuvat meetodit alates 2017. aastast sõlmitavate lepingute puhul. Eelnevalt (enne 2017. aastat) välja antud lepingute puhul otsustati kasutada korrigeeritud tagasiulatuvat meetodit tähtajalise ja investeerimisriskiga elukindlustuslepingute puhul, mis sõlmiti aastatel 2012-2016 (s.t kõikide nimetatud perioodi jooksul sõlmitud lepingute puhul, välja arvatud mõned traditsioonilised annuiteedilepingud) ja õiglase väärtuse meetodit kõikide ülejäänud lepingute puhul.

Standardi IFRS 17 rakendamisel väljastatud kindlustuslepingute ja olemasolevate edasikindlustuslepingute mõõtmiseks on Grupp kasutanud hinnanguid järgmistes olulistest valdkondades. Need moodustavad osa kindlustuslepingute varade ja kohustuste ning edasikindlustuslepingute varade ja kohustuste üldsaldodest:

- tulevased rahavood;
- diskontomäärad;
- mittefinantsriski riskiga korrigeerimine.

Lepingu täitmiseks vajalike rahavoogude, mis jäävad lepingu piiridesse ja mida kasutatakse tekkinud nõuetega seotud kohustuste mõõtmiseks, hindamisel arvestab Grupp mitmeid võimalikke tulemusi, et anda oma parim hinnang tulevaste rahavoogude kohta. Võimalike stsenaariumide kindlaks määramisel kasutab Grupp kogu põhjendatud ja toetatavat teavet, mis on talle kättesaadav ilma liigsete kulutuste ja pingutusteta, sh teavet minevikusündmuste, hetketingimuste ja tulevikuprognoside kohta. Rahavoogude hinnangud sisaldavad nii turumuutujaid (nt deterministlik riskivaba tulukõver, mida kasutatakse ühtlasi investeeringute tulevase tootluse määramiseks, stohhastilised tulukõverad, inflatsioon) kui ka turuväliseid muutujaid (nt tagasiostumäärad, suremusmäärad, lepingu lisakaitse (täiendavad kaitseid), intressimäärad jne.). Turuväliseid muutujaid hinnatakse pärast Grupi ajalooliste andmete analüüsimist ja eksperthinnangute rakendamist, kui analüüsimiseks vajalikke andmeid oli ebapiisavalt.

Diskontomäärade hindamiseks valiti alt-üles meetod. Riskivaba tulukõver põhineb turu EUR swap-määradel (tuletatud sarnaselt Solventsus II arvutustes kasutatud EIOPA riskivabadele intressimääradele). Mittelikviidsuse preemiat ei rakendata, kuna kohustused on täies ulatuses likviidsed (st kõigil lepingutel on tagasiostuvõimalus).

Mittefinantsriski riskiga korrigeerimine on kompensatsioon, mida Grupp nõuab rahavoogude suuruse ja ajastusega seotud ning mitmesugustest riskidest tingitud ebakindluse talumise eest. Riskiga korrigeerimise hindamiseks on valitud protsentiliimeetod. Riskiga korrigeerimise hindamiseks kasutatud volatiilsusi on täpsustatud, kasutades Grupi ajaloolisi andmeid ja piiratud andmete korral eksperthinnanguid. (Erinevate mittefinantsriskide vahelistes) korrelatsioonides kasutatakse eksperthinnanguid rohkem (pärast piiratud ajalooliste andmete analüüsi). Kindlustuslepingutest tuleneva riskiväljalduse kajastamiseks valiti 75. protsentiili usaldustase.

3.11 Neto intressitulu

Intressitulu ja -kulu finantsinstrumentidelt kajastatakse real „Neto intressitulu“, kasutades sisemise intressimäära meetodit ja mõnel juhul meetodit, mis on piisavalt ligilähedane sisemise intressimäära meetodile. Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib tulevased rahavood finantsvara bilansilise brutoväärtuse või finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumuseeni. Arvestus sisaldab tehingukulusi, preemiaid või allahindlusi ning makstud või saadud tasusid, mis on tootluse lahutamatu osa.

1. ja 2. faasi korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade kindlustusmakse arvutamisel rakendatakse

bilansilisele brutoväärtusele sisemist intressimäära.

3. faasi korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade intressitulu arvutamisel rakendatakse sisemist intressimäära korrigeeritud soetusmaksumusele, milleks on bilansiline brutoväärtus, millest on maha arvatud krediitkahjumite allahindlused. Intressikulude arvutamisel rakendatakse sisemist intressimäära finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumusele.

Neto intressitulu sisaldab majanduslikus riskimaandamises kasutatavate tuletisinstrumentide intressikomponendi. Lisaks kajastatakse hoiuste tagatise tasud intressikulude koosseisus.

3.11.1 Esitusviis

Muu intressitulu sisaldab intressitulu varadelt, mida mõõdetakse õiglases väärtuses ja renditud varadelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

3.12 Neto teenustasutulud

Klientidega sõlmitud lepingutelt saadavad tulud koosnevad peamiselt teenustega seotud tasudest ning esitatakse real „Vahendus- ja teenustasutulud“. Tulu kajastatakse toimingukohustuse täitmisel ehk toote või teenuse eest kontrolli üle andmisel kliendile. Saadud tasu kogusumma määratakse igale toimingukohustusele ja sõltuvalt sellest, kas teenust pakutakse aja jooksul või teatud ajahetkel.

Vahendustasude tulu varahalduse ja depootehingute eest kajastatakse aja jooksul tavaliselt tuluna vastavalt teenuste osutamisele. Kui tasud hõlmavad ka muutuvtasu (näiteks tulemuspõhised tasud), kajastatakse need ainult juhul, kui vastav summa suure töönaosusega oluliselt ei vähene. Maksete vahendustasud ja kaarditasud kajastatakse tavaliselt siis, kui teenuseid osutatakse, s.t mingil kindlal ajahetkel. Teenuse kontseptsioonidega seotud tasusid kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Laenuandmise teenustasusid, mis ei ole sisemise intressimäära lahutamatu osa, kajastatakse vahendustasude tuluna. Laenuandmise ja hoiuste teenustasusid kajastatakse nii aja jooksul kui ka teatud ajahetkel, sõltuvalt sellest, millal toimingukohustust täidetakse.

Ostetud teenusega seotud kulud, mis on otseselt seotud teenuste osutamisest saadud vahendustasude tuluga, kajastatakse vahendustasude kuluna.

3.13 Muud tulud

Peamiselt Grupi ettevõtetele osutatavate IT- ja muude teenustega seotud tulud kajastatakse muude tulude all. Nende teenustega seotud tasud kajastatakse kliendilepingutest saadava müügituluna vastavalt punktis 3.12 toodud „Neto teenustasutulule“. IT-teenustega seotud tulud kajastatakse tavaliselt aja jooksul.

3.14 Aktsiapõhised maksed

Kuna Grupp saab teenuseid oma töötajatelt ja kohustub arveldama tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse need aktsiapõhiste maksetena. Teenuste, mis annavad töötajatele õiguse saada omakapitaliinstrumente, õiglase väärtus kantakse kulusse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav omakapitali kasv real „Jaotamata kasum“. Emaettevõtte Swedbank AB (publ) vastutab aktsiate jaotamise eest Grupi ettevõtete töötajate vahel.

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete tegemisel töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid antud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamiskuupäeva seisuga. Hindamiskuupäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval antakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele (Swedbank AB (publ) tuleviku lihtaktsia). Kuna väljastatud omakapitaliinstrumente ei anta üle enne, kui töötajad on lõpetanud kokkulepitud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse

üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustuste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse hindamisel mitu omakapitaliinstrumenti eeldatavasti üle antakse. Iga aruandeperioodi lõpus hindab Grupp uuesti oma otsuseid selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitali real „Jaotamata kasum“. Seonduvaid sotsiaalkindlustuskulusid kajastatakse rahas arveldatavate aktsiapõhiste maksetena, s.t kuluna vastava perioodi jooksul, kuid need põhinevad õiglasele väärtusele, mis on igal ajahetkel aluseks sotsiaalkindlustusmaksete tegemiseks.

3.15 Varade väärtuse langus

Varade puhul, mille väärtuse langust ei testita vastavalt standarditele ja konkreetsetele väärtuse languse reeglitele, määrab Grupp regulaarselt kindlaks, kas esineb tõendeid vara väärtuse languse kohta. Kui sellised tõendid on olemas, testitakse vara väärtuse langust, hinnates selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kas selle müügihind, millest on maha arvatud müügikulutused või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on madalam. Kui bilansiline väärtus ületab kaetavat väärtust, vähendatakse vara maksumust kaetava väärtuseni. Kasutusväärtuse hindamiseks diskonteeritakse hinnanguis tulevase rahavoogusid, kasutades maksueelset diskontomäära, mis hõlmab turu hinnangut konkreetse varaga seotud raha ajaväärtusele ja muudele riskidele. Samuti hinnatakse igal aruandlakuupäeval, kas esineb tõendeid selle kohta, et vajadus varasemat väärtuse langust kajastada on vähenenud või seda enam ei esine. Selliste tõendite esinemise korral tehakse kindlaks kaetav väärtus. Varasemad väärtuse languse kahjumid tühistatakse üksnes juhul, kui tegemist oli languse kajastamishetke prognooside muutusega. Materiaalse või immateriaalse põhivara väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes eraldi.

3.16 Tulumaks

Eesti ettevõtte tasumisele kuuluvat tulumaksu üldjuhul oma kasumilt ei maksa. Tulumaksu makstakse kasumi jaotamisel ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudseks kasumi jaotamiseks (hüvitised, kingitused jms). Dividendid ja muud väljamaksed kasumist on maksustatavad määraga, mis ulatub 20/80-ni netosummast.

Alates 2019. aastast võib regulaarselt makstavatele dividendidele rakendada soodsamat maksumäära, milleks on 14/86 netosummast. Soodsamat maksumäära võib kasutada dividendimaksete puhul, mis on võrdsed eelmise kolme aasta keskmise dividendimaksega. Senine regulaarselt jaotatavale kasumile kehtiv ettevõtte tulumaksu 14% soodsumäär kaotatakse alates 2025. aastast.

Krediitiasutused peavad maksuma oma eelmises kvartalis teenitud kasumilt ettemakstud tulumaksu, mille määr on 14% (alates 2025. aastast: 18%). Tulumaks kuulub tasumisele järgmise kvartali kolmanda kuu 10. päevaks. Ettemakstud tulumaks ei ole tagastatav, aga seda saab kasutada tulevaste dividendide väljamaksete maksukohustuste vähendamiseks. Kui kasum on juba jaotatud, kuulub tasumisele veel tulumaks kuni 6% ulatuses, mis teeb tulumaksuääraks kokku kuni 20%. Lisanduva tulumaksu määr sõltub dividendide maksmise regulaarsusest.

Praeguse ja eelnevate perioodide lühiajalisi tulumaksuvarasid ja -kohustusi mõõdetakse summas, mis eeldatavasti saadakse maksuhaldurilt või makstakse neile. Edasilükkunud tulumaks viitab bilansilise väärtuse ja maksustamisbaasi vahelistele erinevustele, mille põhjal kujuneb tulevikus maksmisele kuuluv tulumaks.

Edasilükkunud tulumaksukohustused viitavad ajutiste erinevustega seotud tulumaksule, mis kuulub tasumisele tule-

vikus. Edasilükkunud tulumaksuvara on mahaarvatavate ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasikantavad tulumaksukahjumid või muud tuleviku tulumaksuvähendused. Edasilükkunud tulumaksuvara kontrollitakse igal bilansipäeval ja kajastatakse selles ulatuses, milles see tõenäoliselt igal bilansipäeval ära kasutatakse. Seetõttu kajastatakse varem kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara siis, kui on tõenäoline, et tulevikus on selle kättesaamiseks piisav ülejääk. Arvutustes kasutatakse maksumäärasid, mis on aruandluskupäeva seisuga kehtestatud või sisuliselt kehtestatud.

Grupi edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi hinnatakse nominaalväärtuses, kasutades asjakohase riigi järgmistel aastatel kehtivat maksumäära. Edasilükkunud tulumaksuvarad tasaarveldatakse edasilükkunud tulumaksu kohustustega Grupi ettevõtetele, kellel on tasaarveldusõigus. Tasumisele kuuluvat ja edasilükkunud tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes real „Tulumaksukulu“.

3.17 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha ja saldosid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv, kogunenud intressid), korrespondentkontosid, üleöödeposiite teistes pankades. Saldod näitavad seda, millised vahendid on kättesaadavad igal ajahetkel. See tähendab, et raha ja raha ekvivalentide kogusumma on koheselt kättesaadav.

4. Uued standardid ja tõlgendused

4.1 Välja antud standardid, mis ei ole veel vastu võetud

Rahvusvaheline Aruandlusstandardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC) on avaldanud standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2024. aastal või hiljem. IASB lubab varasemat rakendamist. Grupp rakendab eelmistest rahvusvahelistest finantsaruandlusstandarditest (IFRS) erinevaid reegleid siis, kui EL on need vastu võtnud. Ühelgi uuel või muudetud IFRS-il, välja antud ja veel vastu võtmata tõlgendusel ei ole eeldatavasti olulist mõju Grupi finantsseisundile, tulemustele, rahavoogudele või avalikustatavale teabele.

3 Riskid

Swedbank Eesti kuulub Swedbank Gruppi ning seega järgib samu riskijuhtimise põhimõtteid, standardeid ja protseduuri reegleid kooskõlas riiklike seadustega nagu Swedbank Grupp.

Swedbank-i määratluse kohaselt on risk ettevõttesisestest protsessidest või tulevikus aset leida võivatest sise- või välissündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Grupi turuväärtusele. Riski mõiste ühendab sündmuse toimumise tõenäosuse ja mõju, mida see sündmus avaldaks Swedbank Grupi kasumile ja kahjumile, omakapitalile ja väärtusele.

Juhatus vastutab kogu Gruppi hõlmava riskijuhtimise raamistiku loomise eest. Riskijuhtimise raamistik hõlmab protsesse, mis tagavad, et Grupp tuvastab, hindab ja vajadusel mõõdab juhib ja jälgib riske ning teavitab neist.

Ettevõtte riskijuhtimise poliitika (ERM poliitika) kaudu määratleb ja edastab nõukogu Grupi riskistrateegia ja riskivalmiduse ning loob aluse usaldusväärsele riskikultuurile ja riskiteadlikkusele kogu organisatsioonis.

Juhatus kehtestab riskivalmiduse põhimõtted peamiste Grupi riskide taksonoomias määratletud riskiliikide kohta, et tagada riskipositsiooni püsimine madalal tasemel ka pikemas perspektiivis. Riskivalmidus peab piirama Grupi riskide võtmist ning tagama minimaalse kapitali ja likviidsuse taseme. Riskivalmidust väljendatakse kvalitatiivselt ja vajaduse korral kvantitatiivselt riskivalmiduse kinnitatud poliitikas. Juhatus viib Grupi riskivalmidust ellu pangasiseste siseeeskirjade ja riski piirmäärade raamistiku kaudu. See raamistik sisaldab limiite, mis kehtestati Swedbank Grupi, Baltimaade konsolideerimisgrupi ja Swedbank Eesti tasanditel,

samuti olulisi riskiindikaatoreid, kui see on vajalik riskijuhtimise seisukohalt. Piirmäärad ja olulised riskiindikaatorid on vahendid, millega kontrollitakse ja jälgitakse riskipositsiooni, riskikontsentratsiooni ja riskide suurenemist. Nende ühine eesmärk on tagada, et riskid jääksid riskivalmiduse piiridesse.

Kapitali adekvaatsuse hindamise protsessis hinnatakse Grupi riskide koondaset, eesmärkidest ja äristrateegiast tulenevaid kapitalivajadusi. Eesmärk on tagada nii kapitali tõhus kasutamine ja samaaegselt, isegi ebasoodsate turutingimuste korral, see, et Grupp täidab seaduses sätestatud miinimumkapitalinõudeid, säilitab ligipääsu nii kodumaistele kui ka rahvusvahelistele kapitaliturgudele ning suutlikkuse toetada oma kliente

Välised riskid ja muud riske mõjutavad tegurid

Grupp jälgib tähelepanelikult arenguid potentsiaalsete riskide ennetavaks juhtimiseks mitmes valdkonnas:

Geopoliitiline olukord

2023. aasta geopoliitilist olukorda iseloomustasid olulistest ülemaailmsetest sündmustest tingitud pinged. Sõda, mis järgnes Venemaa sissetungile Ukrainas 2022. aasta veebruaris, mõjutas jätkuvalt geopoliitilist olukorda ja sellel on olnud oluline makromajanduslik mõju kogu maailmale. See sündmus tõi kaasa näiteks IT-rünnakute arvu suurenemise finantssektori vastu. Geopoliitilised pinged eskaleerusid veelgi Hamasi rünnakuga Iisraeli vastu 2023. aasta oktoobris, lisades maailmamajandusele veel ühe ebakindluse taseme. Nendest väljakutsetest hoolimata püsis Grupi küberriskide maandamise võimekus rahuldavana ning Pank suutis nendest geopoliitilistest pingetest mööda navigeerida, säilitades samal ajal oma äritegevuse ja teenused.

Ülemaailmne inflatsioon

2023. aastal koges maailmamajandus kõrget inflatsiooniperioodi, mis hakkas aasta lõpus alanema. Inflatsiooni põhjustasid algselt sellised tegurid nagu fiskaalsed ja rahapoliitilised reaktsioonid pandeemiale, tarnepuudus ning kõrged nafta- ja toiduhinnad, mis on tingitud Venemaa sissetungist Ukrainasse. Energiasektor mängis sellel majandusmaastikul olulist rolli, kuna Euroopa energiahinnad tõusid järsult Ukraina sõja ja gaasitarneviiside muutuste tõttu. Vaatamata nendele väljakutsetele juhtis Grupp oma riske edukalt, säilitades stabiilse ja kõrge krediitkvaliteediga krediidiportfelli kogu aasta vältel.

Kliimamuutus

Kliimamuutus oli 2023. aastal jätkuvalt kriitiline teema ning aasta jooksul sagenesid äärmuslikud ilmastikunähtused, eelkõige kuumalained ja pööd kogu Euroopa mandril. Valitsustevaheline kliimamuutuste paneel (*The Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC*) avaldas samuti oma kuenda hinnanguaruande, milles rõhutati uuesti seda, et inimesed vastutavad kogu globaalse kuumenemise eest viimase 200 aasta jooksul, mille tulemusena tõuseb temperatuur praegu 1,1 °C võrra võrreldes industriaalajastuelse tasemega. See temperatuuritõus on põhjustanud sagedasemaid ja ohtlikke ilmastikunähtuseid, kuid aruandes rõhutati ka seda, et 1,5°C piirmäär on siiski saavutatav. Käimasolev üleminek kliima-neutraalsele ja jätkusuutlikule ühiskonnale on pakkunud nii uusi võimalusi kui ka riske, mille tulemusena tegeleb finantssektor hetkel riskistrateegiate korrigeerimisega, et nende uute väljakutsetega tõhusalt toime tulla.

Krediidiriski areng

Laenuandmise madala riski tagamiseks analüüsib Grupp laenuandmise protsessis laenuvõtja pikaajalist tagasimaksevõimet ning peab väga tähtsaks stabiilseid rahavoogusid isegi majanduslanguse ja kõrge intressimäära keskkonnas. Aastat iseloomustas kõrge ülemaailmne inflatsioon, mis järkjärgult vähenes, samal ajal kui intressimäärade tõus avaldas

negatiivset mõju võlakooomusega kodumajapidamistele ja ettevõtetele. Geopoliitilised pinged, majanduslik ebakindlus ja nõrk makromajanduslik väljavaade mõjutasid negatiivselt turul valitsevaid meeleolusid ja majapidamiste kindlustunnet. Enim mõjutatud sektorid olid peamiselt ekspordile suunatud (tootmine, transport) või tugevalt tsükliilised (ehitus).

Eraelamute hinnad stabiliseerusid 2023. aastal. Eluasemehinnad on üldiselt olnud üsna vastupidavad, kuigi turutehingute arv on langenud oluliselt allapoole Vene-Ukraina sõja eelset taset.

Krediidikvaliteedi näitajad on jätkuvalt head. 2. ja 3. faasi laenu olid 2023. aasta lõpus madalamad kui aasta varem. Hilinenud maksete või viivislaenu osatähtsus on püsinud madalal tasemel, kuigi eraportfelli viivislaenu arv aasta teises pooles mõnevõrra kasvas. Vaatamata nõrgenenud majandusele olid portfelli maksejõuetuse määrad madalad ning laenuportfelli krediitkvaliteet püsis kõrgel ja stabiilsel tasemel.

Digitaliseerimise väljakutsed ja riskid

Grupp on täisteenuseid pakkuv pank. Meie kliendid ootavad meilt kohtumist turvalisel, mugaval ja järjepidevalt ligipääsetaval viisil, olenemata sellest, kus nad seda soovivad teha. See nõuab, et Grupp saavutaks ja säilitaks tõhusa, stabiilse ja vastupidava IT-keskkonna, sealhulgas sisseostetavad teenused.

Infoturbe ohud, sealhulgas küberrisk ja välispettuste risk, suurenevad koos suuremate digitaliseerimise jõupingutustega, mis nõuab uusi Panga ja klientide kaitsmise viise. Seega tuvastatakse ja käsitletakse IT- ja infoturberiske igat liiki aredustes, hangetes ja muudatuste juhtimises.

Organiseeritud kuritegevusega seotud pettuste risk jätkas 2023. aastal suurenemist. Grupp investeerib ja parandab oma jätkuvat vastupanuvõimet ja suutlikkust avastada, ennetada ja uurida neid kuritegusid. Riski vähendamiseks on Grupp tugevdanud ka pidevat järelevalvet pettustehingute tuvastamiseks, mis on samuti andnud positiivseid tulemusi. Pank tõstab teadlikkust pettuseriskist, ning käivitas oma kanalites ka mitmeid omapoolseid teabekampaaniaid.

Rahapesu ja terrorismi rahastamise vastane võitlus (AML/CTF)

Grupp on täisteenuseid pakkuv jaepank, kes pakub laenu valikut tooteid ja teenuseid arvukatele era- ja äriklientidele. Grupi ärimudel tähendab, et Grupp ja selle kliendid on avatud rahapesu ja terrorismi rahastamise (*Money Laundering and Terrorist Financing*, ML/TF) skeemidega seotud riskidele.

Rootsi ja Eesti järelevalveasutused lõpetasid Swedbank Grupi suhtes juurdaluse 2020. aasta märtsis. Juurdaluse tulemusena selgus, et Swedbank Grupis esineb puudujääke grupisisese juhtimise ja kontrollis rahapesu tõkestamisel. Puuduste kõrvaldamiseks ning Swedbank Grupi riskide tuvastamise ja kontrollimise tõhustamiseks algatas Swedbank Grupp mitmeid strateegilisi programme, eesmärgiga olla finantskuritegevusega võitluses esirinnas. Programmid on suures osas nimetatud puudujäägid likvideerinud. AML/CTF programm suleti jaanuaris 2023 ja järjepidev parendamise toimub igapäevase tegevuse käigus. Alates 2020. aastast on Swedbank Grupp kaasanud väliseksperite, et hinnata iga-aastaselt Swedbank Grupi AML/CTF edusamme Swedbank Grupi eesmärkide saavutamisel. Viimane hindamine 2023. aastal näitas jätkuvalt edusamme.

Swedbank Eesti koos Swedbank Grupiga jätkab oma ressursside suunamist tehnoloogiatele, juurdalustele ja kompetentsidele, mis on seotud finantskuritegevuse ennetamisega. Grupp jätkab tööd selleks, et tõhustada AML/CTF raamistikku, riskivalmidust ja peamisi mõõdikuid, et tagada proaktiivne riskide jälgimine ja tagada AML/CTF töös vastupidavus ja järjepidevus kogu asutuses.

Finantssanktsioonide risk

Mitmed riigid on varasemalt kehtestatud ulatuslikud, nii

finants- kui ka valdkondlikud, sanktsioonid Vene Föderatsioonile ning pärast Venemaa sissetungi Ukrainasse, ka Valgevene. Järelikult on finantssanktsioonide riskiga seotud risk endiselt kõrge. Arvestades finantssanktsioonide riskijuhtimise kasvavat tähtsust, osaleb Swedbank Eesti 2023. aastal käivitatud Swedbank Grupi projektis, mida toetavad väliskonsultandid, et töötada välja järgmise põlvkonna sihttegevusmodel (*Target Operating Model*) finantssanktsioonide sisekontrollisüsteemi jaoks.

Muud tegurid

Tulumaks

Tulumaksuvaldkond on keeruline ja jätab ruumi hinnangute andmiseks. Kohaldatavate seaduste praktikaid ja tõlgendusi muudetakse tihti, mõnikord tagasiulatuvalt. Juhul, kui maksumet või olemasolu korral maksukohus tõlgendavad teemat Grupi esialgselt tõlgendusest erinevalt, võib see mõjutada Grupi tegevust, tulemusi ja finantsseisundit.

Swedbank-i riskide taksonoomia

Grupp kasutab riskide taksonoomiat, mis on süsteem riskide jaotamiseks rühmadesse riskide ühiste tunnuste põhjal. Riskide taksonoomia kategooriad nimetatakse riskide liikideks.

Risk	Kirjeldus
Krediidirisk (3.1)	Risk, et vastaspool ei täida oma kohustusi Grupi ees ja risk, et panditud tagatis ei kata Grupi nõudeid.
Likviidsusrisk (3.2)	Risk, et ei suudeta täita maksekohustusi maksetähtaegade saabumisel ilma oluliste lisakulutusteta rahaliste vahendite saamiseks või kahju kandmiseks vara kiirmüügi korral.
Tururisk (3.3)	Risk, et Grupi tulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu.
Operatsioonirisk (3.4)	Kahjumite risk, äriprotsesside häired ja negatiivne mainemõju, mis tulenevad ebaadekvaatsetest või puudulikest sisemistest protsessidest, inimlikest või süsteemi vigadest või ettevõttevälistest sündmustest.
Kindlustusrisk (3.5)	Kindlustustegevuses väljendab risk kindlustuslepingute sõlmimise riski, tururiski, krediidiriski ja likviidsusriski, mis on seotud Grupi 100%-liste kindlustusettevõtetega.
Jätkusuutlikkuse risk (ESG risk) (3.6)	ESG risk on risk mis tahes praeguse või tulevase negatiivse mõju tekkeks Grupile, mis tuleneb keskkonna-, sotsiaalsetest või juhtimisalastest (ESG) teguritest. Mõju võib olla Grupile kas kaudne tehingupartnerite ja investeeritud varade kaudu või otsene.
Muud riskide liigid (3.7)	Muud riskide liigid Grupi riskide taksonoomias on kapitalirisk, strateegiline risk ja vastavusrisk.

3.1 Krediidirisk

3.1.1 Mõiste

Krediidirisk on risk, et tehingupartner ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi Grupi ees ja risk, et panditud tagatis ei kata nõudeid.

3.1.2 Riskijuhtimine

Grupi laenugevuse keskseks põhimõtteks on, et iga Grupi äriüksus vastutab täielikult oma krediidiriski eest, krediidiotsused tuginevad krediidiotsustajale ja neid tehakse vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning et need otsused on kooskõlas Grupi äri- ja krediidistrateegiaga. Olenevalt laenu suuruselt ja iseloomust võib laenuandmise otsuse teha näiteks krediitpetsialist süsteemitoetuse abil või laenukomitee. Äriüksusel on täielik äriplane vastutus, sealhulgas vastutus sisemise krediitdikkontrolli eest, sõltumata sellest, kes lõppotsuse teeb.

Krediidiriski juhtimisel lähtutakse kogu Grupis duaalsuspõhimõttest. Põhimõtet rakendatakse nii sõltumatu krediidiakonna töös, otsuste tegemisel vastutajate poolt kui ka krediidiandmise protsessis. Iga äriüksus vastutab selle eest, et sisekontroll on kaasatud olulistesse krediidiandmise protsessi osadesse.

Krediidiandmise protsess hõlmab äritegevuse ja otsuste langetamise protsesse, mis on seotud laenuandmise, krediidi jälgimise ja krediidiriski kvantifitseerimisega. Krediidiandmise otsuse langetamiseks on vaja, et laenuvõtja suudab hea tahte juures eeldatavasti täita oma kohustusi Grupi ees. Grupp omakorda püüab saada piisavat tagatist. Vastutustundlik, töökindel ja tasakaalustatud laenuvõtja näeb ette, et iga tehingut tuleb käsitleda asjaomaste välistegurite kontekstis, võttes arvesse Grupi ja teiste turuosaliste teadmisi prognoositavatest kohalikest, piirkondlikest ja globaalsetest muutustest ja arengutest, mis võivad tehingut ja selle riske mõjutada. Näiteks on jätkusuutlikkus, sh keskkonnaga seonduv, sotsiaalne vastutus ja ärieetika olulised tegurid, millega arvestatakse krediidiandmisprotsessis.

Ettevõtete krediidiandmisprotsesside suhtes teostatakse ESG analüüs. Analüüs on krediidianalüüsi lahutamatu osa ja selle eesmärk on hinnata, kuidas nende valdkondadega seotud riskid võivad näiteks mõjutada laenuvõtja kasumlikkust, tagasimaksevõimet ja tagatise väärtust. Analüüsi käigus arvestatakse ka laenuvõtjate ja samuti pankade maineriskiga. ESG-analüüs on kohustuslik kõigile klientidele ettevõtete riskipositsiooni klassis, milles on Grupi kogu krediidiilmiit suurem kui 0,8 miljonit eurot.

Riskide liigitamine on krediidiandmise protsessis kesksel kohal. Riskiklassi hinnatakse ja see määratakse iga krediidiotsuse osana. Riskiklass mõjutab ka analüüsi ja dokumentatsiooni ulatust ning seda, kuidas kliente jälgitakse. Sel viisil saab madala riskiga tehinguid kinnitada lihtsama ja kiirema laenuandmise protsessi kaudu. Kõiki krediidi riskipositsioone hinnatakse süstemaatiliselt ja järjepidevalt, et varakult tuvastada krediidiriski oluline suurenemine. Vähemalt kord aastas vaadatakse üle ka kõrgendatud riskiga riskipositsioonid ning äriklientide, finantsinstitutsioonide ja riikide riskipositsioonid. Seda tehakse selleks, et tagada laenuvõtja finantsolukorra ja tulevikku suunatud krediidikõlblikkuse igakülgne hindamine, riskiklassi üle vaatamine ja laenuandjaga pikaajalise suhte hindamine.

Riskiosakond vastutab krediidiriski juhtimise, mis hõlmab krediidiandmisprotsessi, riskilimiite ja riskide liigitamise süsteemi, iseseisva jälgimise ja kontrolli eest. Riskiosakond vaatab regulaarselt läbi ja hindab kogu krediidiportfelli riskiprofiili ja riskide arengut. Regulaarselt tehakse stressiteste, nt osana sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessist (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*, ICAA). Riskipositsioone ja suurenenud riske erinevates segmentides ning samuti suuri individuaalseid riskipositsioone jälgitakse põhjalikult. Vajadusel viiakse läbi teatud segmentide üle alamportfellide spetsiifilisi analüüse ja stressiteste. Grupp teeb erinevates majandusharudes regulaarselt kindlaks kliimarisikid ja analüüsib neid. Need analüüsid on lisatud äriplaani-desse ja krediidistrateegiatesse, kuhu on integreeritud kliimamuutuste tulevikuväljavaade, ja kus arvestatakse nii üleminekuriskide kui ka füüsiliste riskidega.

3.1.3 Riskide mõõtmine

Grupisest riskide liigitamise süsteemi kasutatakse muuhulgas järgnevalt:

- riskide hindamine ja krediidiotsuste tegemine;
- kapitalinõuete ja kapitalipaigutuste hindamine;
- riskiga korrigeeritud tootluse hindamine (sh RAROC);
- krediidikahjumite allahindlused;
- krediidiriskide jälgimine ja juhtimine;
- nõukogu, juhatuse ja Swedbank Grupi juhtkonna teavitamine krediidiriskist;
- krediidistrateegia ja sellele vastavate riskijuhtimis-

tegevuste väljatöötamine.

Krediidiriski positsioonide eeldatavate kahjumite ja regulatiivsete kapitalinõuete kõige olulisemad riskiparameetrid on: **Maksejõuetuse tõenäosus (Probability of Default, PD)** - tõenäosus, et tehingupartneri või lepingu puhul tekivad maksehäired järgmise 12 kuu jooksul.

Laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (Loss Given Default, LGD) - krediidi riskipositsiooni osa, mis maksejõuetuse korral väljendab eeldatavat kahju, ja **Maksejõuetuses olev riskipositsioon (Exposure at Default, EAD)** - krediidiriski positsioon, mis on hinnanguliselt pangal siis, kui tema tehingupartneril on tekkinud makseraskused.

PD mudelites kasutatakse riskiklasside määramisel 22 riskiklassiga skaalat, kus 0 on kõige kõrgem ja 21 kõige madalam maksejõuetuse risk. Lisaks eksisteerib üks klass maksehäirega laenudele.

Alljärgnevas tabelis kirjeldatakse riskiskaalat ja seda, kuidas see on seotud maksejõuetuse tõenäosusega (*probability of default*, PD) 12 kuu jooksul.

Riskiklass vastavalt IRB metodoloogiale

Sisemine riskiklass	PD,%
18-21	<0,1
13-17	<0,5
9-12	>0,5-2,0
6-8	>2,0-5,7
0-5	>5,7-99,9
Viivislaenu	100

Swedbank-i Balti riikide tütarettevõtete riskide liigitamise süsteemi kinnitavad ühiselt vastavad finantsinspeksioonid ja Euroopa Keskpang (EKP) ning Grupp võib kasutada IRB meetodit krediidiriski kapitalivajaduse olulise osa arvutamiseks. Grupp kasutab mitmeid erinevaid riskide liigitamise mudeleid krediidiportfelli erinevate alamsegmentide puhul. Kasutatakse peamiselt kahte liiki mudeleid. Ühed põhinevad statistilistel mudelitel, mille puhul on nõutav juurdepääs tehingupartneritega seotud suurele teabehulgale ja makseraskustesse sattunud tehingupartneritega seotud teabele. Teine mudel põhineb rohkem eksperthinnangutel ja seda kasutatakse juhtudel, kui statistilised mudelid ei ole kohaldatavad. Mõned mudelid on nende kahe mudeli kombinatsioon. Neid mudeleid valideeritakse uute mudelite kasutusele võtmisel ning oluliste muudatuste tegemisel, aga ka perioodiliselt (vähemalt kord aastas). Valideerimise eesmärk on tagada, et iga mudel võimaldaks riski mõõta piisava täpsusega. Lisaks hinnatakse mudelite praktilist rakendatavust igapäevases krediidi teenuste osutamises.

Finantsaruannetes arvutatakse eeldatavad krediidikahjumid kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IFRS 9, mida kirjeldatakse allpool punktis 3.1.4. Regulaatiivsete kapitalinõuete kohaselt (Baseli õiguslik raamistik) arvutatud eeldatavate kahjumite ja IFRS 9 kohaste eeldatavate krediidikahjumite mõõtmise peamine erinevus on lühidalt toodud punktis 3.1.5 „IFRS 9 vs regulatiivne kapitali raamistik“.

3.1.4 Eeldatavate krediidikahjumite arvutamine

Eeldatavate krediidikahjumite allahindlused

Grupp mõõdab krediidikahjumite allahindlusi eeldatavate laenukahjumite mudeli alusel. Eeldatavaid krediidikahjumiteid mõõdetakse vastavalt faasile, kuhu konkreetne vara aruandluskupäeva seisuga paigutatakse. Kui finantsvara krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud (1. faas), lähtutakse väärtuse languse hindamisel 12-kuulistest eeldatavatest krediidikahjumitest.

Kui finantsvara krediidirisk on oluliselt suurenenud (2. faas) või kui selle väärtus on krediidikaliteedi halvenemise

tõttu langenud (3. faas), väljendavad krediidikahjumite allahindlused eluea jooksul eeldatavaid krediidikahjumeid. Antud mõõtmisi tehakse ettevõttesiseselt väljatöötatud statistiliste mudelite või eeldatavate lepinguliste rahavoogude individuaalsete hinnangute põhjal. Mõlemal juhul peab juhtkond tegema olulisi otsuseid. Eeldatavate krediidikahjumite hindamise portfelli määratakse kindlaks sama segmentatsiooni kohaselt, mida rakendatakse ka regulatiivsetel eesmärkidel, ja neil on ühised riskinäitajad. See põhineb kogu krediidiportfelli homogeensetel alamsegmentidel, nagu näiteks riik, tegevusvaldkond või tootegrupp.

Kvantitatiivsetes mudelites kasutatavad peamised sisendid on maksejõuetuse tõenäosus, laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär, maksejõuetuses olev riskipositsioon ja eeldatav eluiga. Eeldatavad krediidikahjumid peegeldavad nii ajaloolisi andmeid kui ka tõenäosusega kaalutud tulevikku suunatud stsenaariumeid.

Maksejõuetuse tõenäosus (PD)

Finantsinstrumendi maksejõuetuse tõenäosus (*Probability of Default*, PD) 12 kuu või lepingu kehtivusaja jooksul väljendab tõenäosust, et kohustused jäetakse täitmata kas järgmise 12 kuu või finantsinstrumendi eeldatava eluea jooksul, võttes arvesse bilansipäeval valitsevaid tingimusi ja krediidiriski mõjutavaid tulevasi majandustingimusi.

IRB maksejõuetuse tõenäosuse mudelitel põhinevad sisemised riskihindamistasemed moodustavad IFRS 9 kohaselt maksejõuetuse tõenäosuse mudelite sisendi, samas kui finantsvara eluiga katva maksejõuetuse tõenäosuse tähtsajalise struktuuri määramiseks kasutatakse varasemaid maksejõuetuse määrasid. Väljatöötatud maksejõuetuse tõenäosuse mudelid segmenteeritakse ühiste riskinäitajate põhjal, nagu näiteks võlgniku tüüp, riik, tootegrupp ja tööstusharu ning neid kasutatakse 12 kuu või eluea võimaliku maksejõuetuse tõenäosuse tuletamiseks. Segmendi- ja riigipõhiseid krediitidsükliindekseid prognoositakse erinevate makromajanduslike stsenaariumite põhjal.

Iga stsenaariumi puhul korrigeeritakse PD tähtsajalise struktuuri prognoositava krediitidsükliindeksi korrelatsiooni põhjal ja tulemuseks saadakse tulevikku suunatud kindla ajahetke kohta käiva maksejõuetuse tõenäosuse hinnangud. Halvenev majanduslik väljavaade või negatiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemine toob seega kaasa ka kõrgema maksejõuetuse tõenäosuse 12 kuu või finantsinstrumendi eluea jooksul, suurendades seeläbi nii eeldatavaid krediidikahjumeid kui ka laenude liikumist 1. faasist 2. faasi.

Laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (LGD)

Laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (*Loss Given Default*, LGD) väljendab maksejõuetusest tulenevat eeldatavat kahju, võttes arvesse tulevaste tagasimaksete tõenäosust ja eeldatavat suurust, sh tagatise realiseerimine, tagasimaksete laekumise periood ja raha ajaväärtus. LGD hinnangud põhinevad varasematel kahjuandmetel, mis on segmenteeritud geograafilise asukoha, tagatise liigi, võlgniku tüübi ja tooteteabe kaupa. Tulevikku suunatud teave peegeldub LGD hinnangutes, kus iga makromajandusliku stsenaariumi puhul kasutatakse prognoositud tagatisväärtuse indekseid, et korrigeerida tulevasi laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu ja tagasimaksete määrasid. Tagatise väärtuse langust väljendav majanduslik prognoos vähendab tagasimaksete määra ning tõstab laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu, tõstes seega ka kahjumäära maksejõuetuse hetkel ja eeldatavaid krediidikahjumeid.

Maksejõuetuses olev riskipositsioon (EAD)

Maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (*Exposure at Default*, EAD) väljendavad eeldatavat riskipositsiooni tulevasel maksejõuetuse kuupäeval, võttes arvesse eeldatavaid muutuseid riskipositsioonis aruandeperioodi järel. Grupi mudelil põhinev meetod EAD määramiseks peegeldab põhisumma ja intressimaksete lepingulisi tingimusi, lepingujärgset lunastustähtaega ning arvelduslaenude väljavõtmisi ja tühistamatuid bilansiväliseid kohustusi.

Eeldatav eluiga

Grupp mõõdab eeldatavaid krediidikahjumeid maksejõuetuse riski põhjal nõude eeldatava eluea vältel. Eeldatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul on Grupp krediidiriskile avatud, isegi juhul, kui äritavale vastab pikem periood. Eeldatava eluea määramisel arvestatakse kõigi lepinguliste tingimustega, sealhulgas ettemaksu ja pikendamise ning Grupi jaoks siduvate krediidi pikendamise võimalustega. Kodulaenuportfelli puhul kasutab Grupp käitumislikku eluea mudelit, mis aitab prognoosida, millise tõenäosusega on nõue mis tahes ajahetkel oma järelejäänud eluea jooksul jätkuvalt avatud ega ole maksejõuetuses (arvestades varajase tagasimaksete tõenäosust). Krediitkaartide puhul määratakse käitumuslik eluiga eelneva tootepõhise teabe alusel ja see võib ulatuda 10 aastani.

Krediidiriski olulise suurenemise tuvastamine

Grupp kasutab krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid näitajaid. Kriteeriumid on toodud lisa 2 „Arvestuspõhimõtted“ punktis 3.7.3. „Krediidiriski olulise suurenemise määramine pärast esmast kajastamist“. Alljärgnevates tabelites on esitatud kvantitatiivsed ländvid:

- muutused maksejõuetuse tõenäosuses 12 kuu jooksul ja muutused sisemistes riskihindamise tasemetes, mida on rakendatud enne 2018. aasta 1. jaanuari väljastatud laenu portfelli puhul. Näiteks riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 0 ja 5 vahele, hinnatakse oluliseks krediidiriski muutuseks langust esialgsest tasemest ühe taseme võrra allapoole. Teisest küljest selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase jäi esmasel kajastamisel 18 ja 21 vahele, hinnatakse märkimisväärseks krediidiriski muutuseks langust esialgsest tasemest 6 kuni 8 taseme võrra allapoole.
- muutused maksejõuetuse tõenäosuse lepingu eluea jooksul, mida on rakendatud pärast 2018. aasta 1. jaanuari väljastatud laenude portfelli puhul. Näiteks riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 0 ja 5 vahele, hinnatakse oluliseks krediidiriski muutuseks 50% kasvu maksejõuetuse tõenäosuse lepingu eluea jooksul võrreldes esialgse tasemega. Teisest küljest selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase jäi esmasel kajastamisel 18 ja 21 vahele, hinnatakse oluliseks 200-300 protsendilist kasvu võrreldes esialgse tasemega.

Need ländvid peegeldavad madalamat tundlikkust riskiskaala madalama riskiosa muutuste ja suuremat tundlikkust riskiskaala kõrgema riskiosa muutuste suhtes.

Grupp on viinud läbi tundlikkusanalüüsi selle kohta, kuidas muutuksid krediidikahjumite allahindlused, kui rakendatavaid ländvideid tõstetakse või langetatakse. Madalam ländvend tõstaks nii 1. faasist 2. faasi liikuvate laenude arvu kui ka hinnangulisi krediidikahjumite allahindlusi. Kõrgem ländvend avaldaks vastupidist mõju.

Alljärgnevates tabelites on välja toodud tundlikkusanalüüsi mõju krediitikahjumite allahindlustele aastalõpu seisuga.

Krediidiriski oluline suurenemine: finantsinstrumendid, mille esmane kajastamine toimus enne 1. jaanuari 2018:

Miljonites eurodes		2023						2022			
		Krediidikahjumite allahindlused, mõju						Krediidikahjumite allahindlused, mõju			
Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	12 kuu maksejõuetuse tõenäosuse vahemik esmasel kajastamisel	Lävend, reitingu alandamine ^{1,2,3}	Lävendi suurenemine 1 klassi võrra	Lävendi vähenemine 1 klassi võrra	Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12		Lävendi suurenemine 1 astme võrra	Lävendi vähenemine 1 astme võrra	Kajastatud krediidikahjumite allahindlused	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12
18-21	<0,1%	6 - 8 klassi	-6,3%	7,7%	0,1	7,8%		-8,8%	9,9%	0,1	2,5%
13-17	0,1 - 0,5%	4 - 7 klassi	-9,4%	19,7%	0,4	5,6%		-0,9%	1,2%	3,9	7,3%
9-12	0,5-2,0%	2 - 5 klassi	-8,2%	3,8%	2,1	7,4%		-16,0%	5,1%	1,6	9,1%
6-8	2,0-5,7%	1 - 3 klassi	-4,4%	8,2%	0,6	2,8%		-0,9%	4,5%	2,3	3,6%
0-5	>5,7% ja <100%	1 klass	-1,5%	0,0%	0,5	1,5%		-1,4%	0,0%	0,7	1,9%
			-6,8%	5,9%	3,6	25,1%		-3,8%	2,8%	8,6	24,4%
Finantsinstrumendid, mille suhtes rakendatakse madala krediidiriski erandit					0,0	0,9%				0,0	2,1%
3. faasi finantsinstrumendid					12,5	0,2%				9,3	0,4%
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi pool ⁴					2,7					1,6	
Allahindlused kokku⁵					18,9	26%				19,5	27%

1) Alandamine kahe klassi võrra vastab järgmise 12 kuu maksejõuetuse tõenäosuse umbes 100%-lisele tõusule.

2) Lävendid varieeruvad antud vahemikus sõltuvalt laenuvõtja geograafilisest asukohast, segmendist ja sisemisest riskihinnangust.

3) Tundlikkusanalüüside teostamisel kasutatakse 1. klassi lävendit.

4) Kujutab endast mudelijärgset allahindluse korrigeerimist ekspertide poolt 1. ja 2. faasi puhul.

5) Millest bilansiväliste riskipositsioonide eraldised on kokku summas 0,7 miljonit eurot.

Krediidiriski oluline suurenemine: finantsinstrumendid, mille esmane kajastamine toimus 1. jaanuaril 2018 või hiljem:

Miljonites eurodes		2023				2022			
		Krediidikahjumite allahindlused, mõju				Krediidikahjumite allahindlused, mõju			
Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	Lävend, maksejõuetuse tõenäosuse kasv eluea jooksul ¹	Lävendi kasv 100%	Lävendi langus 50%	Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12	Lävendi kasv 100%	Lävendi langus 50%	Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12
18-21	200-300%	-41,0%	1,9%	0,1	2,9%	-2,0%	3,9%	0,1	3,4%
13-17	150-250%	-5,6%	10,0%	1,1	12,7%	-2,2%	3,6%	4,2	13,3%
9-12	100-200%	-1,0%	3,1%	6,0	16,5%	-1,4%	1,5%	10,1	16,1%
6-8	100-150%	-0,1%	0,6%	2,8	8,9%	-0,2%	1,3%	1,7	8,9%
0-5	50%	0,0%	0,0%	4,2	9,1%	0,0%	0,0%	2,5	8,2%
		-1,3%	2,2%	14,2		-1,3%	1,8%	18,6	50,0%
Finantsinstrumendid, millele rakendatakse madala krediidiriski erandit					0,1	50,1%		0,1	0,0%
3. faasi finantsinstrumendid					9,9	0,0%		9,3	22,9%
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt ²					11,0	23,5%		8,7	
Allahindlused kokku³					35,2	74%		36,7	73%

1) Lävendid varieeruvad antud vahemikus sõltuvalt laenuvõtja geograafilisest asukohast, segmendist ja sisemisest riskihinnangust.

2) Kujutab endast mudelijärgset allahindluse korrigeerimist ekspertide poolt 1. ja 2. faasi puhul.

3) Millest bilansiväliste riskipositsioonide eraldised on kokku summas 3,4 miljonit eurot.

Tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumite kasutamine

Tulevikku suunatud teavet kasutatakse nii krediidiriski olulise suurenemise hindamisel kui ka eeldatavate krediidikahjumite arvutamisel. Varasemate andmete analüüside põhjal on Grupi riskiosakond tuvastanud ja kajastanud asjakohased makromajanduslikud näitajad, mida kasutatakse eri portfelli-de krediidiriskide ja kahjude määratlemisel geograafilise asukoha, laenuvõtja ja tooteliigi põhjal. Kõige suurem on korrelatsioon SKP kasvu, kinnisvarahindade, töötuse, nafta hinna ja intressimäärade vahel. Grupp jälgib pidevalt ülemaailmset makromajanduslikku olukorda, keskendudes eelkõige koduturgudele. See hõlmab tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumite määratlemist erinevate regioonide jaoks ja olemasolevate stsenaariumite ümberarvestamist makromajanduslike prognooside tegemiseks.

Makromajanduslikud stsenaariumid on koostanud Swedbank-i makrouuringute osakond ja need on viidud kooskõlla Swedbank-i majandusprognoosiga. Majanduslikud stsenaariumid töötatakse välja tulevaste majandustingimuste eelduste peegeldamiseks, võttes arvesse kohalikku ja globaalset majanduse hetkeseisu. Makromajanduslikud prognoosid võtavad arvesse sise- ja välisteavet ning on

kooskõlas tulevikku suunatud teabega, mida kasutatakse ka muul otstarbel, näiteks eelarvestamisel ja prognooside koostamisel. Eeldatavate krediidikahjumite hindamisel võtab Grupp arvesse kolme stsenaariumi, mis on lisatud mudelipõhiste eeldatavate krediidikahjumite PD ja LGD sisenditesse. Baasstsenaarium põhineb Grupi eelarvestsenaariumil ja teised stsenaariumid, mis väljendavad nii positiivsemaid kui ka negatiivsemaid väljavaateid, töötatakse välja sellele vastavalt. Baasstsenaariumile määratud tõenäosus on 66,6 protsenti ja nii ülemisele kui alumisele alternatiivsele stsenaariumile määratud tõenäosus on 16,7 protsenti.

Stsenaariumid

Inflatsioon on aasta jooksul vähenenud ja intressimäära poliitika intressimäärad näivad olevat saavutanud haripunkti. Võrreldes meie aastataguse ootusega on intressimäärad tõusnud siiski rohkem, kuna maailmamajandus on olnud ootamatult vastupidav, eriti USA-s. Euroopas on majandus rohkem aeglustunud ja Balti riikides langes majandusaktiivsus 2023. aasta jooksul. Kodumajapidamiste tarbimine on Balti riikides ostujõu nõrgenemise tõttu mõnevõrra vähenenud. Sellele langusele on kaasa aidanud ekspordi vähenemine.

Võrreldes Swedbank-i majandusprognoosiga, on eeldatavates krediidikahjumite arvutustes on SKT ja töötuse määra sesoonselt korrigeeritud.

31.12.2023	Positiivne stsenaarium				Baasstsenaarium				Negatiivne stsenaarium			
	2023 ¹	2024	2025	2026	2023 ¹	2024	2025	2026	2023 ¹	2024	2025	2026
SKT (aastane protsentuaalne muutus)	-3,4	1,5	2,6	2,6	-3,4	-0,2	2,3	2,8	-3,4	-6,3	-2,6	5,1
Tööpuudus (%) ²	6,8	7,3	5,6	5,3	6,8	7,6	6,3	5,7	6,8	9,4	13,3	13,2
Eluasemehinnad (aastane protsentuaalne muutus)	2,4	-3,5	5,5	4,9	2,4	-5,0	4,3	4,9	2,4	-27,4	-12,7	6,8

1) Prognoositud 2023. aasta väärtused, kuna tegelikke ametlikke numbreid stsenaariumite kehtestamisel ei olnud veel avaldatud.

2) Töötuse määr, 16-64 aastat

31.12.2022	Positiivne stsenaarium				Baasstsenaarium				Negatiivne stsenaarium			
	2022 ¹	2023	2024	2025	2022 ¹	2023 ²	2024 ²	2025 ²	2022 ¹	2023	2024	2025
SKT (aastane protsentuaalne muutus)	-0,2	0,5	2,5	2,6	-0,3	-0,9	2,5	2,8	-0,6	-9,8	-3,1	6,2
Tööpuudus (%) ³	6,0	7,2	5,9	5,3	6,0	7,3	6,0	5,4	5,8	9,5	13,6	13,0
Eluasemehinnad (aastane protsentuaalne muutus)	20,6	-8,6	2,3	4,9	20,4	-9,6	2,1	4,9	20,3	-24,0	-6,4	4,1

1) Prognoositud 2022. aasta väärtused, sest tegelikud ametlikud andmed ei olnud veel stsenaariumite koostamise ajaks avaldatud.

2) 2022., 2023. ja 2024. aasta baasstsenaariumid põhinevad avaldatud Swedbank-i majandusprognoosil. 2025. aasta baasstsenaariumi näitajad on mudelil põhinevad ekstrapolatsioonid.

3) Töötuse määr, 16-64 aastat.

Tundlikkusanalüüs

Iga stsenaariumi prognoositavate makromajanduslike näitajate halvenemine või negatiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemine suurendab üldiselt nii 1. faasist 2. faasi liikuvate laenu arvu kui ka hinnangulisi krediidikahjumite allahindlusi. Vastupidisel juhul, prognoositavate makromajanduslike näitajate väljavaate paranemisel või positiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemisel on positiivne mõju.

Alljärgnevas tabelis on toodud krediidikahjumite allahindlused aastalõpu seisuga, ning kasutatud on kas ainult negatiivset või positiivset stsenaariumi, mida peetakse põhjendatult võimalikuks. Ekspertide koostatud mudelijärgsed krediitikahjumite allahindlused tulemustes ei muutu.

Miljonites eurodes	Krediidikahjumite allahindlused (tõenäosusega kaalutud)	Millest: Mudeli-järgne allahindluse korri-geeri-mine eksper-di poolt				Negatiivne stsenaarium	Positiivne stsenaarium
		54	14	63	40		
2023		54	14	63	40		
2022		56	10	69	47		

Alljärgnevas tabelis on toodud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas muutuksid krediitkahjumite allahindlused seisuga 31.12.2023, kui tagatise väärtusi suurendataks või vähendatakse 15 ja 30 protsendi võrra:

2023			2022		
Mõju krediidid-			Mõju krediidid-		
Muutus tagatise väärtuses, aruand-luskuu-päeva seisuga (%)	kahju-mite alla-hindlus-tele (miljoni-tes euro-des)	Suhteli-ne mõju krediidid-kahju-mite alla-hindlus-tele (%) ¹	Muutus tagatise väärtuses, aruand-luskuu-päeva seisuga (%)	kahju-mite alla-hindlus-tele (miljoni-tes euro-des)	Suhteli-ne mõju krediidid-kahju-mite alla-hindlus-tele (%) ¹
30%	-1,1	-2,7%	30%	-1,9	-4,2%
15%	-0,6	-1,5%	15%	-1,1	-2,3%
-15%	0,8	1,9%	-15%	1,4	3,0%
-30%	1,7	4,3%	-30%	3,2	6,9%

1) v.a mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt

Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt

Oluliselt kallinenud kaupade, teenuste ja energia hinnad ning kõrged intressimäärad koos geopoliitilise ebastabiilsusega rõhuvad eraisikuid ja ettevõtteid, mille tulemuseks on suur ebakindlus edaspidise majanduskasvu suhtes. Kuna mõnel ebasoodsal arengul on tegeliku mõju ilmnemiseni märkimisväärne ajaline viivitus, ei pruugi kvantitatiivsed riskimudelid veel täielikult kajastada Grupi klientide krediidikvaliteedi võimalikku halvenemist. Sel põhjusel on mudelijärgsed korrigeerimised krediitkahjumite allahindluse suu- rendamiseks endiselt õigustatud.

Mudelijärgne krediidid korrigeerimise arvutus põhineb reitingu alandamise simulatsioonil ettevõtete ja eraportfellide haavatavates sektorites. Lisaks simuleeritakse ehitussektori nõrkade reitingutega klientidele kõrgemat CCF-i (*Credit Conversion Factor*). Arvutatud summasid korrigeeritakse

vaadeldud reitingute migratsiooniga samades sektorites eelmise 4 kvartali jooksul.

Krediitkahjumite allahindlused, s.t mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt suurenes 3,3 miljoni euro võrra ja oli summas 13,7 miljonit eurot (2022. aastal 10,4 miljonit eurot), ja sellest 8,8 miljonit eurot oli 1. faasis ja 4,9 miljonit eurot 2. faasis. Suurenemise põhjuseks olid peamiselt uuendatud stressistsenaariumid ja mudelijärgsete korrigeerimiste hindamise muudetud metoodika. Kliendid ja tööstusharud vaadatakse üle ja analüüsitakse hetkeolukorda arvestades, eriti haavatavates sektorites. Aastalõpu seisuga hõlmavad mudelijärgsed korrigeerimised eraisikute kodulaene ja erasektori muid segmente ning viit tööstusharu: põllumajandus, tootmine, ehitus, hotellid, jaekaubandus.

Halvenenud krediidikvaliteediga oluliste varade individuaalne hindamine

Halvenenud krediidikvaliteediga varade kriteeriumid on toodud lisa 2 „Arvestuspõhimõtted”, lõikes 3.7. „Krediitkahjumid” pealkirja 3.7.2 all „Maksejõuetuse mõiste ja halvenenud krediidikvaliteediga varad”. Grupp hindab eeldatavaid krediitkahjumeid olulistelt halvenenud krediidikvaliteediga riskipositsioonidelt individuaalselt ja ilma mudeli sisendeid kasutamata. Oluline tähendab seda, et laenuvõtja või piirangugrupi kogu krediidilimiit on võrdväärne 5 miljonit euroga või suurem. Nende positsioonide krediitkahjumid arvutatakse kasutades diskonteeritud eeldavaid rahavoogusid ja arvestades vähemalt kahe stsenaariumiga, millest üks on kahjum.

Võimalike tulemuste puhul võetakse arvesse nii makromajanduslikke kui ka mitte-makromajanduslikke, laenuvõtjale omaseid stsenaariume. Tulevaste rahavoogude hindamisel võetakse arvesse mitmesuguseid olulisi tegureid, nt rahavoogude summa ja allikad, laenuvõtja sissetulekute tase ja kvaliteet, tagatise realiseeritav väärtus, Grupi positsioon teiste võlausaldajate suhtes, väljatöötamise protsessi tõenäoline kulu ja kestus ning praegused ja tulevased majanduslikud tingimused.

3.1.5 IFRS 9 vs. regulatiivse kapitali raamistik

Eeldatavate krediidikahjumite mõõtmine vastavalt standardile IFRS 9 erineb regulatiivsetel eesmärkidel arvutatavate eeldatavate krediidikahjumite mõõtmisest. Kuigi Grupi regulatiivsed IRB mudelid on aluseks IFRS 9 eeldatavate krediidikahjumite mudelitele, korrigeeritakse neid ja mõningatel juhtudel kasutatakse IFRS 9 eesmärkide saavutamiseks ka eraldiseisvaid mudeleid. Peamised erinevused on kokkuvõtlikult esitatud alljärgnevas tabelis.

	Regulatiivne kapital	IFRS 9
PD	- Fikseeritud üheaastane maksejõuetuse periood - Tsüklikeskne, põhinedes pikaajalisel keskmisel - Konservatiivne korrigeerimine mineviku teabe, sh majanduslanguse andmete põhjal	12 kuu maksejõuetuse tõenäosus 1. faasi korral ning eluea maksejõuetuse tõenäosus 2. ja 3. faasi korral - Kindlal ajahetkel põhinev meetod majandustsükli hetkepositsiooni põhjal - Tulevikku suunatud teabe kaasamine - Ilma konservatiivsete korrigeerimiseta
LGD	- Majanduslangusele kohandatud tagatise väärtused ja tsükli korrigeerimise kaudu - Kõik tagatise realiseerimise kulud on arvesse võetud	- Kindlal ajahetkel põhinev meetod tsükli hetkepositsiooni põhjal - Korrigeeritud tulevikku suunatud teabe kaasamiseks - Sisemised tagatise realiseerimise kulud on välja jäetud - Tagasimaksete diskonteerimisel kasutatakse instrumendipõhist sisemist intressimäära
EAD	- Üheaastane tulemusperiood - Tehingute ümberhindamistegur, majanduslangusega korrigeeritud, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes	- EAD instrumentide kogu eeldatava eluaja jooksul - Kindlal ajahetkel põhinev tehingute ümberhindamistegur, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes - Ettemaksed võetakse arvesse
Eeldatav eluiga	Ei ole kohaldatav	- Ennetähtaegse tagasimaksmise tava portfelli-des, millel on pikemad lõpptähtajad, kuid ülekaalus ettemaksed, näiteks kodulaenud - Eeldatavad lõpptähtajad teatud uuenevate krediidisüsteemide puhul, näiteks krediitkaardid
Diskonteerimine	Ei diskonteerita, v.a LGD mudelites	Eeldatavat krediidikahjumit diskonteeritakse aruandluskuaupäeva seisuga, kasutades instrumendipõhist sisemist intressimäära
Krediidiriski oluline suurenemine	Ei ole kohaldatav	- Krediidiriski olulise suurenemise suhteline mõõtmine pärast esmast kajastamist - Tehakse kindlaks tasemed, mis eeldatavasti põhjustavad krediidiriski olulist suurenemist

3.1.6 Maksimaalne krediidiriski positsioon

Alljärgnevatel tabelitel on toodud Grupi maksimaalne krediidiriski positsioon klasside ja vastaspoole liikide kaupa. Konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud finantsvarade krediidiriski maksimaalne avatus võrdub nende bilansilise väärtusega. Laenude bilansiline väärtus esitatakse tagatiste liigi kaupa, kui tagatis on kättesaadav. See tähendab, et vastaval tagatise real esitatakse üks laen tagatissumma õiglase väärtuse ulatuses ning ülejäänud bilansiline väärtus esitatakse tagatiseta. Antud finantstagatiste ja sarnaste lepingute puhul esitatakse maksimaalne summa, mis tuleks tagatiste sissenõudmisel maksta. Laenukohustuste ja muu krediidiga seotud kohustuste puhul esitatakse võetud kohustuste kasutamata summa.

Miljonites eurodes	Lisa	2023	2022
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		3 092	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	16	129	169
Välisriikide valitsuste võlakirjad		129	169
Laenud krediidasutustele	17	922	1 115
Laenud klientidele sõltuvalt tagatise liigist	18	10 276	9 644
Laenud klientidele, erakliendid		5 224	4 961
Elamukinnisvara		4 391	4 189
Ärikinnisvara		14	12
Garantiid		21	23
Muu tagatis		1	
Tagatiseta		797	737
Laenud klientidele, ärikliendid		5 052	4 683
Elamukinnisvara		158	159
Ärikinnisvara		1 948	1 838
Garantiid		183	206
Muu tagatis		1 065	1 002
Tagatiseta		1 698	1 478
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	19	95	89
Tuletisinstrumendid	22	19	29
Muud finantsvarad ¹	24	57	82
Finantsvarad kokku		14 590	13 974
Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid			
Garantiid		327	305
Bilansivälised kohustused ²		1 053	972
Maksimaalne krediidiriski positsioon		1 380	1 277
Maksimaalne krediidiriski positsioon kokku		15 970	15 251

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) Bilansivälised kohustused hõlmavad ainult tagatiseta kohustusi.

Laenud klientidele 3. faasis tagatise kaupa

Miljonites eurodes	2023	2022
Elamukinnisvara	10	10
Ärikinnisvara	9	33
Garantiid	1	1
Muu tagatis	9	4
Tagatiseta ¹	4	3
Kokku	33	51

1) Tagatisega katmata laenude osakaal.

Jaotus sisemise krediidiriski reitingu järgi

Alljärgnevat tabelites on toodud finantsinstrumentide krediitkvaliteet, millele kehtivad IFRS 9 väärtuse languse nõuded. Bilansiline brutoväärtus ehk nominaalväärtus jaotatakse sisemise krediidiriski reitingu ja faasi põhjal.

Finantsinstrumentid, millele kehtivad krediiväärtuse languse nõuded

2023

Miljonites eurodes		Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline brutoväärtus				Laenukohustus ja garantii, nominaalväärtus ²			
Sisemise riski klass	PD, %	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
18-21	<0,1	3 622	0	0	3 622	106	0	0	106
13-17	0,1 – 0,5	2 035	31	0	2 066	309	10	0	319
9-12	>0,5 – 2,0	5 019	382	0	5 401	655	40	0	695
6-8	>2,0 – 5,7	1 102	266	0	1 368	104	12	0	116
0-5	>5,7 – 99,9	227	302	0	529	34	61	0	95
Viivislaenud	100	0	0	55	55	0	0	1	1
Reitinguta riskipositsioonid ¹		1 331	12	0	1 343	36	16	0	52
Kokku		13 336	993	55	14 384	1 244	139	1	1 384

1) Reitinguta riskipositsioonide real on toodud peamiselt avaliku sektori (omavalitsused ja riigi omandis) riskipositsioonid ja riskipositsioonid grupiettevõtete vahel.

2) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

2022

Miljonites eurodes		Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline brutoväärtus				Laenukohustus ja garantii, nominaalväärtus ²			
Sisemise riski klass	PD, %	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
18-21	<0,1	3 335	1	0	3 336	74	0	0	74
13-17	0,1 – 0,5	2 035	50	0	2 085	303	9	0	312
9-12	>0,5 – 2,0	4 465	404	0	4 869	618	25	0	643
6-8	>2,0 – 5,7	968	334	0	1 302	74	35	0	109
0-5	>5,7 – 99,9	171	405	0	576	29	73	0	102
Viivislaenud	100	0	0	70	70	0	0	1	1
Reitinguta riskipositsioonid ¹		1 505	2	0	1 507	18	20	0	38
Kokku		12 479	1 196	70	13 745	1 116	162	1	1 279

1) Reitinguta riskipositsioonide real on toodud peamiselt avaliku sektori riskipositsioonid ja riskipositsioonid grupiettevõtete vahel.

2) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline brutoväärtus

2023

Miljonites eurodes

Sisemine riskiklass	Raha ja nõuded keskpankadele	Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	Laenu krediidiasutustele	Laenu klientidele		Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt-paberid	Muud finantsvarad	Kokku
				Erakliendid	Ärikliendid			
18-21	3 092	2	0	13	515	0	0	3 622
13-17	0	0	0	1 761	306	0	0	2 067
9-12	0	0	0	2 566	2 834	0	1	5 401
6-8	0	0	0	638	728	0	1	1 367
0-5	0	0	0	219	308	0	1	528
Viivislaenu	0	0	0	13	42	0	0	55
Reitinguta riskipositsioonid	0	0	922	22	346	0	54	1 344
Kokku	3 092	2	922	5 232	5 079	0	57	14 384

2022

Miljonites eurodes

Sisemine riskiklass	Raha ja nõuded keskpankadele	Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	Laenu krediidiasutustele	Laenu klientidele		Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt-paberid	Muud finantsvarad	Kokku
				Erakliendid	Ärikliendid			
18-21	2 846	4	0	13	473	0	0	3 336
13-17	0	0	8	1 825	252	0	0	2 085
9-12	0	0	0	2 351	2 518	0	0	4 869
6-8	0	0	0	556	746	0	0	1 302
0-5	0	0	0	188	388	0	0	576
Viivislaenu	0	0	0	13	57	0	0	70
Reitinguta riskipositsioonid	0	0	1 107	23	295	0	82	1 507
Kokku	2 846	4	1 115	4 969	4 729	0	82	13 745

Kontsentratsioonirisk, klientide riskipositsioon

Vastavalt suurte riskipositsioonide aruandele oli Grupil kolm riskipositsiooni individuaalsete vastaspoole gruppide suhtes, mis ületasid 10% 1. taseme omavahenditest kogusummas 587 miljonit eurot, v.a riigi, keskpanka ja grupisisesed riskipositsioonid.

3.1.7 Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses

Laenud klientidele ja krediidasutustele korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansiline väärtus

Alljärgnevas tabelis on toodud laenud klientidele ja krediidasutustele korrigeeritud soetusmaksumuses tööstusharude kaupa.

2023	1. faas 12 kuu ECL ¹			2. faas Eluea jooksul eeldatav krediidikahjum			3. faas Eluea jooksul eeldatav krediidikahjum			
	Bilansi- line bru- toväär- tus	Kredii- di- kahju- miste alla- hindlu- sed	Neto	Bilansi- line bru- toväär- tus	Kredii- di- kahju- miste alla- hindlu- sed	Neto	Bilansi- line bru- toväär- tus	Kredii- di- kahju- miste alla- hindlu- sed	Ne- to	Kokku
Miljonites eurodes										
Sektor/tööstusharu										
Erakliendid	4 583	-2	4 581	636	-4	632	13	-2	11	5 224
Eluasemelaenud, erakliendid	3 963	-2	3 961	424	-2	422	11	-1	10	4 393
Muu, erakliendid	620	-1	619	212	-2	210	2	-1	2	831
Äriklendid	4 691	-10	4 681	346	-11	335	42	-20	22	5 038
Põllumajandus, metsandus, kalandus	359	-1	358	35	-1	34	1	-1	1	392
Tootmine	323	-2	321	114	-5	109	14	-8	7	436
Avalik sektor ja kommunaalteenuste ettevõtted	907	0	906	10	0	10	0	0	0	916
Ehitus	113	-2	111	16	-1	15	1	0	1	126
Jae- ja hulgimüük	372	-2	370	14	-1	13	1	0	1	384
Transport	313	0	313	10	0	10	2	0	1	324
Laevandus ja offshore	59	0	59	0	0	0	0	0	0	59
Hotellid ja restoranid	158	-1	157	22	-1	21	0	0	0	178
Informatsioon ja kommunikatsioon	26	0	26	3	0	3	0	0	0	29
Finants ja kindlustus	211	0	211	0	0	0	3	-2	1	211
Kinnisvarahaldus	1 271	-1	1 270	40	0	40	8	-3	5	1 315
Eluasemekinnisvara	3	0	3	0	0	0	0	0	0	3
Ärikinnisvara	804	0	804	7	0	7	0	0	0	811
Tööstus- ja laohooned	187	0	187	2	0	2	0	0	0	189
Muu kinnisvara haldamine	276	0	276	32	0	31	8	-3	5	313
Professionaalsed teenused	185	0	185	66	0	65	11	-5	5	256
Muud äri-laenud	395	0	395	17	0	16	0	0	0	411
Laenud klientidele	9 274	-12	9 262	982	-15	967	55	-22	33	10 262
Laenud krediidasutustele	912	0	912	10	0	10	0	0	0	922
Laenud klientidele ja krediidasutustele	10 186	-12	10 174	992	-15	977	55	-22	33	11 184

1) ECL - eeldatavad krediidikahjumid

2022

2022	1. faas 12 kuu ECL			2. faas Eluea jooksul eeldatav krediidikahjum			3. faas Eluea jooksul eeldatav krediidikahjum			
	Bilansiline brutoväärtus	Krediidikahjumite allahindlused	Neto	Bilansiline brutoväärtus	Krediidikahjumite allahindlused	Neto	Bilansiline brutoväärtus	Krediidikahjumite allahindlused	Neto	Kokku
Miljonites eurodes										
Sektor/tööstusharu										
Erakliendid	4 260	-2	4 258	696	-4	692	13	-2	11	4 961
Eluasemelaenud, erakliendid	3 714	-1	3 713	470	-2	468	10	-1	9	4 190
Muu, erakliendid	546	-1	545	226	-2	224	3	-1	2	771
Äriklendid	4 175	-7	4 168	497	-23	474	57	-16	41	4 683
Põllumajandus, metsandus, kalandus	332	-1	331	21	-1	20	6	-1	5	356
Tootmine	348	-1	347	111	-3	108	12	-6	6	461
Avalik sektor ja kommunaalteenuste ettevõtted	709	0	709	21	0	21	0	0	0	730
Ehitus	122	-1	121	19	-1	18	1	0	1	140
Jae- ja hulgimüük	319	-1	318	10	0	10	6	-3	3	331
Transport	316	-2	314	59	-8	51	2	0	2	367
Laevandus ja offshore	0	0	0	60	-7	53	0	0	0	53
Hotellid ja restoranid	43	0	43	100	-1	99	16	-3	13	155
Informatsioon ja kommunikatsioon	23	0	23	2	0	2	0	0	0	25
Finants ja kindlustus	130	0	130	0	0	0	0	0	0	130
Kinnisvarahaldus	1 180	-1	1 179	49	0	49	14	-3	11	1 239
Eluasemekinnisvara	6	0	6	4	0	4	0	0	0	10
Ärikinnisvara	755	0	755	5	0	5	3	0	3	763
Tööstus- ja laohooned	168	0	168	8	0	8	0	0	0	176
Muu kinnisvara haldamine	251	-1	250	32	0	32	11	-3	8	290
Professionaalsed teenused	277	0	277	27	-2	25	0	0	0	302
Muud ärialaenud	376	0	376	18	0	18	0	0	0	394
Laenud klientidele	8 435	-9	8 426	1 193	-27	1 166	70	-18	52	9 644
Laenud krediidasutustele	1 113	0	1 113	2	0	2	0	0	0	1 115
Laenud klientidele ja krediidasutused	9 548	-9	9 539	1 195	-27	1 168	70	-18	52	10 755

1) ECL - eeldatavad krediidikahjumid.

3.1.8 Finantsinstrumendid, mille suhtes kohaldatakse krediidikahjumite allahindlusi Ülevaade krediidikahjumite allahindluste kohta

Alljärgnevas tabelis on toodud krediidikahjumite allahindlused finantsinstrumentide kohta, mille suhtes kohaldatakse krediidikahjumite allahindluste nõudeid.

Finantsinstrumendid, mille suhtes kohaldatakse krediidikahjumite allahindluste nõudeid	Bilansiline brutoväärtus / Nominaalväärtus		Krediidikahjumite allahindlused		Bilansiline väärtus	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Miljonites eurodes						
Laenud krediidasutustele	922	1 115	0	0	922	1 115
Laenud klientidele	10 311	9 698	-49	-54	10 262	9 644
Erakliendid	5 232	4 969	-8	-8	5 224	4 961
Äriklendid	5 079	4 729	-41	-46	5 038	4 683
Muud finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses ¹	3 152	2 932	0	0	3 151	2 932
Kokku	14 385	13 745	-49	-54	14 335	13 691
Laenukohustus ja garantiid ²	1 384	1 279	-4	-2	1 380	1 277

1) Muud finantsvarad hõlmavad sularaha ja saldosisid keskpangas, võlakirju ja muid intressikandvaid väärtpapereid, muid finantsvarasid.

2) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

Bilansiline brutoväärtus faaside kaupa

Finantsinstrumendid, millele kehtivad krediidiväärtuse languse nõuded	Bilansiline brutoväärtus / Nominaalväärtus											
	2023				2022 ¹				1/1/2022 ¹			
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Miljonites eurodes												
Raha ja nõuded keskpankadele	3092	0	0	3 092	2 846	0	0	2 846	4 043	0	0	4 043
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	2	0	0	2	3	1	0	4	8	0	0	8
Laenud krediidiasutustele	912	10	0	922	1 113	2	0	1 115	135	0	0	135
Laenud klientidele	9 274	982	55	10 311	8 435	1 193	70	9 698	8 224	883	48	9 155
Erakliendid	4 583	636	13	5 232	4 260	696	13	4 969	4 110	525	9	4 644
Äriklendid	4 691	346	42	5 079	4 175	497	57	4 729	4 114	358	39	4 511
Muud finantsvarad	57	0	0	57	82	0	0	82	39	0	0	39
Kokku	13 337	992	55	14 384	12 479	1 196	70	13 745	12 449	883	48	13 380
Laenukohustuss ja garantiid ²	1 244	139	1	1 384	1 116	162	1	1 279	1 077	113	2	1 192

1) Muude finantsvarade võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

Bilansilise brutoväärtuse ja krediidikahjumite allahindluste võrdlus

Alljärgnevatel tabelitel on toodud krediidiasutustele antud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude, klientidele antud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ning kohustuste ja garantiide krediidikahjumite allahindluste võrdlused.

Laenud krediidiasutustele	2023				2022			
	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet		Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Miljonites eurodes								
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	1 113	2	0	1 115	135	0	0	135
Uued finantsvarad ¹	878	9	0	887	1 024	2	0	1 026
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-1 067	0	0	-1 067	-51	0	0	-51
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-12	-1	0	-13	5	0	0	5
Lõppsald	912	10	0	922	1 113	2	0	1 115
Krediidikahjumite allahindlused								
Lõppsald	0	0	0	0	0	0	0	0
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	1 113	2	0	1 115	135	0	0	135
Lõppsald	912	10	0	922	1 113	2	0	1 115

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Muutus laenulepingu mahu, kui faas jääb samaks.

Laenud klientidele

	2023				2022			
	Hea krediitkvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet	Kokku	Hea krediitkvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet	Kokku
Miljonites eurodes	1. faas	2. faas	3. faas		1. faas	2. faas	3. faas	
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	8 435	1 193	70	9 698	8 224	883	48	9 155
Uued finantsvarad ¹	1 739	97	3	1 839	1 447	137	2	1 586
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-662	-221	-13	-896	-619	-79	-5	-703
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-230	-87	-5	-322	-255	-84	-7	-346
Muud muutused	-8	0	0	-8	-362	336	32	6
Lõppsaldo	9 274	982	55	10 311	8 435	1 193	70	9 698
Krediitkahjumite allahindlused								
Algsaldo	9	27	18	54	3	23	12	38
Krediitkahjumeid mõjutavad muutused								
Uued finantsvarad	3	1	2	6	2	0	1	3
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-17	-18	0	-1	-2	-3
Mahakandmised	0	0	-1	-1	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	-1	-7	0	-8	1	4	0	5
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	1	0	0	1	1	4	0	5
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide	4	-2	0	2	3	-7	0	-4
Individuaalne hindamine	0	0	18	18	0	0	5	5
Üleviimine teise faasi	-3	-2	1	-4	-2	4	3	5
1. faasist 2. faasi	-3	7	0	4	-2	7	0	5
1. faasist 3. faasi ³	-2	0	0	-2	0	0	0	0
2. faasist 1. faasi	2	-4	0	-2	0	-1	0	-1
2. faasist 3. faasi ³	0	-8	3	-6	0	-2	4	2
3. faasist 2. faasi	0	3	-1	1	0	0	-1	-1
3. faasist 1. faasi	0	0	0	0	0	0	0	0
Muu	-1	-1	1	-1	1	0	-1	0
Krediitkahjumite allahindluseid mõjutavad liikumised kokku	3	-12	4	-5	6	4	6	16
Väljaspool krediitkahjumite allahindluse rida kajastatud liikumised								
Intresside alandamine allahinnatud laenudelt	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuutakursside muutus	0	0	0	0	0	0	0	0
Lõppsaldo	12	15	22	49	9	27	18	54
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	8 426	1 166	52	9 644	8 221	860	36	9 117
Lõppsaldo	9 262	967	33	10 262	8 426	1 166	52	9 644

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Laenulepingu mahu muutus, kui faas jääb samaks.

3) Juhul kui toimub muutus 3. etapi individuaalhinnangutesse, siis eelmise mudeli alusel arvutatud eraldised muutuvad negatiivseks ja uued individuaalselt hinnatud eraldised ilmuvad individuaalsete hinnangute real positiivse summana.

Laenud klientidele, erakliendid

	2023				2022			
	Hea krediitkvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet		Hea krediitkvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	4 260	696	13	4 969	4 110	525	9	4 644
Uued finantsvarad ¹	792	74	0	866	751	106	1	858
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-296	-66	-3	-365	-279	-47	-2	-328
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-173	-68	3	-238	-165	-40	-2	-207
Muud muutused	0	0	0	0	-157	152	7	2
Lõppsaldo	4 583	636	13	5 232	4 260	696	13	4 969
Krediitkahjumite allahindlused								
Algsaldo	2	4	2	8	1	2	1	4
Uued finantsvarad	2	0	0	2	1	0	1	2
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-1	-2	0	0	-1	-1
Mahakandmised	0	0	-1	-1	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	0	0	0	0	1	1	0	2
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide	0	0	0	0	0	0	0	0
Individuaalne hindamine	0	0	0	0	0	0	0	0
Üleviimine teise faasi	-1	1	2	2	0	1	1	2
Eraldise uuesti mõõtmine seoses üleviimisega teise	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuutakursside muutus ja muu	0	0	0	0	0	0	0	0
Lõppsaldo	2	4	2	8	2	4	2	8
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	4 258	692	11	4 961	4 109	523	8	4 640
Lõppsaldo	4 581	632	11	5 224	4 258	692	11	4 961

1) Uued laenud esitatakse vastavalt nende aasta lõpu staadiumile, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Muutus laenulepingu mahus, kusjuures faas jääb samaks.

Laenud klientidele, äriklendid

	2023				2022			
	Hea krediitkvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet		Hea krediitkvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Bilansiline brutoväärtus								
Algsaldo	4 175	497	57	4 729	4 114	358	39	4 511
Uued finantsvarad ¹	947	23	3	973	696	31	1	728
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-366	-155	-10	-531	-340	-33	-4	-377
Mahu suurenemine / vähenemine ²	-57	-19	-8	-84	-90	-44	-5	-139
Muud muutused	-8	0	0	-8	-205	185	26	6
Lõppsaldo	4 691	346	42	5 079	4 175	497	57	4 729
Krediitkahjumite allahindlused								
Algsaldo	7	23	16	46	2	21	11	34
Uued finantsvarad	1	0	2	3	1	0	0	1
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-16	-17	0	-1	-1	-2
Mahakandmised	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	-6	0	-6	2	4	0	6
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	1	0	0	1	0	3	0	3
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide	4	-2	0	2	3	-7	0	-4
Individuaalne hindamine	0	0	18	18	0	0	5	5
Üleviimine teise faasi	-3	-3	0	-6	-2	3	2	3
Eraldise uuesti mõõtmine seoses üleviimisega teise	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuutakursside muutus ja muu	0	0	0	0	1	0	-1	0
Lõppsaldo	10	11	20	41	7	23	16	46
Bilansiline väärtus								
Algsaldo	4 168	474	41	4 683	4 112	337	28	4 477
Lõppsaldo	4 681	335	22	5 038	4 168	474	41	4 683

1) Uued laenud on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumisi faaside vahel ei näidata käesoleval aastal antud laenude kohta.

2) Laenulepingu mahu muutus, kui faas jääb samaks.

Alljärgnevas tabelis on toodud kohustuste ja garantiide nominaalväärtus ja krediitkahjumite allahindluste võrdlus.

Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid¹

Miljonites eurodes	2023				2022			
	Hea krediitdikvaliteet		Halvenenud krediitdikvaliteet		Hea krediitdikvaliteet		Halvenenud krediitdikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Nominaalväärtus								
Algsaldo	1 116	162	1	1 279	1 077	113	2	1 192
Lõppsaldo	1 244	139	1	1 384	1 116	162	1	1 279
Krediitkahjumite allahindlused								
Algsaldo	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused, mis mõjutavad krediitkahjumeid								
Uued finantsvarad ja need, mille kajastamine on lõpetatud, netosummas	1	1	0	2	1	1	0	2
Muutused, mis tulenevad ekspertide krediitihinnangust	1	1	0	2	0	0	0	0
Krediitkahjumite allahindlusi mõjutavad muutused kokku	2	2	0	4	1	1	0	2
Väljaspool krediitkahjumite allahindlusi kajastatud muutused								
Lõppsaldo	2	2	0	4	1	1	0	2
Algsaldo	1 115	161	0	1 277	809	115	4	928
Lõppsaldo	1 242	137	0	1 380	1 115	161	1	1 277

1) Bilansivälised kohustused katavad ainult tühistamatuid kirjeid.

3.1.9 Kõrgendatud riskiga laenud

Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenud

Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenudeks nimetatakse laene, mille tingimusi on laenuvõtja finantsraskuste tõttu muudetud. Makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmete eesmärk on võimaldada laenuvõtjal teha uuesti täismahus makseid ja vältida sundmüüki või kui see ei ole võimalik, siis maksimeerida olemasolevate laenude tagasimaksmist. Lepingutingimuste muudatused võivad endast kujutada mitmesuguseid soodustusi, näiteks amortisatsiooni peatamine,

intressimäära vähendamine turumäärast madalamaks, laenu osaline või täielik kustutamine või uue laenu andmine võlgnevuste tasumiseks. Olenevalt makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmete rakendamise ajast ja laenuvõtja finantsraskuste tõsiduse astmest, võib makseraskuste tõttu restruktureeritud laenu lugeda toimivaks või mittetoimivaks restruktureeritud laenuks. Alljärgnevas tabelis on toodud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenude bilansiline brutoväärtus

Klientidele antud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenude bilansiline brutoväärtus

Miljonites eurodes	2023	2022
Toimivad	64	177
Viivislaenud	30	45
Kokku	94	222

Laenude mahakandmine

Laenud kantakse maha lõpliku kahjuse summa selgumisel või kui puuduvad realistlikud tagasimaksevõimalused. Osaliselt maha kantava laenu järelejäänud laenusumma kajastatakse sellegipoolest halvenenud krediitkvaliteediga või restruktureeritud laenuna. Varasemad eraldised tühistatakse seoses laenude mahakandmisega. Lõplik kahjuse summa määratakse siis, kui kogu tagatiseks panditud vara on realiseeritud, pank-

rotivara on jaotatud või puuduvad realistlikud tagasimaksevõimalused. Mahakandmine ei tähenda tavaliselt seda, et laenuvõtja vastu esitatud nõue on kustutatud.

Laenude sissenõudmine

Mahakantud kirjade tagasimaksmine ja krediitkahjumite allahindluste sissenõudmine on kajastatud kasumiaruandes tulude real „Krediitkahjumid/-kasumid“.

Halvenenud krediitkvaliteediga varad	2023							
	Alatagatud varad				Ületagatud varad			
	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus
Miljonites eurodes								
Laenud eraklientidele	2	-1	1	0	11	-1	10	79
Tähtajalised laenud	2	-1	1	0	0	0	0	1
Eluasemelaenud	0	0	0	0	11	-1	10	78
Laenud äriklientidele	13	-7	7	11	29	-14	15	196
Halvenenud krediitkvaliteediga varad kokku	15	-8	8	11	40	-15	25	275

Halvenenud krediitkvaliteediga varad	2022							
	Alatagatud varad				Ületagatud varad			
	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus	Koguriskiposit-sioon	Varade väärtu-se langus	Bilansili-ne väärtus	Tagati-se õiglane väärtus
Laenud eraklientidele	2	-1	1	0	11	-1	9	77
Tähtajalised laenud	2	-1	1	0	1	0	0	1
Eluasemelaenud	0	0	0	0	10	-1	9	76
Laenud äriklientidele	1	0	1	1	56	-17	40	345
Halvenenud krediitkvaliteediga varad kokku	3	-1	2	1	67	-18	49	422

Alljärgnevas tabelis on toodud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude tagatised.

Laenud klientidele, tagatisliigi järgi	2023			2022		
	Laenud äriklientidele	Laenud eraklientidele	Kokku	Laenud äriklientidele	Laenud eraklientidele	Kokku
Miljonites eurodes						
Laenud finantsgarantiiga	183	21	204	206	23	229
Laenud tagatisliigi järgi:	3 171	4 406	7 577	2 999	4 201	7 200
Elamukinnisvara	158	4 391	4 549	159	4 189	4 348
Ärikinnisvara	1 948	14	1 962	1 838	12	1 850
Muu tagatis	1 065	1	1 066	1 002	0	1 002
Kokku	3 355	4 427	7 782	3 205	4 224	7 429
Tagamata riskipositsioonid	1 683	797	2 480	1 478	737	2 215
Laenud klientidele kokku	5 038	5 224	10 262	4 683	4 961	9 644

Nõuete ja tühistatud rendilepingute kaitseks ülevõetud vara

Üks viis, kuidas Grupp krediidiriski juhib, on nõuda asjakohast tagatist krediidiriskipositsioonide puhul. Grupi krediidiriski mõiste hõlmab riski, et panditud tagatis ei kata nõudeid. Mõnel juhul, kui vastaspool ei täida oma lepingulisi kohustusi Grupi ees, peab Grupp võtma üle panditud tagatise või tühistama rendilepingud nõuete kaitsmise eesmärgil. Selle meetme eesmärk on pakkuda suuremaid võimalusi rahavoogude tagasinõudmiseks võimalikult suures mahus, vähendades seeläbi krediidikahjumite allahindlusi. See peaks toimuma

aktiivse varahalduse ja muude väärtust loovate meetmete kaudu. Ühtlasi on eesmärgiks minimeerida ülevõetud tagatise omamisega kaasnevat kulu selle omamise ajal. Õiglase väärtuse arvutamisel peetakse sisemisi väärtusi nii oluliseks, et hinnang antakse õiglase väärtuse hierarhia kolmandale tasemele – see on hindamismudel, kus olulised hindamisparameetrid on mittejälgitavad ja põhinevad sisestel eeldustel.

	2023				2022			
	Arv	2023. aastal ülevõetud vara bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Arv	2022. aastal ülevõetud vara bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus
Kokku								
Sõidukid	7	0,1	0,1	0,1	4	0,0	0,0	0,1
Muu	1	0,0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Kokku	8	0,1	0,1	0,1	4	0,0	0,0	0,1

3.1.10 Krediidiriski kapitalinõue

Grupi krediidiriski (konsolideeritud) miinimumkapitalinõue oli 2023. aasta lõpus 366 miljonit eurot (351 miljonit eurot). Lisateave on toodud lisas 4 „Kapital.”

3.2 Likviidsusrisk

3.2.1 Mõiste

Likviidsusrisk on risk, et Grupp ei ole suuteline täitma oma maksekohustusi ilma ressursside saamiseks tehtavate oluliste lisakulutuste või vara kiirmüügist tulenevate kahjumiteta.

3.2.2 Riskijuhtimine

Grupi strateegiliste eesmärkide saavutamiseks sobiva riskitaseme (riskivalmidus) üle otsustab Grupi nõukogu, samas kui juhatas vastutab nõukogu kinnitatud riskipoliitika ja riskivalmiduse elluviimise eest. Grupi Treasury osakond vastutab likviidsuse keskse juhtimise eest.

Treasury osakond kujutab endast esimest kaitseliini, kes tuvastab, mõõdab, analüüsib, jälgib ja juhib likviidsusriski. Riskiosakond toimib iseseisvalt teise kaitseliini riskijuhtimise funktsioonina ja vastutab selle eest, et likviidsusrisk on tuvastatud ja juhitud nõuetekohaselt.

Swedbank Grupi juhtkonna tasandil määratletakse likviidsusriski limiidid ning need kehtestatakse kindlate juriidiliste üksuste ja allkonsolideeritud üksuste jaoks nagu seda on Grupp – lõppkokkuvõttes tagades selle, et äritegevus toimub riskivalmiduse piires.

3.2.3 Riskide mõõtmine

Grupp kasutab likviidsusriski ulatuse määramiseks mitmeid meetmeid, mis võimaldavad erinevatel ajaperioodidel hinnata likviidsusriski ja rahastusriski (sh päevasisene), nii tavakui ka stressistsenaariumite korral. Likviidsuse mõõdikud on defineeritud grupisisestel või välja töötatud väliste regulatiivsete nõuete põhjal. Ellujäämisperioodi limiit põhineb pangasisest määratletud ellujäämishorisondi riskimõõdikul.

Ellujäämisperioodi mõõtmisel võetakse arvesse need päevad, mil kumulatiivne netolikiidsuspositsioon on positiivne, arvestades tulevaste rahavoogudega. See riskimõõdik on konservatiivne ja eeldab stressistsenaariumi olemasolu, nt piiratud juurdepääs rahastamist pakkuvatele turgudele ja hoiuste suur väljavool lühikese ajaperioodi jooksul.

Grupp tagab ühtlasi vastavuse kahele regulatiivsele likviidsusriski mõõdikule: likviidsuskattekindluse (*Liquidity Coverage Ratio*, LCR) ja stabiilse netorahastamise kindluse (*Net Stable Funding Ratio*, NSFR). Neid riskimõõdikuid arvutatakse regulaarselt, neid jälgitakse ja Treasury osakond teavitab neist asjakohaseid ametiasutusi. LCR-i eesmärk on tagada Grupile piisav hulk koormamata kõrge kvaliteediga vara (likviidsusreserv), et see vastaks Grupi likviidsusvajadustele järgneva 30 päeva stressiolukorra korral. NSFR-i puhul peavad pangad säilitama stabiilse rahastamisprofiili ja see piirab liigset sõltuvust lühiajalisest rahastamisest. NSFR-iga tagatakse, et Panga mittelikviidsed pikaajalised varad on rahastatud stabiilse pikaajalise rahastuse minimaalse tasemega.

Lisaks jälgib Grupp igapäevaselt varajasi hoiatusmõõdikuid.

Grupp on kehtestanud talitluspidevuskavad potentsiaalse te tõsiste turuhäirete mõjudega toime tulemiseks.

3.2.4 Stressitestid

Stressiteste viiakse läbi järjepidevalt, et parandada valmisolekut potentsiaalseteks turuhäireteks finantsturgudel. Need analüüsid keskenduvad nii Swedbank-ile omaste kui ka turuga seotud häiretele. Samuti võetakse arvesse koosmõju, mis tekiks kõikide häirete samaaegsel esinemisel.

Neis stsenaariumites viiakse riskitegurid tasemetele, mille realiseerumine on ebatõenäoline, kuid mitte võimatu. Sellisteks näideteks on suuremahulised väljamaksed arvelduskontodelt, laenuvahendite suur kasutamine ja suurenenud tagatisnõuded eri otstarveteks.

Alljärgnevas tabelis on rahavood toodud lepingulise tähtaegade lõikes aruandluskuaupäeval. Kajastatud summad on lepingupõhised diskonteerimata rahavood.

Lepinguline tähtaeg 2023 Miljonites eurodes	Lepingulised diskonteerimata rahavood							Bilansiline väärtus
	Nõudmisel	< 3 kuud	3 kuud- 1aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat	Kokku	
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	3 093	0	0	0	0	0	3 093	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	0	7	71	47	5	0	130	129
Laenud krediitiasutustele	45	381	512	0	0	0	938	922
Laenud klientidele	30	769	1 825	6 245	2 362	3 763	14 994	10 276
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt- paberid	0	2	23	64	6	0	95	95
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel ¹	183	0	0	0	0	0	183	183
Tuletisinstrumendid ²	0	651	29	337	67	0	1 084	
Aktsiad ja osalused ¹	553	0	0	0	0	0	553	551
Muud finantsvarad	57	0	0	0	0	0	57	57
Kokku	3 961	1 810	2 460	6 693	2 440	3 763	21 127	
Kohustused								
Võlgnevused krediitiasutustele	6	10	0	0	0	0	16	17
Klientide hoiused ja laenud	7 865	1 435	2 488	77	2	0	11 867	11 772
Tuletisinstrumendid ²	0	653	29	336	67	0	1 085	
Muud finantskohustused	314	2	5	18	5	6	350	350
sh finantskohustused, mille investeeri- misrisk on klientidel ³	164	1	2	8	5	6	186	186
sh rendilepingute kohustused	0	1	3	10	0	0	14	14
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	0	8	17	506	0	0	531	472
Kokku	8 349	2 109	2 541	945	79	12	13 849	12 611
Bilansivälised								
Garantiid	329	0	0	0	0	0	329	
Väljastatud laenuandmiskohustused	1 055	0	0	0	0	0	1 055	
Kokku	1 384	0	0	0	0	0	1 384	

1) Sisaldab väärtpabereid, mida eeldatavasti müüakse lihtsalt.

2) Bruto arveldus

3) Kohustised investeerimisriskiga lepingutest on näidatud „nõudmiseni“ kohustustena, juhul kui lepingul ei ole kokkulepitud lõpptähtaega ning vastavalt tähtajale, kui see on kokku lepitud, vaatamata sellele, et kõigil klientidel on õigus lepingud ennetähtaegselt lõpetada.

Lepinguline tähtaeg 2023 Miljonites eurodes								Kokku
	<1 y	1-2 aastat.	2-3 aastat.	3-4 aastat.	4-5 aastat	5-10 aastat	>10 aastat.	
Varad kindlustuslepingutest	1	1	1	1	1	4	5	14
Kohustused kindlustuslepingutest	96	40	37	42	40	174	217	645
Kindlustuslepingu varade ja kohustuste neto	95	39	36	41	39	170	212	632

Kindlustuslepingust tulenevad kohustused esitatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangulise aja järgi.

Bilansiline väärtus vastavalt järelejäänud lepingulisele tähtajale

2023

Miljonites eurodes	< 1 aasta	> 1 aasta	Kokku
Varad			
Laenud klientidele	1 822	8 454	10 276
Tuletisinstrumendid	8	11	19
Kokku	1 830	8 465	10 295
Kohustused			
Klientide hoiused ja laenud	11 698	74	11 772
Tuletisinstrumendid	12	10	22
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	2	470	472
Kokku	11 712	554	12 266

Lepinguline tähtaeg 2022 Miljonites eurodes	Lepingulised diskonteerimata rahavood						Kokku	Bilansiline väärtus
	Nõudmisel	< 3 kuud	3 kuud- 1aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	2 847	0	0	0	0	0	2 847	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad.	0	1	67	100	4	0	172	169
Laenud krediitiasutustele	89	527	516	0	0	0	1 132	1 115
Laenud klientidele	22	604	1 554	4 975	1 941	2 825	11 921	9 644
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt- paberid	0	5	11	69	5	0	90	89
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel ¹	199	0	0	0	0	0	199	199
Tuletisinstrumendid ²	0	788	114	237	74	0	1 213	
Aksiad ja osalused ¹	479	0	0	0	0	0	479	477
Muud finantsvarad ³	82	0	0	0	0	0	82	82
Kokku	3 718	1 925	2 262	5 381	2 024	2 825	18 135	
Kohustused								
Võlgnevused krediitiasutustele	16	7	0	0	0	0	23	23
Klientide hoiused ja laenud	9 762	397	1 482	11	3	0	11 655	11 651
Tuletisinstrumendid ²	0	789	114	236	74	0	1 213	
Muud finantskohustused	285	5	22	33	7	4	345	345
sh finantskohustused, mille investee- misrisk on klientidel ^{3,4}	159	4	7	21	6	4	201	201
sh rendilepingute kohustused	0	1	4	12	1	0	18	18
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	0	3	9	290	0	0	302	280
Kokku	10 063	1 201	1 616	570	84	4	13 538	12 299
Bilansivälised								
Garantiid	305	0	0	0	0	0	305	
Väljastatud laenuandmiskohustused	1 217	0	0	0	0	0	1 217	
Kokku	1 522	0	0	0	0	0	1 522	

1) Sisaldab väärtapabereid, mida eeldatavasti müüakse lihtsalt.

2) Bruto arveldus

3) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

4) Kohustised investeerimisriskiga lepingutest on näidatud „nõudmiseni“ kohustustena, juhul kui lepingul ei ole kokkulepitud lõpptähtaega ning vastavalt tähtajale, kui see on kokku lepitud, vaatamata sellele, et kõigil klientidel on õigus lepingud ennetähtaegselt lõpetada.

Lepinguline tähtaeg 2022 Miljonites eurodes	<1 y	1-2 aastat.	2-3 aastat.	3-4 aastat.	4-5 aastat	5-10 aastat	>10 aastat.	Kokku
Varad kindlustuslepingutest	0	0	0	0	0	1	1	2
Kohustused kindlustuslepingutest	74	35	35	33	36	148	222	583
Kindlustuslepingu varade ja kohustuste neto	74	35	35	33	36	147	221	581

Kindlustuslepingust tulenevad kohustised esitatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangulise aja järgi.

Bilansiline väärtus vastavalt järelejäänud lepingulisele tähtajale 2022

Miljonites eurodes	< 1 aasta	> 1 aasta	Kokku
Varad			
Laenud klientidele	1 828	7 816	9 644
Tuletisinstrumendid	13	16	29
Kokku	1 841	7 832	9 673
Kohustused			
Klientide hoiused ja laenud	11 637	14	11 651
Tuletisinstrumendid	13	16	29
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	0	280	280
Kokku	11 650	310	11 960

Muude varade ja kohustuste puhul kajastatakse järelejäänud lepingulise tähtaja bilansilist väärtust diskonteerimata lepinguliste rahavoogude tabelites või raamatupidamise aastaaruande muudes lisades.

3.3 Tururisk

3.3.1 Mõiste

Tururisk on risk, mis mõjutab väärtust, tulemusi või kapitali finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Väärtus kujutab endast nii majanduslikku kui raamatupidamislikku väärtust

ning sisaldab väärtuse korrigeerimist. Tururisk hõlmab intressimäära riski, valuutariski, aktsiahinna riski, kaubariski ja riske, mida põhjustavad muutused volatiilsuses või korrelatsioonides.

3.3.2 Riskijuhtimine

Grupis juhindutakse riskide võtmisel nõukogu määratud riskitaluvusest, mis piirab finantsriskide võtmise laadi ja ulatust. Kasutades riskitaluvust lähtepunktina on vastu võetud range riskijuhtimise raamistik, et vältida Grupi planeerimata kahjusid. Grupi Treasury osakond koos finantsinstitutsioonide ja kapitaliturgude osakondadega jälgivad ja juhvad tururiski etteantud limiitide piires. Grupi finantsriski osakond vastutab igapäevaselt Grupi tururiskide mõõtmise, jälgimise ja aruandluse eest.

Enamik Grupi tururiske on struktuurilist laadi ning neid haldab peamiselt Grupi Treasury osakond.

Struktuurilised intressimäära riskid on hoiuste ja laenudega tegeleva panga loomulik osa. Intressimäära riskid tekivad peamiselt siis, kui Grupi varade ja kohustuste vahel on lõpptähtaja ja intresside fikseerimise perioodide erinevus. Riske haldab Grupi Treasury osakond etteantud limiitide piires, viies tähtjad kooskõlla kas tehingupõhiselt või eri tuletisinstrumentide (intressimäära vahetuslepingute vms) abil. Vähesel määral tekib intressimäära risk ja struktuuriline valuutarisk, mis on tulnud kaasa pangandustegevusega või mis tuleneb kauplemisestegevusest, ka Grupi kauplemisestegevusest, nt kauplemisportfelliist.

Kõiki tururiske juhitakse etteantud riskilimiitide piires.

3.3.3 Riskide mõõtmine

Grupp kasutab erinevaid, nii statistilisi kui ka mittestatistilisi, riskimõõdikuid eesmärgiga juhtida riskiüksusi ja tagada vastavus nõuetele. Statistilised mõõdikud nagu riskiväärtus (*Value-at-Risk*, VaR) ja halvenenud turutingimuste riskiväärtus (*Stressed Value-at-Risk*, SVaR) on Grupi riskijuhtimisprotsessis olulised tööriistad.

Sellised mittestatistilised mõõdikud nagu tundlikkusanalüüs, täiendavad oluliselt VaR-i ja SVaR-i, kuna võimaldavad osadel juhtudel mõõdetavaid tururiski tegureid paremini mõista. Tundlikkusanalüüsid annavad selgema ülevaate riski kontsentratsioonist tururiski konkreetsete tegurite puhul, mida ei saa järeldada näiteks VaR-i põhjal.

Lisaks VaR-ile ja erinevatele tundlikkusanalüüsidele viib Grupp läbi ka mitmeid erinevaid stressiteste. Nende testide ja samuti nende aluseks olevate stsenaariumite eesmärk on tuvastada edasisi olulisi muutusi riskitegurites või kahjusid, mis võivad tekkida erakorraliste turuhäirete korral. Grupi kogu ühepäevane VaR-i positsioon kauplemisestegevuses ulatus -2 tuhandest eurost -9 tuhande euroni. 1-päevane 99% usaldustasemega VaR arvutatakse Monte Carlo simulatsioonimeetodi põhjal, millel on üheaastane kaalumata tagasivaate aken (*lookback window*).

3.3.4 Riskipositsioon

Grupi tururisk tekib peamiselt Grupi pangandustegevusest, st pangaportfelliist, mida haldab Grupi Treasury osakond. Tururisk esineb samuti kauplemisoperatsioonides, peamiselt finantsasutuste ja kapitaliturgude osakonna klientidega tehtavate tehingute tulemusena.

3.3.5 Intressimäära risk

Intressimäära risk kujutab endast riski, et intressimäärade või muude oluliste riskifaktorite muutused mõjutavad negatiivselt Grupi varade, kohustuste ja intressimääradega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Valdav osa Grupi intressimäära riskidest on struktuurilist laadi ja tulenevad pangaoperatsioonidest, milles ei kattu varade ja kohustuste, kaasa arvatud tuletisinstrumentide intressimäärade fikseerimise perioodid.

Grupp on võtnud pangaportfelli kasutusele intressimäära riski mudeli, et kajastada ujuva intressimääraga laenuportfelli varjatud alampiiri väärtust. Samuti kasutati modelleerimist tähtajata hoiuste (*non-maturity deposits*, NMD) mahu stabiilsuse osa kajastamiseks. NMD modelleerimise mõju tähendab seda, et Grupi intressimäära riskipositsioon on kohustuspõhine, kuna 1-5 aastase tähtajaga modelleeritud NMD mahud kallutavad riskitasakaalu kohustuste poole.

Varjatud null-intressiga alampiiri optsoonilepinguid kajastatakse ujuva intressimääraga portfelli puhul stressitestsides ja järelevalvearuandluse protsessides. Igapäevases intressimäärade juhtimises jäetakse alampiiri väärtuse muutus välja, kuna see kujutab endast Panga jaoks nullmaksumusega neto intressitulu riskimaandamisinstrumenti, millega ei kaasne negatiivset riski Grupi finantspositsioonile.

Intressimäära risk tekib ka kauplemistehingute puhul klientidega seotud tegevustest.

Tundlikkusanalüüs

Miljonites eurodes	Muutus (Grupp)	2023	2022
Neto intressitulu, 12 kuud			
Tõusnud intressimäärad ¹	+ 1 % punkt	71,8	68,0
Langenud intressimäärad ¹	- 1 % punkt	-67,7	-86,8
Muutus õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumente väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			
Turu intressimäär	+ 1 % punkt	-0,5	-1,2
	- 1 % punkt	0,5	1,2
Aktsiate hinnad	10%	-0,5	0,0
	-10%	0,5	0,0
Vahetuskursid	5%	0,0	0,0
	-5%	0,0	0,0

2023. aasta jooksul vähenes Panga neto intressitulu (NII) tundlikkus 22% võrra. NII tundlikkuse oluline vähenemine oli tingitud eelkõige sellest, et osa nõudmiseni hoiuste mahust liikus tähtajalistele hoiustele, pakkudes klientidele positiivse intressimäära keskkonnas suhteliselt paremat tulu.

1) Neto intressitulu tundlikkuse arvutamisel võetakse arvesse kõik pangaportfelli lepingulised bilansisisesed ja -välised intressikandvad varad ja kohustused, sh tuletisinstrumentid. Tegu on staatilise analüüsiga, kus intressikõveras toimuvad pangapäevade vahel paralleelsed nihked ja mis illustreerib neto intressitulule avalduvat mõju 12-kuulisel perioodil. Varad ja kohustused, mille tähtaeg saabub 12 kuu jooksul, hinnatakse eeldatavasti ümber nende kehtivale lepingulisele intressimäärale +/- nihe. Ümberhinnatud varade intressimäär loetakse järelejäänud 12-kuulise perioodi vältel konstantseks. Tundlikkuse arvutuses võetakse arvesse ujuva intressimääraga varade lepingulisi baasintressimäära alampiire. Positiivse nihke puhul eeldatakse, et arvelduskontode elastsus on 0% (s.t makstud intress ei muutu), samas kui kõigi teiste hoiuste elastsus turuintressimäära suhtes on 100% (s.t makstud intress muutub). Negatiivse nihke stsenaariumi puhul rakendatakse eraisikute hoiuste lepingulistele intressimääradele alampiiri. Kõik teised finantsseisundi aruande kirjed võivad olla negatiivsete lepinguliste intressimääradega.

Väärtuse muutus, kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustuste netoväärtusele, sh tuletisinstrumentidele (miljonites eurodes), kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti võrra.

2023 Valuuta	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-8,7	-4,8	22,6	16,1	1,0	-1,0	-1,3	1,3	3,7	29,0
MUU	0,0	0,1	0,2	0,1	0	0	0	0	0	0,4
Kokku	-8,7	-4,7	22,9	16,1	1,0	-1,0	-1,3	1,3	3,7	29,3
sh õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentide muutustega läbi kasumiaruande.	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	0,0	-0,1	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
MUU	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Kokku	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5

2022 Valuuta	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-11,1	-5,3	13,4	17,8	2,3	-0,6	-0,6	1,2	3,8	20,9
MUU	-0,1	0,1	0,2	0	0	0	0	0	0	0,2
Kokku	-11,2	-5,2	13,6	17,8	2,3	-0,6	-0,6	1,2	3,8	21,1
sh õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentide muutustega läbi kasumiaruande.	< 3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–2 aastat	2–3 aastat	3–4 aastat	4–5 aastat	5–10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	0,0	0,3	-0,5	-0,5	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,9
MUU	-0,2	0	0	0	0	0	0	0	0	-0,2
Kokku	-0,2	0,3	-0,5	-0,5	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,1

3.3.6 Krediidimarginaali risk

Õiglasest väärtuses mõõdetavate finantsvarade ja -kohustuste krediitidimarginaali riski hinnatakse Grupi kauplemistegevuses ja likviidsusportfellis samuti eraldi.

Krediitidimarginaali risk on risk, et Grupi varade ja kohustuste, sh tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda emitendispetsiifilise intressimarginaali (krediitidimarginaal) muutuste tõttu, nt erinevus väärtipaberi intressimarginaali ja emitendi jaoks vastava tähtajaga hetke turuintressi vahel.

31. detsembril 2023 oleks kõigi emitendispetsiifiliste marginaalide suurenemine 1% võrra toonud kaasa Grupi intressikandvate varade, sh tuletisinstrumentide väärtuse vähenemise 5 (2022: EUR 14) tuhande euro võrra.

3.3.7 Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et Grupi varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda valuutakursi ja muude oluliste riskitegurite muutuste tõttu. Pangandustegevuses tekkiva valuutariski juhtimisel limiteeritakse varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, koguväärust samas valuutas soovitud tasemeni, kasutades tuletisinstrumente, nagu näiteks valuuta forwardlepingud.

Grupil on piiratud valuutarisk, mis võiks kasumit mõjutada. +/- 5 protsendiline muutus euro ja välisvaluuta kursis aasta lõpus mõjutaks otseselt kasumit summas vastavalt 41/-41 (2022: 9/-9) tuhat eurot.

Jaotus valuutade lõikes 2023 Miljonites eurodes	EUR	USD	Muu	Kokku
Varad				
Raha ja saldod keskpangas	3 092	0	0	3 092
Laenukrediitidiasutustele	903	2	17	922
Laenuklientidele	10 271	1	4	10 276
Intressikandvad väärtipaberid	224	0	0	224
Tuletisinstrumentid ja muud varad	866	9	1	876
Kokku	15 356	12	22	15 390
Kohustused ja omakapital				
Võlgnevused krediitidiasutustele	14	2	1	17
Klientide hoiused ja laenuk	11 354	311	107	11 772
Eelisinõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	472	0	0	472
Tuletisinstrumentid ja muud kohustused	1 044	15	13	1 072
Omakapital	2 057			2 057
Kokku	14 941	328	121	15 390
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-415	316	99	0
Valuuta netopositsioon	0	0	0	0

Jaotus valuutade lõikes 2022
Miljonites eurodes

	EUR	USD	Muu	Kokku
Varad				
Raha ja saldosd keskpangas	2 846	0	0	2 846
Laenud krediitiasutustele	1 099	3	13	1 115
Laenud klientidele	9 640	0	4	9 644
Intressikandvad väärtpaberid	259	0	0	259
Tuletisinstrumentid ja muud varad ¹	819	22	3	844
Kokku	14 663	25	20	14 708
Kohustused ja omakapital				
Võlgnevused krediitiasutustele	18	2	3	23
Klientide hoiused ja laenud	11 168	361	122	11 651
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	280	0	0	280
Tuletisinstrumentid ja muud kohustused ¹	955	29	7	991
Omakapital	1 763	0	0	1 763
Kokku	14 184	392	132	14 708
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-479	367	112	0
Valuuta netopositsioon	0	0	0	0

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

3.3.8 Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk on risk, et Grupi aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust võivad negatiivselt mõjutada aktsiahindade muutused või muud asjakohased riskitegurid, nt aktsiahinna volatiilsus.

Aktsiahinna riskid tekivad kauplemistegevusest, osalusest aktsiates ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentides. Grupi aktsiatega kauplemise põhieesmärk on likviidsuse loomine Grupi klientidele. Aktsiahinna riski mõõdetakse ja piiratakse Grupis, nt halvima võimaliku tulemuse korral erinevates stsenaariumites, kus aktsiahinnad ja kaudne volatiilsus muutuvad. Nende stsenaariumite puhul muutuvad aktsiahinnad maksimaalselt +/- 20 protsenti ja kaudne volatiilsus maksimaalselt +/- 30 protsenti. Erinevate kombinatsioonide tulemused moodustavad aktsiahinna riski riskimaatriksi ja halvima stsenaarium on piiratud.

Stsenaariumis mõjutaks aktsiahindade +/-10 protsendiline muutus kauplemistegevuse positsioone aastalõpu seisuga 68 /-74 (2022: 12/-25) tuhande euro võrra.

3.3.9 Kaubarisk

Kaubariski puhul on tegemist riskiga, et Grupi kaubaga seotud tuletisinstrumentide väärtust mõjutab negatiivselt alusvara hinna muutumine. Grupis võib kaubarisk tekkida vaid erandjuhtudel klientidega seotud toodete kaudu. Kaubaga seotud kõiki riskipositsioone peab alati maandama teiste vastaspooltega, nii et alles ei jääks ühtki avatud riskipositsiooni. 31. detsember 2023 seisuga ei olnud Grupil kaubaga seotud avatud riskipositsioone.

3.4 Operatsioonirisk
3.4.1 Mõiste

Operatsiooniriskiks loetakse kahjumite, äriprotsesside katkestuste või negatiivse maine mõju riski, mis tuleneb ebaadekvaatsetest või puudulikest sisemistest protsessidest või protseduuridest, inimlikest või süsteemsetest vigadest või ettevõttevõlalistest sündmustest. Operatsioonirisk jaguneb riski alamliikideks.

3.4.2 Riskijuhtimine

Grupi riskiosakond vastutab operatsiooniriski grupiülese ühtse mõõtmise ja aruandluse eest. Grupi riske analüüsitakse seoses suurte muudatustega ja samuti vähemalt kord aastas. Grupi juhatusele ja nõukogule antakse aru regulaarselt ning vajaduspõhiselt.

3.4.3 Riskihindamine

Swedbank-i grupiüleseid meetodeid (nt riskide hindamine)

kasutatakse operatsiooniriski enesehindamise eesmärgil. Neid meetodeid kasutatakse muuhulgas regulaarselt kõigi Grupi põhiprotsesside käsitlemiseks ning need hõlmavad riskide tuvastamist, tegevuste planeerimist ja jälgimist võimalike riskide juhtimiseks.

3.4.4 Uute toodete kinnitamise protsessid

Grupis on kasutusel Swedbank-i grupiülene uute toodete kinnitamise protsess, mis hõlmab kõiki uusi ja/või oluliselt muudetud tooteid, teenuseid, turge, protsesse ja/või IT-süsteeme, aga ka suuri tegevusega seotud ja/või organisatsioonilisi muudatusi, sh teenuste sisseostmine. Selle eesmärk on tagada, et Grupp ja Swedbank Grupp ei võtaks ette tegevusi, millega kaasneksid ootamatud riskid ja et võetud riske hallatakse nõuetekohaselt ja neid kontrollitakse protsessi osana, ning samuti tagada kvaliteet uute või oluliselt muudetud toodete või teenuste turule toomisel. Protsessi eesmärk on rõhutada ärivaldkondade ülesandeid ja vastutust algatatud NPAP-de pideva ülevaate saamiseks ning pidevate riskide tuvastamise, analüüsimise ja maandamise meetmete eest. Protsess on välja töötatud selliselt, et see tõstaks esile ärivaldkondade ülesanded ja vastutuse, nii et oleks pidev ülevaade alustatud uute toodete kinnitamise protsessidest ja toimuks pidev riskide tuvastamine, analüüsimine ja maandamine. Grupi riskiosakond ja Grupi vastavuskontroll osalevad sõltumatult riskianalüüsi protsessis ja jääkriskide hindamises. Nii Grupi riskiosakonnal kui ka Grupi vastavuskontrollil on volitused esitada muudatuste kohta vastuväiteid, kui riskid ületavad riskitaluvust ja sellega seotud piirmäärasid.

3.4.5 Juhtumitele reageerimine

Grupp teeb ennetustööd, et hoida ära ja tugevdada oma vastupidavust ja võimet tegeleda igat liiki juhtumitega, nagu näiteks IT-teenuste häired, looduskatastroofid, häired finantsturgudel, terroriaktid ja pandeemiad, mis võivad mõjutada Grupi võimet jätkata toodete ja teenuste pakkumisega aktsepteeritaval tasemel. Grupis on loodud rutiinid ja süsteemitugi, et lihtsustada juhtumitest teatamist ja nende järelkontrolli. Riskiosakond toetab ärivaldkondi tegevuskavade teavitamisel, analüüsimisel ja nende koostamisel, et tagada põhjuse väljaselgitamise ja sobivate meetmete võtmine. Juhtumitest ja operatsiooniriski kahjustest teavitamine leiab aset keskses andmebaasis, kus toimub nende edasine analüüsimine.

3.4.6 Talitluspidevus ja kriisijuhtimine

Juhtumite, järjepidevuse ja kriisijuhtimise põhimõtted on määratletud grupitasandi raamistikus. Kriisireguleerimis-meeskonnad on saadaval nii Swedbank Grupis kui ka kohali-

kul tasandil, et koordineerida ja suhelda sisemiselt ja väliselt. Kõigi kriitiliste protsesside, neid protsesse toetavate IT-süsteemide ja ühiskonna jaoks kriitiliste teenuste jaoks on olemas järjepidevusplaanid. Plaanid viiakse ellu Swedbank Grupi ja Grupi tasandil ning nendes kirjeldatakse seda, kuidas Grupp tegutseb tõsise ärikatkestuse või võimaliku kriisiolukorra korral. Protsessi ja kontrolli juhtimine. Vastu on võetud protsesside juhtimise ja protsesside juhtimise sisemäärus. See sisaldab protsesside kogumit koos teabega oluliste protsesside omandiõiguse kohta, mis toetab riskijuhtimise tegevusi ja finantsaruandluse sisekontrolli määrust.

3.4.7 Infoturberisk

Grupp kasutab infokaitseks struktureeritud meetodit. Nende püüdluste tõhustamiseks vaadatakse järjepidevalt üle Swedbank-i grupiülelised protsessid ja meetodid, et täiustada ja täiendada Grupi infoturbe juhtimissüsteemi. Infoturbe juhtimissüsteem on vahend Grupi antud valdkonna pikaajaliste tegevuste struktureeritud ja meetodiliseks koordineerimiseks.

3.4.8 IT-risk

Swedbank-il on struktureeritud meetod IT-riskide juhtimiseks. IT täidab Swedbank-is üliolulist rolli, võimaldades Pangal ja selle tütarettevõtetel ajada oma äritegevust kuluefektiivselt, turvaliselt ja skaleeritaval viisil.

3.4.9 Kapitalinõuded operatsiooniriskide jaoks

Grupp kasutab kapitalinõude arvutamisel standardmeetodit. Grupi operatsiooniriski kapitalinõue oli seisuga 31.12.2023 summas 69 miljonit eurot (2022: 48 miljonit eurot).

3.5 Kindlustusriskid

3.5.1 Mõiste

Kindlustustegevuses esinev risk hõlmab Grupi 100% osalusega kindlustusettevõtete kindlustuslepingute sõlmimise riski, tururiski, krediidiriski ja likviidsusriski. Ettevõtte on samuti avatud nt operatsiooniriskile. Kindlustuslepingute sõlmimise risk kujutab endast väärtuse, tulude ja kapitali riski, mis tekib seoses erinevusega tegelike ja eeldatavate kindlustuskulude vahel (nõuded ja kulud). Teisisõnu, see on risk, et tegelikud tulemused erinevad prognoositud tulemustest, nt seoses eluea, suremuse ja haigestumisega ning nõuete sagedusega. Siia kuulub ka kulude risk, s.t risk, et üldhalduskulud ja müügi vahendustasud ületavad hinnangu-lisi kulusid, mida kasutati kindlustusmaksete määramiseks.

Grupi 100% kindlustusettevõtteid on Swedbank Life Insurance SE ja Swedbank P&C Insurance AS.

3.5.2 Swedbank Life Insurance SE

Swedbank Life Insurance on elukindlustusettevõtte, mis tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Selle peamine tegevusala on tähtajaline elu- ja hoiusekindlustus. Käesoleval ajal on tooted mõeldud massituru segmendi tarbeks ja nende ülesehitus on lihtne.

Ettevõtte põhiorhk on tähtajalisel elukindlustusel. Selle tulemusena domineerib ettevõtte profiilis kindlustuslepingute katkemise risk. Samuti on kõrgemate intressimäära- ja suremusrisk olulised riskid. Intressimäärarisk on oluline seoses pikkade lepingupiiridega.

Hoiusekindlustus hõlmab nii garanteeritud intressiga kui ka investeerimisriskiga kindlustustooteid. Garanteeritud intressiga tooteportfell moodustab vähem kui 6% hoiuseäri-valdkonnast ja on vähenemas, kuna selliseid tooteid enam ei pakuta. Mõned investeerimisriskiga kindlustustooted sisaldavad kindlustusmakse- või kapitalitagatist; seega on aktsiarisk veel üks suur risk ettevõtte jaoks. Kindlustusmakse tagatisega tooted moodustavad 68% kõikidest investeerimis-riskiga kindlustuslepingutest, samas kui kapitalitagatisega tooted moodustavad ainult 2% ja see väheneb aja jooksul.

3.5.3 Swedbank P&C Insurance AS

Swedbank P&C Insurance on kahjukindlustusettevõtte, mis tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Selle peamine tegevusvaldkond on vara-, liiklus-, reisi- ja maksekaitse kindlustus. Portfell asub peamiselt Eestis (53%), millele järgnevad Leedu (24%) ja Läti (23%). Ettevõtte keskendub massiturule mõeldud lihtsatele kindlustustoodetele. Peamised tooted on varakindlustus ja KASKO kindlustus, mis üheskoos moodustavad peaaegu 67% portfelist. Peamine risk on kindlustus-risk, mida maandatakse range laenude väljastamise põhimõtetega. Nende riskide edasiseks maandamiseks kasutatakse edasikindlustusprogramme.

3.5.4 Kindlustusriski kapitalinõue

Maksevõime iseloomustab kindlustusandja finantsseisundit ja -tugevust. Eesmärk on näidata, et ettevõtte kapitalipuhver on piisavalt suur, et täita klientide ees võetud kohustusi kooskõlas kindlustuslepingute tingimuste ja garantiidega. Kindlustusandjate kapitalipuhvri eesmärk on katta kõiki riskide liike. Kindlustusandjate maksevõime nõuded arvutatakse kooskõlas Solventsus II direktiivi eeskirjadega. Kapitalibaasi (omavahendid, OV) arvutamiseks määratakse kindlustusettevõtte tulevaste rahavoogude turuväärtus ja kapitalinõude (solventsuskapitalinõue, SKN) väärtus, rakendades omavahenditele stressitugevaid mitmesuguste stsenaariumite põhjal. Maksevõime suhtarvu arvutamiseks jagatakse omavahendid solventsuskapitalinõudega. Juhtkonnale esitatud teabe kohaselt oli elukindlustustegevuse kapitalibaas 218 miljonit eurot (2022: 197 miljonit eurot) võrreldes solventsuskapitalinõude summaga 122 m (2022: EUR 111 miljonit eurot). Solventsussuhtarv oli 1,79 (2022: 1,78). Juhtkonnale esitatud teabe kohaselt oli vara- ja kahjukindlustuse valdkonna kapitalibaas kokku summas 71 miljonit eurot (2022: EUR 56 miljonit eurot). Solventsussuhtarv oli 1,5 (2022: 1,5).

3.5.5 Riskile avatud tulu

Kindlustusettevõtete tulude volatiilsust hallatakse erinevate riskimaandamismeetoditega, nt edasikindlustusega, ning edaspidi jälgitakse riskimeetodi abil, milleks on nn riskile avatud tulu (*Earnings at Risk*, EaR). EaR mõeldakse eeldatavat üheaastast prognoositud negatiivset arvestuslikku kogutulu stressitugevite kombinatsiooni korral, mille sageduseks on 1 juhtum 25 aasta jooksul. Kontserni kindlustusettevõtete EaR suhtarvud (üheaastane prognoositud arvestuslik tulu jagatud EaR-iga) olid kõrgemad kui 1, mis näitab, et isegi pärast erinevaid stressistsenaariume jäävad ettevõtted kasumlikuks.

3.6 ESG-risk

3.6.1 Mõiste

See on keskkonna-, sotsiaal- või juhtimisteguritest (ESG) tulenevate praeguste või tulevaste negatiivsete mõjude risk. Grupile. Mõju võib olla kaudne Swedbank Eesti tehingupartnerite ja investeeritud varade kaudu, või otsene Baltimaade Grupi kaudu.

3.6.2 Riskijuhtimine

ESG-risk tuleneb otseselt või kaudselt kokkupuutest ESG-teguritega. Grupp on ESG-teguritega seotud peamiselt kaudselt (st oma klientide ja tehingupartnerite ESG-teguritega kokkupuute kaudu), kuid ka otseselt oma tegevuse kaudu. ESG-risk realiseerub olemasolevate riskiliikide kaudu, nt krediidiriskina Swedbank-i klientide kaudu või strateegilise riskina juhul, kui Pank ei suuda ära kasutada ärivõimalusi, mis tulenevad üleminekust jätkusuutlikumale majandusele.

Ehkki kõik ESG-tegurid võivad põhimõtteliselt kaasa tuua riske, keskendutakse hetkel keskkonnateguritele ja eriti kliimamuutusele. Kliima- ja keskkonnariskidel on teatud eripärad, mis nõuavad erilist tähelepanu, sh tõenäoline suur mõju, ebakindel ja pikemaajalisem ajaperiood, mille jooksul need võivad tekkida, ning sõltuvus lühiajalisest tegevusest.

Ehkki mõned riskid võivad ilmneda kaugemas tulevikus, tuleb neid juhtida juba täna.

Ettevõtete põhised finantsolulisuse hindamise meetodid, st selge ja mõõdetava seose loomine ESG-tegurite ja krediidiriski vahel, on alles väljatöötamise järgus. Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) on volitatud välja töötama ühtsed meetodid ESG-riski hindamiseks. Euroopa Pangandusjärelevalve ESG-riski juhtimise ja järelevalve aruandes esitatakse riskide hindamise meetodite kogum. Need on: (i) vastavusmeetod, mis keskendub sellele, mil määral on asutuse portfelli koostöös globaalsete jätkusuutlikkuse eesmärkidega, (ii) riskipositsiooni meetod, mis keskendub sellele, kuidas üksikud riskipositsioonid ja tehingupartnerid ESG-tegurite osas toimivad, ja (iii) riskiraamistiku meetod, mis keskendub sellele, kuidas jätkusuutlikkusega seotud küsimused mõjutavad Panga portfelli riskiprofiili ja selle standardseid riskinäitajaid, ning sisaldab stsenaariumianalüüsi ja stressitesti. Swedbank on loonud meetodid kõigis kolmes kategoorias.

3.6.2.1 Portfelli vastavuse meetod - Swedbank mõõdab finantseeritud heitkoguseid ja on seadnud laenuportfellile kliimaeesmärgid

Ehkki CO₂-heitmete vähendamise eesmärk on aidata kaasa kliimamuutustega võitlemisele, toetades oma kliente nende üleminekul jätkusuutlikematele ärimudelitele, võimaldab see Grupil juhtida ka ESG riskipositsiooni, kuna see soodustab laenuportfellis neid tegevusi, mis on koostöös Panga strateegilise suuna ja 1,5 °C kliima eesmärgiga. Täpsem teave on toodud Jätkusuutlikkuse aruandes, eesmärkide kehtestamine www.swedbank.com (Reporting and monitoring / Swedbank).

3.6.2.2 Riskipositsiooni meetod - äriklientide ESG-analüüs

Laenuandmise protsessis hinnatakse ärikliente jätkusuutlikkuse seisukohalt, et tagada riskide piisav maandamine ja kliendi tegevuse vastavus Swedbank-i väärtuste ja poliitikatega. Seda hindamist täiendab nüüd äriklientide ESG-analüüsi tööriist, mis kasutab kvantifitseeritavat meetodikat, et keskenduda iga sektori kõige olulisematele ESG-teguritele. Tööstusharu- ja kliendispetsiifilisi ESG-skoore pakkudes võimaldab tööriist Swedbank Eestil juhtida ESG-riske nii kliendi kui ka portfelli tasandil.

Skoori aluseks on i) iga sektori ESG-teguritele (nt kasvuhooonegaaside heitkogused, energiatõhusus, töötajate tervis ja ohutus) avatuse määramine kliendi peamise majandustegevuse alusel ja ii) kliendi ESG-juhtimisvõime hindamine juhtimisküsimustiku põhjal. Hindamise tulemusena saadakse ESG-skoor ja ärikliendid liigitatakse suure, keskmise või madala ESG-positsiooniga klientideks.

ESG-analüüsi tööriist võeti Baltimaade Grupis kasutusele 2023. aasta oktoobris ja see muutus alates 2023. aasta lõpust kohustuslikuks laenuandmise protsessis Eestis.

3.6.2.3 Riskiraamistiku meetod - tulevikku suunatud riskide tuvastamine ja hindamine

Kliimamuutused, sealhulgas kliimarisikide ohu leevendamiseks tehtud muudatused, võivad põhjustada krediidiriski, eriti teatud sektorites. Alljärgnevas tabelis on näidatud avalikkusele ja krediidiasutustele laenuandmise need osad, mis kujutavad endast olulisi kliimaga seotud riske. Grupid ja tööstusharud on koostöölstatud kliimaga seotud finantsandmete avalikustamise töörühm (*Task Force on Climate-related Disclosures*, TCFD) soovitusetega.

Kliimaga seotud finantsandmete avalikustamise töörühm on teinud kindlaks need tööstusharud, millele on tõenäoliselt suurem finantsmõju kui teistele tööstusharudele, tulenevalt nende kokkupuutest kliimaga seotud riskidega, sh kasvuhooonegaaside heitkogused, energia- ja veekasutus. Need tööstusharud jagunevad neljaks peamiseks valdkonnadeks: energia, transport, materjalid ja hooned, põllumajandus, toiduained ja metsandustooted. Grupil on ka täiendav rühm, finantssektor, mis on avatud peamiselt kaudselt rühmade olevate varade kaudu.

TCFD olulised rühmad põhinevad tööstusharudega seotud väärtusahelatel, mis erineb oluliselt Swedbank-i traditsioonilisest, peamiselt majandustegevusel põhinevast liigtusest. Grupi tööstusharud on toodud tabelis „Laenud klientidele ja krediidiasutustele korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansi-line väärtus“, punktis 3.1.7.

TCFD oluliste rühmade positsioonid olid kokku summas 4 621 miljonit eurot (4 650 miljonit eurot).

Olulised rühmad vastavalt TCFD-le	Bilansiline brutoväärtus		Sektorid vastavalt TCFD-le	Bilansiline brutoväärtus	
	2023	2022		2023	2022
Finantsettevõtted	926	1 123	Krediidiasutused	922	1 115
			Kindlustusettevõtted	0	0
			Varaomanikud ja -haldurid	4	8
			Nafta ja maagaas	1	0
Energia	415	325	Kivisüsi	0	0
			Kommunaalteenused	414	325
			Õhustransport	13	14
			Laevandus	198	274
Transport	494	565	Raudteetransport	0	0
			Raskeveokid	219	225
			Autod	64	52
			Põllumajandus	220	64
Põllumajandus, toidu- ja metsandustooted	623	595	Joogid, pakendatud toiduained ja liha	62	173
			Metsandus	169	148
			Paberi- ja metsandustooted	172	210
			Metallid & kaevandamine	19	18
			Kemikaalid	14	19
Materjalid ja ehitised	2 163	2 042	Ehitusmaterjalid (v.a puit)	58	70
			Tootmisvahendid	43	28
			Kinnisvara haldamine ja arendamine	2 029	1 907
Kokku	4 621	4 650	Kokku	4 621	4 650

Võimalike tulevaste arengute mõju paremaks mõistmiseks on Swedbank läbi viinud stsenaariumianalüüsi nii riskide kui ka

võimaluste tuvastamise eesmärgiga.

Analüüsiti kahte erinevat stsenaariumi; (i) säästva arengu stsenaarium (SDS <2 °C temperatuuri tõus) ja (ii) kinnitatud poliitika stsenaarium (SPS ~ 3 °C temperatuuri tõus), mõlemad Rahvusvaheline Energiaagentuur (IEA) poolt.

Aluseks võeti IEA globaalsed stsenaariumid, mis seejärel arendati neid edasi, et arvestada piirkondlike ja sektori tasandi tingimustega. Lühiajalise, keskpika ja pika aja jooksul tuvastatud riskide kokkuvõte on toodud alljärgnevas tabelis.

Riskid

Lühiajalised (1–5 aastat)	Keskpidad (6–15 aastat)	Pikaajalised (16–25 aastat)
- Kulukad investeeringud elektrifitseerimisele, eriti transpordi-, energia- ja materjalisektorites. Koos erinevatest tehnoloogiatest tuleneva ebakindlusega suurendab see üleminekuriski. - Elektrihinnad tõusevad kõrgete investeermiskulude ja pakkumisest suurema nõudluse tõttu rohelise elektri järele. - Energiaühendust käsitlev tegevuskava vähendab nõudlust energiamahukate kinnisvaraobjektide järele. See mõjutab negatiivselt äritegevuse puhastulu ja kinnisvara väärtust vastavates segmentides. - EL-i toetuste ümberjaotamine muutub põllumajanduse jaoks rahaliseks probleemiks.	- Investeeringud energiasüsteemi ja võimalik nõudluse ületamine avaldavad elektrihindadele jätkuvalt survet. - Hoonete energiaühenduse trend jätkub ja selle tulemuseks on kõrge ja madala energiaühendusega hoonete väärtuse vahelised erinevused. - Põllumajandussektori ulatuslik ümberkujundamine, kus kasutatakse säästvamaid põlluharimisemeetodeid, tekitab rahalist survet ja vähendab vastupanuvõimet finantsstressile. - Uued raadamise ja taastamise määrad avaldavad survet metsamaa väärtusele ning potentsiaalselt raie- ja metsatööstuse kasumlikkusele. - Vara väärtuse ja kindlustuskaitse säilitamiseks on vaja kohandamisemeetmeid ägedate ja pikaldaste ilmastikunähtuste tekitatud kahju vähendamiseks, mis suurendab rahalist koormust. - Reputatsioonirisk, kui sidusrühmad peavad Panga enda kliimarisksid juhtimist ebapiisavaks.	- Üha rohkem äärmuslike ilmastikunähtusi, nagu kuumalained, sagedasemad metsatulekahjud ja tugevad sademed võivad muuta maa kasutuskõlbmatuks ja tekitada saastumist põllumajandus- ja metsandussektoris. - Meretaseme tõus üleujutuste poolt ohustatud piirkondades võib põhjustada hindade langust, kindlustustegevuse kaotust ning suurenenud vajadust hoonete kaitsmise ja renoveerimise järele kinnisvarasektoris. - Vähem energiaühendused hooned vähese nõudlusega piirkondades muutuvad kasutuskõlbmatuteks varadeks. - Kliimamuutused, mis mõjutavad maailmajandust, suurendavad finantsüsteemis esinevaid süsteemseid riske. - Ettevõtted, mis ei kasutanud ära võimalusi ega maandanud varakult kliimaga seotud riske, kaovad ja mõnest saab omandamise sihtmärk või muutub kasutuskõlbmatuteks varadeks.

3.6.3 Stsenaariumite analüüsi tulemused

Kliimaga seotud riskid suurenevad mõlema stsenaariumi korral, kuid on tõenäoline, et neid saab hoolika juhtimise korral ohjata. Säästva arengu stsenaarium sisaldab rohkem üleminekuriske lühikeses ja keskpikas perspektiivis, samas kui kehtestatud tegevusstsenaarium hõlmab füüsilisi riske pikemas perspektiivis. Swedbank Eesti juhib neid riske hoolikalt koos oma klientidega, toetades neid samal ajal üleminekul. Sellisel viisil kujundatakse jätkusuutlik laenuportfell.

3.6.4 Kliimaga seotud riskide jälgimine krediidiportfellis

Swedbank Eesti on juurutanud peamised riskinäitajad (*Key Risk Indicators*, KRI), et jälgida laenupositsioone ettevõtete segmentides, kus on tuvastatud oluline üleminekurisk. Tuvastamist ja olulisuse hindamist on tehtud peamiselt TCFD-stsenaariumi ülesannete kaudu ning seda toetavad kasvuhoonegaaside heitkoguste andmed. Järelikult kuuluvad selle riskinäitaja mõjualasse energeetika, transport ning materjalid ja ehitised.

3.7 Muud riskide liigid

Lisaks punktides 3.1 kuni 3.6 kirjeldatud riskidele sisaldab Grupi riskide taksonoomia kapitaliriski, strateegilist riski, regulatiivset vastavusriski.

3.7.1 Kapitalirisk

Kapitalirisk on risk, et Grupil puudub piisav kapitalitase või –koostis, et täita vajalikke kapitalinõudeid ja toetada oma äritegevust tavapärase majanduskeskkonnas või stressiolukorras.

3.7.2 Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk, mis tuleneb ärikeskkonna muutusest (mõnikord nimetatakse seda ka äririskiks) ja äriotsustest, otsuste ebaõigest elluviimisest või mittereageerimisest ärikeskkonna muutustele, mis võivad viia ebaõnnestumiseni Grupi jõudmisel strateegilised eesmärgid.

3.7.3 Regulaativne vastavusrisk

Regulaativne vastavusrisk on defineeritud kui risk, kus Grupp

ei suuda täita Grupi litsentseeritud tegevusele kehtivaid välis- ja sisemisi eeskirju. Vastavusrisk hõlmab kolme riskivaldkonda: käitumisrisk (turukäitumise, andmekaitse ja kliendikaitse risk), finantskuritegude risk (rahapesu ja terrorismi rahastamine, altkäemaksu võtmine ja korruptsioon, finants-sanktsioonid ja klientide maksudest kõrvalehoidumise riski soodustamine) ja regulatsioonide järgimise risk.

4 Kapital

4.1 Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine

4.1.1 Eesmärk

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (*internal capital adequacy assessment process*, ICAAP) eesmärk on tagada, et Swedbank Grupp ja tema tütarettevõtted on piisavalt kapitaliseeritud, et katta oma riske ning jätkata ja arendada oma äritegevust.

4.1.2 Mõõtmine

Swedbank koostab ja dokumenteerib oma kapitalivajaduse hindamise meetodid ja protsessid ise. Sisemises kapitali adekvaatsuse hindamises võetakse arvesse kõiki Swedbank Grupis esinevaid asjaomaseid riske. Lisaks 1. samba riskidele jälgitakse ka kapitalieralduseta riske, näiteks strateegilist riski. Swedbank Grupis on tuvastatud järgmised olulised riskid:

Riskide liigid vastavalt ICAAP-i protsessile

Riskide liik	1. samm	2. samm
Kapitali jaotamine	Kas toetab arvutatud kapitalivajadust?	
Krediidirisk	Jah	Jah
Kontsentratsioonirisk	Ei	Jah
Tururisk	Jah	Jah
Tururisk: intressimäära risk pangaportfellis	Ei	Jah
Operatsioonirisk	Jah	Jah
Risk kindlustustegevuses	Jah ¹	Jah ²
Riskid töösuhetejärgsetes hüvitistes ³	Ei	Jah
Kapitali eraldi ei jaotata	Kas on tuvastatud ja maandatud?	
Mainerisk	Ei	Jah ⁴
Likviidsusrisk	Ei	ILAAP ⁵
Strateegiline risk	Ei	Jah ⁶

1) Osalusel kindlustusandjates kaalutakse riskiga 250%.

2) Swedbank Gruppi kuuluvad kindlustusettevõtted viivad läbi oma riske ja maksevõime hindamist (*own risk and solvency assessment*, ORSA). Selle protsessi eesmärk on hinnata riske (nii kvalitatiivselt kui ka kvantitatiivselt) ja maksevõimet kolmeaastase perioodi jooksul. Arvutuste tegemisel prognoositakse riskinäitajad baas- ja stressistsenaariumide korral. Sõltuvalt oma riskide ja maksevõime hindamise tulemustest võib Swedbank teha otsuse kapitali eraldamiseks kooskõlas oma majanduskapitali raamistikuga.

3) Töösuhetejärgsete hüvitistega seotud riskid on olulised Swedbank Grupile tervikuna, kuid mitte Swedbank AS-ile (Eesti).

4) Mainerisk on ICAAP-i kontekstis operatsiooniriski osa. Stsenaariumites võib simulatsiooni parameetreid kohandada maineriski peegeldamiseks.

5) Likviidsusvajadusi hinnatakse kord aastas ettevõttesiseses likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsessis (ILAAP).

6) Strateegilised riskid on kaetud juhtimispuhvi raames ja need on osa tavapärasest kapitali planeerimise protsessist. Majandusliku kapitali ja negatiivsete stsenaariumite arvustusi võib muuta arvestamiseks tulevikuperspektiiviga.

4.1.3 Stressitestid

Swedbank Grupp kasutab ICAAP-is makromajanduslikke stsenaariumipõhiseid stressiteste, et prognoosida oma maksevõime ja kapitali vajadusi. Stressitestid on oluline vahend, et analüüsida, kuidas negatiivsed makromajanduslikud arengud mõjutavad Swedbank Eesti portfelle, sealhulgas negatiivsete sündmuste mõju Swedbank Eesti kogu kapitalile ja riskiprofiilile.

Grupiülene stressitestide metoodika lähtepunkt on süsteemsete riskide, mis võivad Grupi kapitali negatiivselt mõjutada, kindlakstegemine. Kindlakstehtud süsteemsed riskid muudetakse oluliste makromajanduslike muutujate kvantitatiivseteks mõjudeks makromajanduslike stsenaariumite koostamise eesmärgil. Swedbank Eesti kasutab krediidiriski stressitestis statistilisi mudeleid, mis muudavad negatiivsed makromajanduslikud stsenaariumid asjakohaste bilansikirjete kahjumitasemeteks. Stsenaariumi stressitestis kasutatakse ka kasumi- ja kahjumikirjeid, nt puhas intressitulu, teenus- ja vahendustasud. Pärast REA muutuste arvestamist hinnatakse kogu mõju kapitali piisavusele. Lõpuks hindavad ja arutavad Swedbank-i Eesti eksperdid ja juhtkond stressitestide tulemusi ja metoodikat, et tagada järjepidevus ja usaldusväärsus. Stsenaariumid esitatakse koos hinnanguga peamiste riskide liikide mõju kohta Swedbank-i Eesti juhatusele ja nõukogule kinnitamiseks. 2023. aasta järelevalve- ja hindamisprotsessis (*Supervisory Review and Evaluation Process*, SREP) hinnati Swedbank Eesti kapitaliseerituse taset nii regulatiivsete kapitalinõuete hetke kui ka tulevikuperspektiivi seiskohalt piisavaks.

Juhtkonnale sisemiselt edastatud teabe põhjal 2023. aasta lõpu seisuga oli Grupi kapital 1 328 miljonit eurot (2022. aasta lõpus 1 522 miljonit eurot). 2023. aasta jooksul vastasid Grupp ja Pank kõikidele kapitali nõuetele.

Lisateave on toodud tegevusaruande lõigus 11 "Kapitali adekvaatsuse analüüs".

5 Neto intressi- ja muu sarnane tulu

	2023		2022 ¹	
	Intressitulu	Intressikulud	Intressitulu	Intressikulud
Miljonites eurodes				
Varad				
Raha ja nõuded keskpankadele	84,7	0,0	11,1	-7,4
Laenud krediitiasutustele	40,3	0,0	5,6	-0,2
Laenud klientidele	485,2	0,0	231,3	-0,1
Intressikandvad varad vastavalt EIR meetodile kokku²	610,2	0,0	248,0	-7,7
Kapitalirendi varad	64,8		31,7	
Intressikandvad väärtpaberid (õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande) ³	2,5	0,0	2,1	-2,6
Tuletisinstrumentid (õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande) ⁴	0,1	0,0	6,1	0,0
Varad kokku	677,6	0,0	287,9	-10,3
Kohustused				
Raha ja nõuded keskpankadele	0,0	0,0	10,4	0,0
Võlgnevused krediitiasutustele	0,0	-0,4	0,0	-0,5
Klientide hoiused ja laenud	0,0	-109,1	3,0	-10,2
sh hoiuste garantiitasud		-12,7		-5,3
Eelisinõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused		-14,4		-1,0
Intressikandvad kohustused	0,0	-123,9	13,4	-11,7
Tuletisinstrumentid (FVPL) ⁴	0,0	5,1	0,0	-0,1
Muud kohustused	0,0	-0,3	0,0	-0,1
Kohustused kokku	0,0	-119,1	13,4	-11,9
Intressi- ja muu sarnane tulu kokku	677,6		301,3	
Intressikulu kokku		-119,1		-22,2
Neto intressi- ja muu sarnane tulu	558,5		279,1	
Intressitulu 3. faasi laenude puhul	2,5		1,4	

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) EIR (*effective interest rate*) – sisemine intressimäär.

3) FVPL (*fair value through profit and loss*) - õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

4) Tuletisinstrumentid sisaldavad puhast intressitulu, mis on seotud maandatud varade ja kohustustega. Neil võib olla nii positiivne kui ka negatiivne mõju intressitulule ja intressikulule.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad varad ja kohustused on kajastatud „Intressikandvate väärtpaberite (FVPL)“, „Intressikandvate kohustuste“ ja „Tuletisinstrumentide (FVPL)“ all; ülejäänud instrumentid viitavad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud varadelt ja kohustustelt saadud tuludele.

6 Neto teenustasutulu

2023	Vahendus- ja teenustasutulud			Vahendus- ja teenustasukulud	Neto teenustasutulu
Miljonites eurodes	Aja jooksul	Kindlal ajahetkel	Kokku		
Vahendus- ja teenustasutulud					
Maksete töötlemine	0,3	16,5	16,8	-5,1	11,7
Pangakaardid	9,8	45,1	54,9	-17,5	37,4
Varahaldus	9,7	1,5	11,2	-2,9	8,3
Elukindlustus	1,7	0,0	1,7	-0,2	1,5
Maaklerlus, muud väärtpaberid	1,5	0,1	1,6	-1,0	0,6
Laenutegevus	3,6	2,7	6,3	0,0	6,3
Garantiid	4,2	0,4	4,6	0,0	4,6
Hoiused	0,2	0,4	0,6	0,0	0,6
Muud vahendus- ja teenustasutulud	4,3	0,9	5,2	-1,3	3,9
Kokku	35,3	67,6	102,9	-28,0	74,9

2022 ¹	Vahendus- ja teenustasutulud			Vahendus- ja teenustasukulud	Neto teenustasutulu
Miljonites eurodes	Aja jooksul	Kindlal ajahetkel	Kokku		
Vahendus- ja teenustasutulud					
Maksete töötlemine	0,3	18,4	18,7	-6,0	12,7
Pangakaardid	10,0	43,6	53,6	-16,2	37,4
Varahaldus	10,1	1,6	11,7	-2,6	9,1
Elukindlustus	1,9	0,0	1,9	-0,1	1,8
Maaklerlus, muud väärtpaberid	2,0	0,0	2,0	-1,2	0,8
Laenutegevus	2,6	3,2	5,8	0,0	5,8
Garantiid	3,9	0,4	4,3	0,0	4,3
Hoiused	0,3	0,3	0,6	0,0	0,6
Muud vahendus- ja teenustasutulud	4,0	0,8	4,8	-1,2	3,6
Kokku	35,1	68,3	103,4	-27,3	76,1

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

7 Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Kauplemisportfell ja tuletisinstrumentid		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumentid	0,0	-0,9
sh dividendid	0,0	0,1
Intressikandvad instrumentid ja intressimääraga seotud tuletisinstrumentid	1,3	-2,7
Muud finantsinstrumentid	0,0	-0,1
Kokku	1,3	-3,7
Muu		
Intressikandvad instrumentid	1,1	-6,3
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	19,6	-35,9
Kokku	20,7	-42,2
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	-19,6	35,9
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	2,4	-10,0
Õiglases väärtuses kajastatavad riskimaandamisinstrumentid		
Riskimaandamisinstrumentid	0,0	0,1
Maandatavad alusinstrumentid	0,0	-0,1
Kokku	0,0	0,0
Valuutakursside muutus kauplemisest ja muudest tegevustest kokku	11,2	13,8
Intressitulu hüvitamine, nõuded soetusmaksumuses	1,6	1,0
Netokasumid (-kahjumid) finantsinstrumentidelt kokku	15,2	4,8
Jaotus äritegevuse eesmärgi kohaselt		
Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumentid		
sh aktsiatega seotud	0,0	-0,9
sh intressiga seotud	1,3	-2,7
sh valuutaga seotud	11,2	13,8
sh muu	0,0	-0,1
Kokku	12,5	10,1
Kauplemisega mitteseotud instrumentid		
sh intressiga seotud	1,1	-6,3
sh finantsvarad/kohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0,0	0,0
sh muu	1,6	1,0
Kokku	2,7	-5,3
Finantskasumid (-kahjumid) finantsvaradelt kokku	15,2	4,8

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Valuutakursi tehingutest saadav marginaaltulu on toodud real „Valuutakursside muutus kauplemisest ja muudest tegevustest kokku”. Realiseerunud rahavoogusid, mis on saadud intressimääraga seotud tuletisinstrumentidelt, kajastatakse intressitulu ja -kuluna ning need esitatakse real „Neto intressi- ja muu sarnane tulu” (Lisa 5).

8 Puhastulu kindlustustegevusest

Alates 2023. aastast rakendatakse kindlustuslepingute aruandluses standardit IFRS 17. Rakendusega kaasneb uus esitlus, mistõttu esitatakse võrdlusandmed samuti uue standardi kohaselt. Täpsem teave on toodud lisades 2, 29 ja 38.

Miljonites eurodes	2023				2022			
	Üldmudel ilma otsese kasumiosa-luse tunnusteta	Üldmudel otsese kasumiosa-luse tunnustega	Kindlustusmaksete jaotamise meetod	Kokku	Üldmudel ilma otsese kasumiosa-luse tunnusteta	Üldmudel otsese kasumiosa-luse tunnustega	Kindlustusmaksete jaotamise meetod	Kokku
Kindlustusteenuse tulu	45,4	7,5	182,2	235,1	48,4	7,9	145,6	201,9
Kindlustusteenuse kulu	-17,4	-3,9	-160,8	-182,1	-16,2	-3,5	-124,1	-143,8
Kindlustusteenuse tulemus	28,0	3,6	21,4	53,0	32,2	4,4	21,5	58,1
Edasikindlustusmaksete jaotamine	-0,3	0,0	-17,9	-18,2	-0,4	0,0	-13,5	-17,1
Edasikindlustusandjalt sissenõutavad summad	0	0	18,4	18,4	0,3	0,0	12,0	15,5
Edasikindlustuslepingute netotulud või -kulud	-0,3	0,0	0,5	0,2	-0,1	0,0	-1,5	-1,6
Kindlustuslepingute finantstulu ja -kulu	24,6	-57,9	-1,2	-34,5	-73,5	62,0	4,0	-7,5
Edasikindlustuslepingute finantstulu ja -kulu	-0,5	0	0,7	0,2	1,6	0,0	-2,4	-0,8
Neto finantstulu ja -kulu	24,1	-57,9	-0,5	-34,3	-71,9	62,0	1,6	-8,3
Kasum kindlustustegevuses	51,8	-54,3	21,4	18,9	-39,8	66,4	21,6	48,2
Kasum varadega tagatud kindlustuskohustustelt	3,8	58	0	61,8	-2,3	-62,0	0	-64,3
Puhaskasum kindlustustegevusest	55,6	3,7	21,4	80,7	-42,1	4,4	21,6	-16,1

9 Muud tulud

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹
IT-teenused	9,6	10,8
Grupisiselt müüdud teenused ²	6,1	6,3
Muud tegevustulud	1,7	1,4
Kokku	17,4	18,5

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) „Grupisiselt müüdud teenused“ sisaldavad tulu tsentraliseeritud personali-, nõustamis-, õigus-, riskijuhtimis- ja muudelt teenustelt, mida müüakse Swedbank AB Grupi ettevõtetele.

10 Personalikulud

10.1 Töötasud Swedbank-is

Enamik Swedbank-i töötajaid saavad põhi- ja muutuvtasu, mis koos vabatahtliku tööandjapensioni ja muude soodustustega moodustavad hüvitiste kogusumma. Hüvitiste kogusumma on turupõhine ning selle eesmärk on saavutada mõistlik tasakaal töötasu põhi- ja muutuvtasu komponentide vahel.

10.2 Muutuvtasu

Swedbank Grupil on hetkel neli aktsiapõhist muutuvtasu programmi: 2020., 2021., 2022. ja 2023. aasta programmid. 2023. aastal kanti töötajatele üle 2019. aasta programmi aktsiad.

10.2.1 2023. aasta programm

2023. aasta programm koosneb kahest osast: üldprogramm (Eken) ja individuaalne programm (IP). Eken hõlmab enamikke Grupi töötajaid ja kujutab endast kolmeks aastaks ajatatud aktsiapõhist tulemustasu. Individuaalne programm hõlmab Eestis 26 osalejat. IP osalejate puhul, kes on tuvastatud oluliste riskivõtjatena, on muutuvtasu täies ulatuses aktsiapõhine, ja teatud juhtudel kohaldatakse ajatamist.

Lisateave Swedbank-i töötasude kohta on kättesaadav Swedbank Grupi kodulehel www.swedbank.com ja Eesti dokument „Töötasud Swedbank-is“ on kättesaadav Panga kodulehel www.swedbank.ee.

Aktsiapõhise tulemustasu kajastamine Eken-programmis sisaldab ka tulemustasu dividendidena neile, kellel on neid õigus saada kolmeaastase ajatamisperioodi jooksul. Kogu ajatatud muutuvtasu on välja teenimata.

10.2.2 Aktsiapõhise tulemustasu kajastamine

Aktsiapõhine tulemustasu jaotatakse töötajale aktsiaõiguste (Swedbank AB-i (publ) tuleviku lihtaktsia) kujul ja see periodiseeritakse iga programmi kestuse jooksul. Aktsiate üleandmine sõltub jätkuvalt töösuhtest.

Iga programmi kestus hõlmab i) esimest teenimisaastat, millele järgneb, ii) eraldise tegemise ja ajatamise periood ja millele eelneb iii) aktsiate lõplik üleandmine osalejatele aastal, mis järgneb ajatamisperioodi lõppemisele ja aastaaruande avaldamisele.

le. Esimesel teenimisaastal arvutatakse ja mõõdetakse tulemustasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel kujutab tulemustasu endast aktsiaõiguste arvu kuni nende üleandmise kuupäevani.

Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on Swedbank-i lihtaktsia hind hindamisepäeval, st päeval, mil ettevõtte ja tehingupartner lepivad kokku kõikide programmide lepingutingimustes. Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe Swedbank AB-i (publ) lihtaktsia ja lisaks hüvitatakse need jaotatud dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel programmi kestel saamata.

Iga programmi kajastatud kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse. Kajastatud kulu (v.a sotsiaalmaksukulu) ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel. Sotsiaalmaksukulu arvutatakse ja kajastatakse järjepidevalt turuväärtuse põhjal ning määratakse lõplikult kindlaks aktsiate üleandmise hetkel.

10.2.3 Juhatuse ja nõukogu liikmete palgad

Juhatuse liikmete palgad 2023. aastal olid kokku 1,8 miljonit eurot (sealhulgas töötajate pensioni sissemaksed) ja aastane tulemustasu oli 0,1 miljonit eurot. Nõukogu liikmetele töötasu ei maksta, v.a kahele sõltumatutele nõukogu liikmele (0,1 miljonit eurot). Töösuhete lõpetamise korral panga algatusel makstakse tegevjuhile konkurentsikeelu tingimusest tulenevalt tasu 12-kuulise palga ulatuses; teised juhatuse liikmed saavad lahkumishüvitist 6-kuulise palga ulatuses.

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹
Palgad ja juhatuse tasud	-55,8	-53,1
Tulemustasu Swedbank AB (publ) aktsiatena	-2,7	-2,1
Sotsiaalkindlustusmaks	-18,0	-17,3
Koolituskulud	-1,2	-0,8
Muud personalikulud	-1,9	-1,9
Personalikulude osa, mis on jaotatud kindlustuslepingutele	16,9	12,9
Kokku	-62,7	-62,3
sh muutuvtasu (koos maksudega)	-3,4	-2,3
sh töötajate pensionid (koos maksudega)	-1,0	-0,9
sh koondamistasu (koos maksudega)	-0,5	-0,4
Koondamistasu saanute arv	16	21
Swedbank AS-i juhatuse palgad (sh maksud)	-1,8	-1,6
Swedbank AS-i juhatuse tulemustasu eraldised (sh maksud)	-0,1	-0,1
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatud täistööajale)	1 679	1 720
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatud täistööajale)	1 655	1 824

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Muutuva töötasu programm 2018-2023

	2023	2022
Programm 2018		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	0,0	-0,1
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
Programm 2019		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,1	-0,4
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
Programm 2020		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,1	-0,1
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
Programm 2021		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,4	-0,4
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	-0,1
Programm 2022		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,5	-0,6
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	-0,6
Programm 2023		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-1,8	0,0
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,5	0,0
Kajastatud kulud kokku	-3,4	-2,3

Aktsiapõhiste kulude kajastamist võimaldavate täitmisõiguste arv, tuhandetes

	2023	2022
Perioodi alguses kehtinud	439	548
Jaotatud	128	145
Konfiskeeritud	-15	-34
Kasutatud	-243	-220
Aruandeaasta lõpus kehtinud	309	439

11 Muud üldhalduskulud

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹
Kontorite halduskulud	-3,3	-4,9
Lühiajalised rendid	-0,3	-0,3
IT-kulud	-12,9	-15,4
Side- ja postikulud	-0,6	-0,6
Konsultatsioon	-3,6	-1,1
Töölähetused	-0,5	-0,3
Vastuvõtukulud	-0,4	-0,2
Kontoritarbed	-0,6	-0,2
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	-5,2	-3,6
Valveteenused ja -vahendid	-0,7	-0,8
Hooldus	-0,9	-0,8
Muud üldhalduskulud	-9,4	-8,4
Grupisesed ostetud teenused (personalijuhtimine, äriteave, juhtimine jne)	-80,9	-62,6
Muud tegevuskulud	-0,1	0,6
Kindlustuslepingutele eraldatud üldhalduskulude osakaal	10,6	8,9
Kokku	-108,8	-89,7

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Audiitorkulud, aktsionäri valik

	2023	2022
PricewaterhouseCoopers AS	-0,8	-0,6

12 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Miljonites eurodes	2023	2022
Kulum		
Seadmed	-1,3	-1,1
Arvutid ja IT-seadmed	-2,0	-2,1
Omaniku poolt kasutatav kinnisvara	-0,6	-0,9
Kasutusõigusega varad	-4,8	-5,4
Materiaalne põhivara kokku	-8,7	-9,5
Immateriaalse põhivara kulum	-0,4	-0,5
Kokku	-9,1	-10,0

13 Materiaalse põhivara väärtuse langus

Miljonites eurodes	2023	2022
Kasutusõigusega varad	0,0	-0,9

14 Krediidikahjumid/-kasumid

Miljonites eurodes		
Krediidikahjumid	2023	2022
Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses		
Krediidikahjumite allahindlus - 1. faas	-3,6	-5,4
Krediidikahjumite allahindlus - 2. faas	11,5	-4,3
Krediidikahjumite allahindlus - 3. faas	-2,6	-6,0
Kokku	5,3	-15,7
Mahakandmised	-4,0	-3,5
Tagasimaksed	3,1	3,8
Kokku	-0,9	0,3
Korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	4,4	-15,4
Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid		
Krediidikahjumite allahindlus - 1. faas	-0,8	-0,4
Krediidikahjumite allahindlus - 2. faas	-1,1	-0,7
Krediidikahjumite allahindlus - 3. faas	0,1	0,1
Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid kokku	-1,8	-1,0
Krediidikahjumid kokku	2,6	-16,4
Krediidikahjumid laenuvõtja kategooria järgi		
Tavakliendid	2,6	-16,4
Kokku	2,6	-16,4

15 Tulumaks

Miljonites eurodes		
Tulumaks	2023	2022 ¹
Perioodi tulumaksukulu	-77,1	-33,4
Edasilükkunud tulumaksukulu	-7,7	8,6
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu (tulu) kokku	-84,8	-24,8
Kasum enne makse	565,0	179,2
Maks kehtiva maksumäära järgi	-84,0	-25,1
Erinevus koosneb järgmistest kirje-test:		
Soodusmäär regulaarselt makstavatele dividendidele	2,5	1,6
Mittermaksustatav tulu	9,5	2,2
Mittermaksustatavad kulud	-6,9	-1,5
Eelmiste perioodide tulumaks	-0,9	0,0
Täiendav maks dividendidelt	-5,6	0,0
Kasutamata maksukahjumi kasutamine	0,6	0,6
Muud korrigeerimised	0	-2,6
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu (tulu) kokku	-84,8	-24,8
Tegelik maksumäär, %	15	14

Kehtivad maksumäärad: Eesti 14% ja 20%, Läti 20%, Leedu 15%.

Kui maksimaalsed võimalikud dividendid kiidetakse heaks, võib Grupi hinnanguline tulumaksukulu olla summas 284 miljonit eurot.

	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Edasilükkunud tulumaksuvara			
Edasikantud maksustatav kahjum	3	3	3
Edasilükkunud tulumaksu muutus	0	0	0
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku	3	3	3
Edasilükkunud tulumaksukohustused			
Aasta alguses	-11	-20	-11
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-8	9	-9
Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku	-19	-11	-20

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 1 ja 38.

16 Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus			Nominaalväärtus		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
Välisriikide valitsuste võlakirjad	129	169	389	130	171	387

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus			Nominaalväärtus		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
jaotus riskireitingu kaupa¹						
AAA	10	2	2	10	2	2
AA	7	2	249	7	2	248
A	97	152	127	96	152	125
BBB	15	13	11	16	13	10
BB		0	0	1	2	2
Kokku	129	169	389	130	171	387

1) Suunav hinnang

17 Raha ja nõuded keskpankadele ja laenud krediitiasutustele

Raha ja nõuded keskpangale			
Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Raha	105	96	94
Saldod keskpangas (v.a kohustuslik reserv)	2 873	2 633	3 828
Kohustuslik reserv keskpangas (raha ja raha ekvivalentide hulgast välja jäetud)	114	117	121
Kokku	3 092	2 846	4 043
millest rahavoogude aruandes raha ja raha ekvivalendid	2 977	2 729	3 922
Laenud krediitiasutustele			
Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Rootsi pangad	880	1 033	60
Teised	42	82	75
Kokku	922	1 115	135
millest rahavoogude aruandes raha ja raha ekvivalendid	20	25	32
Kogusumma, mis sisaldub rahavoogude aruandes rahas ja raha ekvivalentides	2 997	2 754	3 954

18 Laenud klientidele

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Laenud ja ettemaksed	9 087	8 567	8 129
Kapitalirent	1 037	952	882
Faktooring	138	125	106
Laenud klientidele kokku	10 262	9 644	9 117
Rahalised tagatised	14	0	0
Kokku	10 276	9 644	9 117

	2023						
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	< 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Brutoinvesteering	343	282	232	178	129	12	1 176
Tulevaste perioodide intressitulu	57	39	25	13	4	1	139
Netoinvesteering	286	243	207	165	125	11	1 037

	2022						
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	< 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Brutoinvesteering	305	256	195	158	107	11	1 032
Tulevaste perioodide intressitulu	33	23	14	8	2	0	80
Netoinvesteering	272	233	181	150	105	11	952

Kapitalirendi alla kuulub sõidukite, masinate, paatide jmt rent. Rendilepingute jääkväärtus on alati liisinguvõtjate või kolmandate osapoolte poolt tagatud.

19 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus			Nominaalväärtus		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
Pangad	49	43	1 909	50	46	1 899
Muud finantsettevõtted	7	6	7	7	6	7
Mittefinantsettevõtted	39	40	45	39	42	44
Kokku	95	89	1 961	96	94	1 950

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus			Nominaalväärtus		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
jaotus riskiklasside kaupa¹						
AAA	4	2	1 868	4	2	1 858
AA	30	30	28	30	31	28
A	29	22	27	29	24	27
BBB	32	33	36	33	35	35
BB	0	2	2	0	2	2
Kokku	95	89	1 961	96	94	1 950

1) Indikatiivne reiting.

20 Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Aksia- ja segafondide osakud	104	114	145
Võlakirjafondide osakud	79	85	93
Kokku	183	199	238

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

21 Aktsiad ja osalused

Miljonites eurodes	Bilansiline väärtus		
	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Kauplemiseesmärgil hoitavad aktsiad	2	3	4
Fondiosakutega tagatud kasumiosalusega kindlustuslepingud	537	464	500
sh aktsia- ja segafondide osakud	303	267	306
sh võlakirjafondide osakud	234	197	194
Fondiosakud, muu	11	10	9
Muu	1	0	1
Kokku	551	477	514

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

22 Tuletisinstrumentid

Grupp kaupleb tuletisinstrumentidega oma tavapärase äritegevuses käigus ja teatud positsioonide, mis on avatud aktsiahinna, intressimäära, krediidi- ja valuutariskile, maandamise eesmärgil. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline väärtus on nende õiglane väärtus koos kogunenud intressidega.

2023 Miljonites eurodes	Nominaalväärtus Lepinguline tähtaeg			Nominaalväärtus	Positiivne õiglane väärtus	Negatiivne õiglane väärtus
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat			
Tuletisinstrumentid riskimaandamisarvestuses						
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentide portfell, intressimäära swap-lepingud	0	0	0	0	0	0
Kokku	0	0	0	0	0	0
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil						
Intressiga seotud lepingud						
Opsioonid	34	35	93	162	4	4
Forvardlepingud	0	0	0	0	0	0
Swap-lepingud	7	289	46	342	7	7
Valuutaga seotud lepingud						
Opsioonid	2	0	0	2	0	0
Forvardlepingud	18	0	0	18	0	0
Swap-lepingud	624	0	0	624	2	4
Aktsiatega seotud lepingud						
Opsioonid	6	1	0	7	0	1
Kaupadega seotud lepingud						
Forvardlepingud	295	0	0	295	6	6
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil, kokku	986	325	139	1 450	19	22
Kokku	986	325	139	1 450	19	22

2022	Nominaalväärtus Lepinguline tähtaeg			Nominaal- väärtus	Positiivne õiglane väärtus		Negatiivne õiglane väärtus		
	< 1 aasta	1-5 aas- tat	> 5 aastat		2022	1/1/2022	2022	1/1/2022	
Miljonites eurodes									
Tuletisinstrumentid riskimaandamisarvestuses									
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentide portfell, intressimäära swap-lepingud	0	0	0	0	37	0	0	0	0
Kokku	0	0	0	0	37	0	0	0	0
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil									
Intressiga seotud lepingud									
Opsioonid	34	35	99	168	74	5	0	5	0
Forvardlepingud	17	0	0	17	9	0	0	0	0
Swap-lepingud	104	199	48	351	404	13	2	11	1
Valuutalepingud									
Opsioonid	9	0	0	9	0	0	0	0	0
Forvardlepingud	63	0	0	63	28	0	0	1	0
Swap-lepingud	710	0	0	710	654	3	1	3	2
Omakapitaliga seotud lepingud									
Opsioonid	20	0	0	20	22	0	0	1	1
Forvardlepingud	2	0	0	2	0	0	0	0	0
Kaupadega seotud lepingud									
Forvardlepingud	346	0	0	346	278	8	12	8	11
Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil, kokku	1 305	234	147	1 686	1 469	29	15	29	15
Kokku	1 305	234	147	1 686	1 506	29	15	29	15

23 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara, nagu seadmed ja omaniku kasutuses olev kinnisvara, võetakse algselt arvele soetusmaksumuses ning edaspidi mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja allahindlused. Amortiseeritav summa kajastatakse lineaarselt kasumis või kahjumis kasuliku eluea jooksul.

2023	Maa	Ehitised	Kontoritehnika	Arvutid ja IT- sead- med	Muu	Kasutusõigusega varad, rendipinnad	Kasutusõigusega varad, IT- seadmed	Kokku	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksus									
Saldo aasta alguses	1	27	12	14	0	34	2	90	2
Soetused	0	0	2	2	1	2	0	7	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	-11	0	-4	0	-15	-2
Hindamised ja muudatused	0	0	0	0	0	-2	-2	-4	0
Saldo aasta lõpus	1	27	14	5	1	30	0	78	0
Kulum									
Saldo aasta alguses	0	-24	-8	-8	0	-18	0	-58	-1
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	0	-1	-1	-2	0	-5	0	-9	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	7	0	3	0	10	1
Hindamised ja muudatused	0	0	0	0	0	4	0	4	0
Saldo aasta lõpus	0	-25	-9	-3	0	-16	0	-53	0
Varade väärtuse langus									
Saldo aasta alguses	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	0	0	1	0	1	0
Varade väärtuse langus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo aasta lõpus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netoväärtus									
Saldo aasta alguses	1	3	4	6	0	15	2	31	1
Saldo aasta lõpus	1	2	5	2	1	14	0	25	0

2022	Maa	Ehitised	Kontoritehnika	Arvutid ja IT- seadmed	Kasutusõigusega varad, rendipin- nad	Kasutusõigusega varad, IT- sead- med	Kokku	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksus								
Saldo aasta alguses	1	27	12	14	28	0	82	2
Soetused	0	0	1	3	2	2	8	1
Müük ja realiseerimine	0	0	0	0	0	0	0	0
Hindamised ja muudatused	0	0	-1	-3	4	0	0	-1
Saldo aasta lõpus	1	27	12	14	34	2	90	2
Kulum								
Saldo aasta alguses	0	-23	-8	-9	-14	0	-54	-1
Aruandeaasta kulum	0	-1	-1	-2	-5	0	-9	-1
Müük ja realiseerimine	0	0	0	0	0	0	0	0
Hindamised ja muudatused	0	0	1	3	1	0	5	1
Saldo aasta lõpus	0	-24	-8	-8	-18	0	-58	-1
Varade väärtuse langus								
Saldo aasta alguses	0	0	0	0	0	0	0	0
Müük ja realiseerimine	0	0	0	0	0	0	0	0
Varade väärtuse langus	0	0	0	0	-1	0	-1	0
Saldo aasta lõpus	0	0	0	0	-1	0	-1	0
Netoväärtus								
Saldo aasta alguses	1	4	4	5	14	0	28	1
Saldo aasta lõpus	1	3	4	6	15	2	31	1

24 Muud varad

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Summad teel	32	40	17
Klientidelt laekumata nõuded	16	16	9
Väärtpaberite arveldamise nõuded	4	14	10
Muud finantsvarad	5	11	3
Finantsvarad kokku	57	81	39
Muud mittefinantsvarad	2	2	2
Mittefinantsvarad kokku	2	2	2
Kokku	59	83	41

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

25 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud, litsentsid	0	5	4
Arveldamata nõuded	4	5	4
Kokku	4	10	8

26 Võlgnevused krediitdiasutustele

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Keskpank	0	0	1 620
Eesti pangad	4	3	8
Muud pangad	13	20	27
Kokku	17	23	1 655

27 Klientide hoiused ja laenud

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Nõudmiseni hoiused	8 741	10 704	11 314
Tähtajalised hoiused	3 031	947	797
Kokku	11 772	11 651	12 111
Hoiused asukoha järgi			
Eesti	11 558	11 372	11 878
Muud riigid	214	279	233
Kokku	11 772	11 651	12 111

28 Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Investeeringulepingud, investeerimisriskiga	186	201	240

Miljonites eurodes	
Kohustused kokku seisuga 31.12.2021	764
Arvestuspõhimõtete muutus IFRS 17	-524
Kohustused kokku seisuga 1.1.2022	240
Laekunud maksed	23
Väljamakstud nõuded	-24
Arvestatud teenustasud	-2
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-36
Kohustused kokku seisuga 31.12.2022	201
Laekunud maksed	21
Väljamakstud nõuded	-54
Arvestatud teenustasud	-2
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande	20
Kohustused kokku seisuga 31.12.2023	186

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

29 Kindlustuslepingutest tulenevad varad ja kohustused

Alates 2023. aastast kasutatakse kindlustuslepingute aruandluses standardit IFRS 17. Kasutuselevõtuga kaasneb uus esitusviis, mistõttu esitatakse võrdlusandmed samuti uue standardi kohaselt. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

Grupp kajastab riskikindlustust ja varakindlustust vastavalt kindlustusmaksete jaotamise meetodile, kus kindlustuskaitsepe-riod on maksimaalselt üks aasta. Üldmudel hõlmab sisuliselt traditsioonilist elukindlustust.

Miljonites eurodes	2023			2022		
	Täitmise rahavood	Lepinguline teenuste marginaal	Kokku	Täitmise rahavood	Lepinguline teenuste marginaal	Kokku
Üldmudel ilma otsese kapitaliosaluseta	-175	205	30	-143	215	72
Üldmudel otsese kapitaliosalusega	489	40	529	419	38	456
Kindlustusmaksete jaotamise mudel	72	0	72	53	0	53
Kokku	386	245	631	329	252	581

Miljonites eurodes	2023				2022			
	EFCF ¹	RA ²	CSM ³	Kokku	EFCF	RA	CSM	Kokku
Kindlustuskohustuse, varade algsaldo (-)	-71	19	40	-13	-241	79	116	-46
Kindlustuskohustuse, kohustuste algsaldo (+)	257	71	212	541	467	27	64	558
Algsaldo	186	90	252	528	226	106	180	513
Uued lepingud	-54	19	35	1	-75	29	47	0
Tulevase teenusega seotud muudatused	13	6	-18	1	-18	-34	51	0
Jooksvate teenustega seotud muudatused	-1	-7	-25	-33	0	-11	-26	-37
Varasemate teenustega seotud muutused	0	0	0	-1	0	0	0	0
Kindlustus finantstulud või -kulud	32	0	1	33	12	0	-1	11
Rahavood	30	0	0	30	40	0	0	40
Saadud kindlustusmaksed	129	0	0	129	126	0	0	126
Nõuded ja muud makstud kindlustusteenuse kulud, sh investeerimiskomponendid	-93	0	0	-93	-82	0	0	-82
Kindlustuse soetamise rahavood	-5	0	0	-5	-4	0	0	-4
Lõppsaldo	206	108	245	560	186	90	252	528
Kindlustuskohustuse lõppsaldo, varad (-)	-179	56	97	-26	-71	19	40	-13
Kindlustuskohustuse lõppsaldo, kohustused (+)	385	53	148	586	257	71	212	541

1) EFCF - eeldatava täitmise rahavood

2) CSM - lepinguline teenus marginaal

3) RA - riski korrigeerimine

Välja antud kindlustuslepingud	2023			2022		
	Mittekoormavad uued lepingud	Koormavad uued lepingud	Kokku	Mittekoormavad uued lepingud	Koormavad uued lepingud	Kokku
Miljonites eurodes						
Tulevaste raha väljamaksete nüüdisväärtuse hinnang						
- Sõlmimisega seotud rahavood	4	0	4	3	0	3
- Hüvitiste ja muude kuludega seotud rahavood	65	6	71	85	8	94
Tulevaste raha väljamaksete nüüdisväärtuse hinnang	69	6	75	88	8	97
Tulevaste raha sissetulekute nüüdisväärtuse hinnang	-123	-5	-129	-164	-8	-172
Mittefinantsriski marginaal (RA)	19	0	19	29	0	29
Lepinguline teenusemarginaal (CSM)	35	0	35	47	0	47
Kasv netokohustistes kindlustuslepingutest esmaselt kajastatud lepingute tõttu	0	1	1	0	0	0

Lepingulise teenuste marginaali eeldatava tulevase tulu kajastamine

Miljonites eurodes	2023					2022				
	<1 aasta	1–5 aastat	>5 aastat	Diskonteerimise mõju	Kokku	<1 aasta	1–5 aastat	>5 aastat	Diskonteerimise mõju	Kokku
Üldmudel ilma otsese kapitaliosaluseta	20	64	142	-21	205	21	63	143	-13	214
Üldmudel otsese kapitaliosalusega	4	13	23	0	40	3	12	22	0	38
Kokku	24	77	165	-21	245	24	76	165	-13	252

2023

Miljonites eurodes	Uued lepingud ning täielikult tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Muudetud tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Õiglase väärtu- se meetodil üle viidud lepingud	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	36	14	3	53
Lepinguline teenusemarginaal (CSM ¹) 1. jaanuaril	184	64	4	252
Praeguse teenusega seotud muutused	0	0	0	0
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-18	-7	-1	-25
Muudatused, mis on seotud tulevase teenusega				
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	-15	-3	0	-18
Perioodi jooksul esmaselt kajastatud kindlustuslepingud	35	0	0	35
	2	-10	-1	-8
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	1	0	0	1
Koondkasumis kajastatud summad kokku	3	-10	-1	-7
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 31. detsembril	187	54	4	245

1) CSM - Lepinguline teenusemarginaal

2022

Miljonites eurodes	Uued lepingud ning täielikult tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Muudetud tagasiulatava meetodiga üle viidud lepingud	Õiglase väärtu- se meetodil üle viidud lepingud	Kokku
Kindlustuslepingute tulu	36	17	4	56
Lepinguline teenusemarginaal (CSM ¹) 1. jaanuaril	112	64	4	180
Praeguse teenusega seotud muutused				
Lepingulise teenusemarginaali kandmine tulusse	-17	-8	-1	-26
Muudatused, mis on seotud tulevase teenusega				
Muutused hinnangutes, mille puhul korrigeeritakse CSM-i	42	8	1	51
Perioodi jooksul esmaselt kajastatud kindlustuslepingud	47	0	0	47
	72	0	0	73
Kindlustuslepingute finantstulu/kulu	0	0	0	-1
Koondkasumis kajastatud summad kokku	72	0	0	72
Lepinguline teenusemarginaal (CSM) 31. detsembril	184	64	4	252

1) CSM - Lepinguline teenusemarginaal

	2023				2022			
	Allesjäänud kaitse	Kahju- mi- kom- po- nent	Esitatud nõuded	Kokku	Allesjäänud kaitse	Kahju- mi- kom- po- nent	Esitatud nõuded	Kokku
	V.a kahjumi- kompo- nent				V.a kahjumi- kompo- nent			
Miljonites eurodes								
Kindlustuskohustuse, varade algsaldo (-)	-2	0	0	-2	-47	0	3	-44
Kindlustuskohustuse, kohustuste algsaldo (+)	532	1	50	583	561	1	39	601
Algsaldo	530	1	50	581	514	1	42	557
Eeldatavad tekkinud nõuded ja muud kindlustusteenuse kulud	-19	0	0	-19	-17	0	0	-17
Muutus riskiga korrigeerimises, mis on seotud aegunud riski mittefinantsriskiga	-7	0	0	-7	-12	0	0	-12
Lepinguline teenuste marginaal	-25	0	0	-25	-26	0	0	-26
Omandatud kindlustuslepingute rahavoogude sissenõudmine	-2	0	0	-2	-2	0	0	-2
Aruandeperioodil osutatud teenused, kindlustusmaksete jaotamise meetod	-182	0	0	-182	-145	0	0	-145
Tulud kindlustustegevusest	-235	0	0	-235	-202	0	0	-202
Esitatud nõuded ja käitlemiskulud	0	0	181	181	0	0	144	144
Omandatud kindlustuslepingute rahavoogude amortisatsioon	2	0	0	2	2	0	0	2
Kahjumlike lepingute kahjumid ja kahjumite tühistamine	0	1	0	1	0	0	0	0
Tekkinud nõuete korrigeerimised	0	0	-3	-3	0	0	-3	-3
Kulud kindlustustegevusest	2	1	178	181	2	0	141	144
Investeermiskomponendid	-76	0	76	0	-66	0	66	0
Kindlustusteenuse tulemus	-309	1	254	-54	-265	0	207	-58
Raha ajaväärtus	-8	0	1	-7	1	0	0	1
Lukustatud tulukõvera mõjud	-3	0	0	-3	0	0	0	0
Muutused, mis on seotud aluseks olevate instrumentidega	58	0	0	58	-62	0	0	-62
Muud finantsriski muutustega seotud muudatused	-13	0	0	-13	72	0	-4	69
Kindlustuslepingute finantstulu või -kulud	33	0	1	34	11	0	-4	7
Saadud kindlustusmaksed	313	0	0	313	274	0	0	274
Nõuded ja muud makstud kindlustustegevuse kulud, sh investeerimiskomponendid	0	0	-238	-238	0	0	-195	-195
Omandatud kindlustuslepingute rahavood	-5	0	0	-5	-4	0	0	-4
Rahavood	308	0	-238	70	270	0	-195	75
Lõppsaldo	562	2	67	631	530	1	50	581
Kindlustuskohustuse, varade lõppsaldo (-)	-16	0	2	-14	-2	0	0	-2
Kindlustuskohustuse, kohustuste lõppsaldo (+)	578	2	65	645	532	1	50	583

Tundlikkusanalüüs	2023					2022				
	Kindlustuseraldised				Finants- varad	Kindlustuseraldised				Finants- varad
	Täitmi- se raha- vood	Lepingu- line teenuste marginaal	Kokku	Kasu- miaruanne		Täitmi- se raha- vood	Lepingu- line teenuste marginaal	Kokku	Kasu- miaruanne	
Kindlustusriskid										
Muutus katkemise määras, +10%	12	-14	-2	2		10	-14	-4	4	
Muutus kulueeldustes, +10%	6	-5	1	-1		5	-5	0	0	
Muutus suremuses, +5%	4	-4	0	0		3	-4	-1	1	
Finantsriskid										
Turu hinnad, -10%	-27	-2	-29	-1	-30	-23	-2	-25	-1	-26
Turu intressimäärad, +100 pp	0	14	14	-28	-14	0	12	12	-24	-12
Turu intressimäärad, -100 pp	1	-20	-19	33	14	1	-17	-16	28	12

30 Muud kohustused

	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Väärtpaberite arveldamise kohustused	17	15	10
Summad teel	111	80	46
Rendikohustused	14	18	14
Muud kohustused	23	31	19
Kokku	165	144	89
Rendikohustuste muutus	2023	2022	1/1/2022
Saldo aasta alguses	18	14	20
Uued lepingud	2	4	0
Rendimaksed	-5	-5	-5
Muudatused	-1	5	-1
Kokku	14	18	14

Kajastatud rendikohustused kajastavad tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtust rendilepingutes, kus Grupp tegutseb rendilevõtjana. Teave vastavate kasutusõigusega varade kohta on toodud lisas 23 „Materiaalsed varad“. Tulevane rahaline väljavool seoses rendilepingutega, mis ei ole veel kehtima hakanud, kuid millega seoses on Grupp võtnud kohustuse, ulatus 64 miljoni euroni.

Lühiajaliste rendilepingute, väheväärtuslike varadega rendilepingute ja muutuvate rendimaksetega seotud kulud on esitatud lisas 11 real „Muud üldhalduskulud“.

31 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Viitvõlad	7	5	6
Lepingulised kohustused	5	5	5
Kokku	12	10	12

32 Eraldised

Miljonites eurodes	2023	2022 ¹	1/1/2022 ¹
Garantiide eraldised	4	3	2
Muud eraldised	0	0	1
Kokku	4	3	3

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

33 Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Swedbank AB (publ)	472	280	0
Algsaldo	280	0	0
Uued lepingud	350	280	0
Tagasi ostetud	-160	0	0
Tagasi makstud	-12	0	0
Intressid	14	0	0
Lõppsaldo	472	280	0

Pank on sõlminud oma emaettevõttega Swedbank AB (publ) mitu lepingut eelisõiguseta kohustuste kohta, et täita MREL-i (omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõue) nõudeid.

34 Finantsinstrumentide hindamiskategooriad

Alljärgnevat tabelites on toodud finantsvarade ja -kohustuste bilansiline väärtus ja õiglane väärtus vastavalt hindamiskategooriatele.

Tulumaksuvarasid/kohustusi, materiaalseid ja immateriaalseid põhivara, ettemakstud varasid/kohustusi, bilansiväliseid eraldisi, nõuete kaitseks ülevõetud varasid ja tühistatud rendilepinguid ei kajastata finantsvarade või -kohustustena.

Finantsvarad

Finantsvarad	2023					
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			Bilansiline väärtus kokku	Õiglane väärtus
		Kohustuslik				
		Kauplemisportfell	Muu	Kokku		
Bilansiline väärtus						
Raha ja nõuded keskpankadele	3 092	0	0	0	3 092	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	2	45	82	127	129	130
Laenud krediitiasutustele	922	0	0	0	922	922
Laenud klientidele ¹	10 262	14	0	14	10 276	10 264
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	95	0	95	95	95
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	183	183	183	183
Tuletisinstrumentid	0	19	0	19	19	19
Aktsiad ja osalused	0	13	538	551	551	551
Muud finantsvarad	57	0	0	0	57	57
Kokku	14 335	186	803	989	15 325	15 314

Finantskohustused

Finantskohustused	2023					
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			Bilansiline väärtus kokku	Õiglane väärtus
		Kauplemisportfell	Õiglases väärtuse meetod	Kokku		
Bilansiline väärtus						
Võlgnevused krediitiasutustele	7	10	0	10	17	17
Klientide hoiused ja laenud	11 772	0	0	0	11 772	11 774
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	186	186	186	186
Tuletisinstrumentid	0	22	0	22	22	22
Muud finantskohustused	165	0	0	0	165	165
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	472	0	0	0	472	472
Kokku	12 416	32	186	218	12 634	12 636

1) Kapitalirendilepingud, mille puhul Grupp tegutseb rendileandjana, kuuluvad hindamiskategooriasse „Korrigeeritud soetusmaksumus“, kuna need on kaetud eeldatavate krediitkajumite eraldistega.

Finantsvarad

Finantsvarad	2022 ¹				Bilansiline väärtus kokku	Õiglane väärtus
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
		Kohustuslik				
		Kauplemisportfell	Muu	Kokku		
Bilansiline väärtus						
Raha ja nõuded keskpankadele	2 846	0	0	0	2 846	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	4	28	137	165	169	169
Laenud krediitiasutustele	1 115	0	0	0	1 115	1 115
Laenud klientidele ²	9 644	0	0	0	9 644	9 657
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	89	0	89	89	89
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	199	199	199	199
Aktsiad ja osalused	0	13	464	477	477	477
Tuletisinstrumentid	0	29	0	29	29	29
Muud finantsvarad	91	0	0	0	91	91
Kokku	13 700	159	800	959	14 659	14 672

Finantskohustused

Finantskohustused	2022 ¹				Bilansiline väärtus kokku	Õiglane väärtus
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
		Kauplemisportfell	Õiglase väärtuse meetod	Kokku		
Bilansiline väärtus						
Võlgnevused krediitiasutustele	23	0	0	0	23	23
Klientide hoiused ja laenud	11 651	0	0	0	11 651	11 652
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	201	201	201	201
Tuletisinstrumentid	0	29	0	29	29	29
Muud finantskohustused	144	0	0	0	144	144
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	280	0	0	0	280	280
Kokku	12 098	29	201	230	12 328	12 329

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

2) Kapitalirendilepingud, mille puhul Grupp tegutseb rendileandjana, kuuluvad hindamiskategooriasse „Korrigeeritud soetusmaksumus“, kuna need on kaetud eeldatavate krediitkahjumite eraldistega.

Viiteintressimäära reform (reform)

Viiteintressimäära reformi puhul minnakse turul üle olemasolevatelt pankadevahelistelt intressimääradelt (*Interbank Offered Rates*, IBOR) alternatiivsetele riskivabadele intressimääradele (*Risk Free Rates*, RFR). IBOR-id on paljude finantsinstrumentide viiteintressimääraks ja seeläbi finantsstabiilsuse võtmeks. Swedbank-is, kui suures täisteenuseid pakkuvas pangas, kasutatakse IBOR-eid käesoleval ajal laialdaselt laenude, hoiuste, investeringute ja kauplemistoodete puhul ning need esinevad ka muudes pangasisestes protsessides. Väljakutsesega tegelemiseks ja sujuva ülemineku tagamiseks on grupiülesest loodud IBOR-i üleminekuprogramm. Selle eesmärk on tagada Grupi suutlikkus anda välja RFR-e, kaubelda nendega ja kasutada neid, ning toetada olemasolevate laenude puhul üleminekut alternatiivsetele intressimääradele. Üleminek on nüüdseks lõppenud, ja grupiülene programm suleti 2022. aastal. Libor-i intressimäärad (GBP, USD, CHF, EUR, JPY) kaotasid kehtivuse 31.12.2021, v.a USD Libor 1, 3, 6 ja 12 kuu Libor, mis kaotas kehtivuse 30. juunil 2023. EONIA kaotas kehtivuse 3. jaanuaril 2022. Swedbank-il puudub kokkupuude intressimäärade, mis on kaotanud kehtivuse.

Reformi läbi teinud Euribor (EUR), Stibor (SEK), Nibor (NOK) ja Cibor (DKK) on kõik heaks kiidetud, et olla vastavuses võrdlusaluste määruse nõuetega. Need IBOR-id on eeldatavasti kättesaadavad lähitulevikus. Kui toimub likviidsuse üleminek IBOR-ilt RFR-ile või kui asjaomane asutus teavitab, et mõni neist pankadevahelistest intressimääradest on kehtivuse kaotanud, tegutseb Grupp vastavalt uuele olukorrale.

Stibor-i ja Nibor-i asendamise juhtimiseks järgis Swedbank 2022. aasta jooksul ISDA 2021 asendamisprotokolli 2021 aasta detsembri võrdlusmoodulit. Lisaks ajakohastas Swedbank oma võlakirjade välja

andmise programmid, lisades nende viiteintressimäärade, mis eeldatavasti kaotavad kehtivuse, kohta asjakohase asendamise terminoloogiat.

2023. aastal osales Swedbank Londoni arvelduskoja (London Clearing House (LCH)) kliiritud intressimäära tuletisinstrumentide üleviimises USD Libor-ilt SOFR-ile. USD Libor intressimäära tuletisinstrumentid, mida ei kliiritud, viidi üle kahepoolsest kas SOFR-ile või alternatiivsele intressimääradele kooskõlas vastava kokkuleppega.

Vajadusel on Swedbank Eesti kohaldanud IFRS 9 nõudeid, mis lubavad reformiga nõutavate muudatuste tegemiseks kasutada praktilisi abinõusid, nii et neid muudatusi käsitletaks sarnaselt ujuva intressimäära muudatustega. Reformiga nõutavaid muudatusi on lubatud rakendada ka olemasolevates riskimaandamise määratlustes ja riskimaandamise dokumentatsioonis ilma riskimaandamisarvestuse suhteid lõpetamata.

35 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Grupp kasutab erinevaid meetodeid finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaks tegemiseks, sõltuvalt jälgitavate turuandmete tasemest hinnangu andmise ajal ja turu aktiivsusest. Aktiivseks turuks loetakse reguleeritud või usaldusväärset turgu, kus noteeritud hinnad on kergesti kättesaadavad ja mis on korrapärane. Tegevust hinnatakse pidevalt, analüüsides selliseid tegureid nagu pakkumis- ja müügihindade erinevused.

Meetodid on jagatud kolme erinevasse tasandisse:

- 1. tasand: korrigeerimata noteeritud hind aktiivsel turul;
- 2. tasand: korrigeeritud noteeritud hind või hindamismudel, mille hindamisparameetrid on tuletatud aktiivsest turust;
- 3. tasand: hindamismudel, kus olulised hindamisparameetrid on mittejälgitavad ja mis põhinevad sisemistel eeldustel.

Finantsvarade ja -kohustuste puhul võetakse õiglase väärtuse määramisel aluseks keskmised hinnad. Ujuva intressimääraga laenude ja hoiuste puhul on bilansiline väärtus võrdne õiglase väärtusega.

Juhtudel, kus puudub aktiivne turg, määratakse õiglase väärtus väljakujunenud hindamismeetodite ja mudelite abil. Sellistel juhtudel võib rakendada eeldusi, mida ei saa otseselt turuga seostada. Need eeldused põhinevad kogemustel ja teadmistel finantsturgude hindamise kohta. Eesmärk on aga alati maksimeerida aktiivse turu andmete kasutamist.

Kõik hindamismeetodid ja mudelid valideeritakse pidevalt sõltumatu riskikontrolli üksuse poolt. Juhtudel, kui seda peetakse vajalikuks, tehakse õiglase väärtust kajastavad kohandused, nn õiglase väärtuse korrigeerimised. Seda tehakse selleks, et kajastada õigesti finantsinstrumentide parameetreid ja mida tuleks nende hinnangutes arvesse võtta.

Grupis rakendatakse pidevalt protsessi tuvastamise finantsinstrumente, mille puhul eksisteerib sisemiste eelduste kõrge tase või jälgitavate turuandmete madal tase. Juhtudel, kui sisemised eeldused avaldavad õiglasele väärtusele olulist mõju, kajastatakse finantsinstrument 3. tasandil. Protsess hõlmab ka hindamisandmete kvaliteedi analüüsi ja hindamist ning seda, kas mis tahes liiki finantsinstrumente kantakse erinevate finantsinstrumentide vahel üle. Mittejälgitava hinna hindamiseks kasutatakse olenevalt olemasolevate andmete liigist erinevaid meetodeid. Esmane meetod põhineb sooritatud tehingutel või sarnaste aktsiate noteeritud aktsiahinnal. Nende meetodite sisenditeks on eelkõige hinnad, proxy hinnad, turunäitajad ja ettevõtte teave. Kui finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel 3. tasandil kasutatakse hindamismudeleid, hinnatakse makstud või saadud tehinguhind esmasel arvelevõtmisel parimaks tõendiks õiglase väärtuse kohta. Tulenevalt võimalusest, et tehinguhinna ja hindamismudeli abil arvatud õiglase väärtuse vahel võib tekkida erinevus ehk nn esimese päeva kasum või kahjum, korrigeeritakse hindamismudelit tehinguhinnaga. Aastalõpu seisuga kumulatiivseid erinevusi ei olnud.

1. tasand sisaldab peamiselt aktsiaid, fondiosakuid, võlakirju, riigivõlakirju, kommertsapabereid, välja antavaid võlväärtapabereid ja standardiseeritud tuletisinstrumente, mille hindamisel kasutatakse aktiivsel turul noteeritud hindu.

2. tasand sisaldab peamiselt börsiväliseid tuletisinstrumente, millest on maha arvatud hoiused, ja investeerimislepinguga seotud kohustusi kindlustustegevusest. Aktsiatel põhinevaid tuletisinstrumente ja kõiki instrumente, mille puhul eksisteerivad valikulised investeerimisvõimalused, hinnatakse optioonide hindamismudelitel alusel, mida on korrigeeritud turupõhiste näitajatega. Intressimäär ja välisvaluuta tuletisinstrumentid on hinnatud diskonteeritud rahavoogude alusel, kasutades turupõhiseid tulukõvera. Investeerimislepingute kohustuste õiglase väärtus kindlustustegevusest määratakse alusvara õiglase väärtuse alusel (st poliiside tagastamisel tasumisele kuuluva summaga).

3. tasand sisaldab peamiselt noteerimata fondiosakuid, mille hind ei ole jälgitav.

Mittejälgitava hinna hindamiseks kasutatakse erinevaid meetodeid, sõltuvalt olemasolevate andmete liigist. Esmane meetod põhineb sooritatud tehingutel või sarnaste aktsiate noteeritud aktsiahinnal. Nende meetodite muudeks sisenditeks on eelkõige hinnad, ligikaudsed hinnad, turunäitajad ja ettevõtte teave. Kui finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel 3. tasandil kasutatakse hindamismudeleid, peetakse makstud või saadud tehinguhinda esmasel arvelevõtmisel parimaks tõendiks õiglase väärtuse kohta. Tulenevalt võimalusest, et tehinguhinna ja hindamismudeli abil arvatud õiglase väärtuse vahel võib tekkida erinevus, nn päeva esimese päeva kasum või kahjum, korrigeeritakse hindamismudelit tehinguhinna suhtes. Aastalõpu seisuga finantsseisundi aruandes kumulatiivseid erinevusi ei olnud. Tasandite vahelised ülekanded kajastuvad õiglases väärtuses sulgemispäeval.

2023. ja 2022. aastal ei toimunud finantsinstrumentide ülekandeid 1. ja 2. hindamistasandi vahel.

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentid	2023			
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku
31.12.2023				
Varad				
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	127	0	0	127
Laenud klientidele	0	14	0	14
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtapaberid	95	0	0	95
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	183	0	0	183
Tuletisinstrumentid	6	13	0	19
Aktsiad ja osalused	540	1	10	551
Kokku	951	28	10	989
Kohustused				
Võlgnevused krediitiasutustele	0	10	0	10
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	186	0	186
Tuletisinstrumentid	7	15	0	22
Kokku	7	211	0	218

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendid	2023				
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku	Bilansiline väärtus
31.12.2023					
Varad					
Raha ja nõuded keskpankadele	105	2 987	0	3 092	3 092
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	3	0	0	3	2
Laenud krediitiasutustele	0	922	0	922	922
Laenud klientidele	0	10 250	0	10 250	10 262
Kokku	3	14 264	0	14 267	14 278
Kohustused					
Võlgnevused krediitiasutustele	0	7	0	7	7
Klientide hoiused ja laenud	0	11 774	0	11 774	11 772
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	0	472	0	472	472
Kokku	0	12 253	0	12 253	12 251

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid	2022 ¹			
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku
31.12.2022				
Varad				
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	165	0	0	165
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	89	0	0	89
Aktsiad ja osalused	467	0	10	477
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	199	0	0	199
Tuletisinstrumendid	9	20	0	29
Kokku	929	20	10	959
Kohustused				
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	201	0	201
Tuletisinstrumendid	8	21	0	29
Kokku	8	222	0	230

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid	2022				
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku	Bilansiline väärtus
31.12.2022					
Varad					
Raha ja nõuded keskpankadele	95	2 751	0	2 846	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	4	0	0	4	4
Laenud krediitiasutustele	0	1 115	0	1 115	1 115
Laenud klientidele	0	9 657	0	9 657	9 644
Kokku	4	13 618	0	13 622	13 609
Kohustused					
Võlgnevused krediitiasutustele	0	23	0	23	23
Klientide hoiused ja laenud	0	11 652	0	11 652	11 651
Eelisnõudeõigusega kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	0	280	0	280	280
Kokku	0	11 955	0	11 955	11 954

1) Võrdlusandmeid on muudetud seoses IFRS 17 kasutuselevõtuga. Täpsem teave on toodud lisades 2 ja 38.

36 Panditud varad, tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused

Miljonites eurodes	2023	2022	1/1/2022
Panditud varad¹			
Varad, mis on kajastatud registris kindlustusvõtjate nimel ¹	720	663	738
Riigivõlakirjad panditud Keskpangas ²	25	0	0
Kokku	745	663	738
Tingimuslikud kohustused			
Nominaalväärtus			
Finantsgarantiid	39	91	67
Mittefinantsgarantiid	290	214	219
Kokku	329	305	286
Bilansivälised kohustused			
Nominaalväärtus			
Kasutamata laenulemiit	1 318	1 217	1 091
sh tühistatavad kirjed	263	243	185
Kokku	1 318	1 217	1 091

1) Investeeringislepingute tagatiseks panditud finantsvarad on peamiselt varad (eelkõige investeerimisfondide osakud), millega kaetakse Swedbank Life Insurance SE investeerimisriskiga lepingute kohustused.

2) Eesti Keskpanga krediidiiliini potentsiaalse tagatisena antud pant. Krediidiiliini kasutatakse Target2 süsteemi tõrgete või sisemise talitluspiiduvuse testimise korral. 31.12.23 seisuga krediidiiline kasutatud ei ole.

Muud tingimuslikud kohustused / pooleliolev kohtuvaidlus. Menetluses on panga algatatud kliendi arvelduskonto lepingu lõpetamisega seotud vaidlus, kusjuures kliendi esitatud kahjunõue on summas 0,2 miljonit eurot.

Muud, kajastamata siduvad kohustused. 31.detsembril oli Grupil kajastamata lepinguline kohustus summas 20 miljonit eurot, mis on seotud uue peakontori ehitamisega. Rendilepingute, mis ei ole veel kehtima hakanud, kuid millega seoses on Grupp võtnud kohustuse, tulevased rahavood olid summas 64 miljonit eurot (millest enamik on seotud uue peakontoriga).

37 Seotud osapooled ja muud olulised suhted

Miljonites eurodes	2023			2022		
	Saldo	Intressimäär vahemik		Saldo	Intressimäär vahemik	
Laenud seotud osapooltele						
Swedbank ASi nõukogu ja juhatuse liikmed	2	0,7-19%		2	0,65-19%	
Sidusettevõtted (arvelduslaen)	2	1,7-6,4		2	1,11 – 13,12%	
Seotud osapoolte hoiused						
Swedbank ASi nõukogu ja juhatuse liikmed	3	0,0-4,5%		4	0,00-0,6%	
	Swedbank AB (publ)	Swedbank Baltics AS	Swedbank Grupp (Muu)	Swedbank AB (publ)	Swedbank Baltics AS	Swedbank Grupp
Varad						
Hoiused ja antud laenud	880	0	34	1 031	0	66
Tuletisinstrumentid	12	0	0	19	0	2
Muud varad	0	0	1	0	0	1
Kokku	892	0	35	1 050	0	69
Kohustused						
Hoiused ja võetud laenud	472	2	27	280	2	26
Tuletisinstrumentid	4	0	5	4	0	4
Muud kohustused	0	0	1	0	0	4
Kokku	476	2	33	284	2	34
Tulud ja kulud						
Intressitulu	43	0	1	11	0	0
Intressikulud	-9	0	0	-1	0	-3
Teenustasutulu	0	0	6	0	0	6
Teenustasukulu	-1	0	-4	-1	0	-3
Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	-10	0	-23	47	0	14
Muud tulud	1	1	14	1	1	16
Muud kulud	-31	-12	-38	-26	-11	-22

Seotud osapoolteks loetakse:

- Swedbank Eesti juhatuse ja nõukogu liikmeid ning teisi juhtkonna võtmeisikuid, nende lähisugulasi ja nende juhitavaid juriidilisi isikuid;
- Swedbank AB (publ), Swedbank AS-i lõplik emaettevõtte;
- Swedbank Baltics AS, AS Swedbank AS-i emaettevõtte;
- Teised Swedbank Gruppi kuuluvad ettevõtteid.

Lisateave juhatuse ja nõukogu liikmete (võtmeisikute) töötasu kohta on toodud lisas 10. Juhtkonna võtmeisikute laenuudele ja hoiustele rakenduvad tavapärase tingimused. Hoiustel ja antud laenudel Swedbank Grupis on turuintressimäär vahemikus 0,9 ja 36,0%. Swedbank Grupist saadud hoiused ja laenud on intressimääraga 0-17,5%.

38 Arvestuspõhimõtete muudatuste mõjud seoses IFRS 17-ga

Kohaldatava üleminekumeetodi valikul on arvesse võetud, kas IFRS 17 täielikult tagasiulatav rakendamine on teostatav või mitte (võttes arvesse järgmisi asjaolusid: rahavoogude hindamine, riskiga korrigeerimine ja diskontomäärade määramine) esmase kajastamise kuupäeval ja seejärel kuni üleminekukuupäevani. Nende asjaolude hindamise ja uue turupraktika arvestamise järel otsustati rakendada täielikult tagasiulatavat meetodit alates 2017. aastast sõlmitavate lepingute puhul. Eelnevalt (enne 2017. aastat) välja antud lepingute puhul otsustati kasutada korrigeeritud tagasiulatuvat meetodit tähtajalise ja investeerimisriskiga elukindlustuslepingute puhul, mis sõlmiti aastatel 2012-2016 (s.t kõikide nimetatud perioodi jooksul sõlmitud lepingute puhul, välja arvatud mõned traditsioonilised annuiteedilepingud) ja õiglase väärtuse meetodit kõikide ülejäänud lepingute puhul.

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	Jaan.-dets. 2022		
		Eelnev aruandlus	Muutus	Uus aruandlus
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil		261,6	-0,2	261,4
Muu sarnane tulu		40,7	-0,8	39,9
Intressitulud ja muu sarnane tulu		302,3	-1,0	301,3
Intressikulud		-22,2	0,0	-22,2
Neto intressitulu ja muu sarnane tulu	5	280,1	-1,0	279,1
Vahendus- ja teenustasutulud		110,6	-7,2	103,4
Vahendus- ja teenustasukulud		-36,5	9,2	-27,3
Neto teenustasutulu	6	74,1	2,0	76,1
Netokasumid/-kahjumid kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt		6,9	3,2	10,1
Netokasumid/-kahjumid mitte-kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt		-5,3	0,0	-5,3
Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt	7	1,6	3,2	4,8
Tulu kindlustusmaksetelt		185,5	-185,5	0,0
Kasumid ja kahjumid investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt ¹		-98,0	98,0	0,0
Edasikindlustusandjatele üleantud kindlustusmaksed		-16,5	16,5	0,0
Kindlustusnõuded		-113,4	113,4	0,0
Investeerimislepingute finantskohustuste väärtuse muutus ¹		98,0	-98,0	0,0
Edasikindlustajatelt sissenõutavad kindlustusnõuded		14,8	-14,8	0,0
Kindlustusteenuse tulud		0,0	201,9	201,9
Kindlustusteenuse kulu		0,0	-143,8	-143,8
Kindlustuslepingute finantskulud		0,0	-7,5	-7,5
Edasikindlustuslepingute netotulu		0,0	-2,4	-2,4
Tulu varadega tagatud kindlustuslepingutest tulenevatelt kohustustelt		0,0	-64,3	-64,3
Puhastulu kindlustustegevusest	8	70,4	-86,5	-16,1
Osalus sidusettevõtete kasumist või kahjumist		0,3	0	0,3
Muud tulud	9	18,6	-0,1	18,5
Tulud kokku		444,8	-82,4	362,4
Personalikulud	10	-75,2	12,9	-62,3
Muud üldhalduskulud	11	-98,6	8,9	-89,7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	12	-10,0	0,0	-10,0
Kulud kokku		-183,8	21,8	-162,0
Kasum enne laenukahjumeid, kriisilahendusfondi makseid ja tulumaksu		261,0	-60,6	200,4
Krediidikahjumid/-kasumid		-16,4	0,0	-16,4
Materiaalse põhivara allahindlus		-0,9	0,0	-0,9
Kriisilahendusfondi maksed		-3,9	0,0	-3,9
Kasum enne tulumaksu		239,8	-60,6	179,2
Tulumaks		-33,1	8,3	-24,8
Aruandeaasta kasum		206,7	-52,3	154,4
Koondkasum kokku		206,7	-52,3	154,4
Koondkasum kokku, mis on omistatav:				
Swedbank AS-i aktsionäridele		206,7	-52,3	154,4

1) Finantsvarade kasumid ja kahjumid ning investeerimislepingutega seotud kohustused on esitatud lisa 7 „Puhaskasum/-kahjum finantsinstrumentidelt”, ridadel „Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel” ja „Finantskohustused, investeerimisrisk on klientidel”.

2022. aasta tulemuse ümberhindamine IFRS 17 rakendamisel tõi kaasa olulise erinevuse võrreldes varasema arvestusega – maksueelne kasum vähenes 60,6 miljoni euro võrra. See on peamiselt tingitud IFRS 17 kohase kasumiaruande uuest komponendist – finantsriski muutustest tingitud muutused ja tähtajalise elueaga seotud äritegevuse eeldatavate rahavoogude ümberhindlusest, kasutades turu järjepidevat intressimäära kõverat. Intressimäärad tõusid 2022. aastal märkimisväärselt ja seega ka nende rahavoogude diskonteeritud väärtus (negatiivne kohustus bilansis) vähenes.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	01.01.2022					31.12.2022				
		Eelnev aruandlus	Ümberklassifikatsioon	Muudetud aruandlus	Ümberhindlus	Uus aruandlus	Eelnev aruandlus	Ümberklassifikatsioon	Muudetud aruandlus	Ümberhindlus	Uus aruandlus
Varad											
Raha ja nõuded keskpankadele		4 043	0	0	0	4 043	2 846	0	0	0	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	16	389	0	0	0	389	169	0	0	0	169
Laenud krediidiasutustele	17	135	0	0	0	135	1 115	0	0	0	1 115
Laenud klientidele	18	9 117	0	0	0	9 117	9 644	0	0	0	9 644
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt-paberid	19	1 961	0	0	0	1 961	89	0	0	0	89
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	20	738	0	-500	0	238	663	0	-464	0	199
Tuletisinstrumendid	22	15	0	0	0	15	29	0	0	0	29
Aktsiad ja osalused	21	14	0	500	0	514	13	0	464	0	477
Immateriaalne põhivara	23	1	0	0	0	1	1	0	0	0	1
Materiaalne põhivara	23	28	0	0	0	28	31	0	0	0	31
Lühiajalised tulumaksuvarad		0	0	0	0	0	1	0	0	0	1
Edasilükkunud tulumaksuvara	15	3	0	0	0	3	3	0	0	0	3
Varad kindlustuslepingutest	29	0	0	44	0	44	0	0	2	0	2
Varad edasikindlustuslepingutest		0	0	11	-4	7	0	0	13	-4	9
Muud varad	24	65	0	-24	0	41	113	0	-30	0	83
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	25	8	0	0	0	8	10	0	0	0	10
Varad kokku		16 517	0	31	-4	16 544	14 727	0	-15	-4	14 708
Kohustused ja omakapital											
Võlgnevused krediidiasutustele	26	1 655	0	0	0	1 655	23	0	0	0	23
Klientide hoiused ja laenud	27	12 111	0	0	0	12 111	11 651	0	0	0	11 651
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	28	764	-524	0	0	240	689	-488	0	0	201
Tuletisinstrumendid	22	15	0	0	0	15	29	0	0	0	29
Lühiajalised tulumaksukohustused		5	0	0	0	5	10	0	0	0	10
Edasilükkunud tulumaksukohustused	15	11	0	0	9	20	10	0	0	1	11
Kohustused kindlustuslepingutest	29	0	512	153	-64	601	0	474	112	-3	583
Muud kohustused	30	85	12	-8	0	89	141	14	-11	0	144
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	31	12	0	0	0	12	10	0	0	0	10
Eraldised	32	116	0	-114	0	2	118	0	-115	0	3
Eelisinõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga kohustused	33	0	0	0	0	0	280	0	0	0	280
Omakapital		1 743	0	0	51	1 794	1 765	0	0	-2	1 763
sh Swedbank AS-i aktsionäridele kuuluv omakapital		1 743	0	0	51	1 794	1 765	0	0	-2	1 763
Kohustused ja omakapital kokku		16 517	0	31	-4	16 544	14 727	0	-14	-4	14 708

Grupp vaatas üle kindlustustegevuse liigitamise kindlustus- ja investeerimislepinguteks. Varasema arvestusmeetodi kohaselt liigitati kõik investeerimisriskiga kindlustuslepingud ja universaalse elukindlustuse lepingud investeerimislepinguteks, mida mõõdeti vastavalt IFRS 9-le. Olemasolu korral mõõdeti nende lepingutega seotud kindlustuskomponenti eraldi kindlustuslepinguna. IFRS 17 kohaselt ei ole selline lepingute osadeks jaotamine enam lubatud, mistõttu hinnati kõik lepingud ümber ja kõik olulise kindlustuskaitsega lepingud liigitati kindlustuslepinguteks ja mõõdeti kooskõlas IFRS 17-ga. Tulemuseks oli kogu universaalse elukindlustuse äriilini ja suurema osa investeerimisriskiga lepingute ümberliigitamine investeerimislepingutest kindlustuslepinguteks. Seisuga 1. jaanuar 2022 liigitati 524 miljonit eurot ümber kindlustuslepingutest tulenevateks kohustusteks. Lõppenud kindlustuskaitsega lepingute kohustusi, mis olid eelnevalt kindlustustehniliste eraldiste osa, ei lisatud kindlustuslepingute kohustustele IFRS 17 kohaselt, vaid liigitati seisuga 1. jaanuar 2022 ümber muudeks kohustusteks summas 12 miljonit. Kindlustustehnilised eraldised summas 114 miljonit eurot, mida varem kajastati eraldiste all, viidi uuele reale „Kindlustuslepingutest tulenevad kohustused”. Netomõju omakapitalile kokku esmase rakendamise kuupäeval koosneb üleminekuaegsest muutusest ja 2022. aasta tulemuste erinevusest summas -2

miljonit eurot.

Kõik Grupi edasikindlustuslepingud on ühtlasi kindlustuslepingud ja neid kajastatakse vastavalt IFRS 17-le.

Üleminekukuupeaval Grupp:

- tuvastas, kajastas ja mõõtis iga kindlustuslepingu rühma nii, nagu oleks IFRS 17 alati kohaldatud,
 - tuvastas, kajastas ja mõõtis kõiki varasid omandatud kindlustuslepingute rahavoogude puhul nii, nagu oleks IFRS 17 alati kohaldatud,
 - lõpetas kõikide olemasolevate saldode kajastamise, mis ei eksisteeriks siis, kui IFRS 17 oleks alati kohaldatud, ja
 - kajastas mis tahes netoerinevuse omakapitalis.
- Korrigeeritud tagasiulatuva meetodi rakendamine üldmudeli kohaselt mõõdetavale äritegevusele koosneb alljärgnevast:
- Lepingu täitmiseks vajalike eeldatavate rahavoogude ja riskiga korrigeerimise tavapärane mõõtmine üleminekukuupeaval, st rahavoogude prognoosimine üleminekukuupeava järgselt.
 - Riskiga korrigeerimise hindamine esmase kajastamise hetkel, kasutades riskiga korrigeerimise vabastamise mustrit nn tavalepingu puhul (tavaleping on määratletud eraldi iga toote- ja kehtivusrühma kombinatsiooni jaoks).
 - Lepingu täitmiseks vajalike eeldatavate rahavoogude (hõlmab ainult rahavoogusid kuni üleminekukuupeavani) hindamine esmasel kajastamisel, kasutades eeldatavate rahavoogude asemel tegelikke rahavoogusid (vastava perioodi jooksul).
 - Esialgse lepinguliste teenuste marginaali mõõtmine alljärgnevate summana (vastandmargiga):
 - lepingu täitmiseks vajalikud eeldatavad rahavood, mis sisaldavad ainult rahavoogusid kuni üleminekukuupeavani ja mida hinnatakse esmasel kajastamisel (nagu on toodud kolmandas loetelupunktis);
 - lepingu täitmiseks vajalikud eeldatavad rahavood, mis sisaldavad rahavooge pärast üleminekukuupeava ja mida mõõdetakse üleminekukuupeaval (nagu on toodud esimeses loetelupunktis); nende diskonteerimist jätkatakse kuni esmase kajastamise hetkeni.
 - ja riskiga korrigeerimine, mida hinnatakse esmase kajastamise hetkeni (nagu on toodud teises loetelupunktis).
 - Lepinguliste teenuste marginaali mõõtmine üleminekukuupeaval, arvestades esialgse lepinguliste teenuste marginaaliga (nagu on toodud eelmises loetelupunktis), samuti seda, kui palju kindlustuskaitset on üleminekukuupeavaks juba antud (tegelikult antud kaitse alusel) ja kui palju eeldatavasti antakse pärast üleminekukuupeava (tulevikuprognoosi alusel).
- Korrigeeritud tagasiulatuva meetodi rakendamine äritegevusele, mida mõõdetakse muutuvtasu meetodi kohaselt, algab sama kahe esimese sammuga nagu üldmudeli puhul ja seejärel tehakse edasised arvutused standardis kehtestatud reeglite kohaselt:
- esialgset lepinguliste teenuste marginaali hinnatakse alusvara väärtusena üleminekukuupeaval, mida on korrigeeritud alljärgneva:
 - lisades uuesti tegelikult makstud tasud (enne üleminekukuupeava);
 - lahutades lepingu täitmiseks vajalikud eeldatavad rahavood ja riskiga korrigeerimine tuleviku tarbeks (st pärast üleminekukuupeava);
 - lahutades tegelikud, alusvaraga (edaspidi alusvara) mitteseotud rahavood (enne üleminekukuupeava);
 - lahutades riskiga korrigeerimine üleminekukuupeavale eelneva perioodi eest.

Sellisel viisil hinnatud esialgset lepinguliste teenuste marginaali võib tõlgendada kui esmasel kajastamisel eeldatavat kasumit (alusvara väärtus, mida on vähendatud lepingu täitmiseks vajalike eeldatavate rahavoogude võrra ülemineku ajal, kujutab endast eeldatavat tulevast kasumit ja varasemad tasud, mida on vähendatud varasemate, alusvaraga mitteseotud rahavoogude võrra, kujutavad endast "varasemat" kasumit), mida on veelgi vähendatud riskiga korrigeerimisega (esindab ebakindlust tuleviku ja mineviku suhtes, st kogu riskiga korrigeerimine esmasel kajastamisel).

- lepinguliste teenuste marginaali mõõdetakse üleminekukuupeaval sama põhimõtte alusel nagu üldmudeli puhul.

Õiglase väärtuse meetod on olnud tehnilisest/rakenduslikust seisukohast kõige vähem nõudlikum, kuid see hõlmab ka eksperthinnangu elementi. Õiglase väärtuse (st tulevased rahavood omandava ettevõtte seisukohalt) lõpliku hindamise valikul kaaluti erinevaid meetodeid, kusjuures tulevased rahavood (mis kujutavad endast tulevase kohustusi Grupi seisukohalt) suurenesid üleminekukuupeaval 15% võrra haldus- ja riskitulemuse (st välja arvatud lepingu investeringu/garantiiosaga seotud tulemus) nüüdispuhasväärtusest. Seetõttu võrdub saadud lepinguliste teenuste marginaal üleminekukuupeaval 15%-ga haldus- ja riskitulemuse nüüdispuhasväärtusest.

Eelnimetatud meetodite rakendamise tulemusena vähenesid üleminekukuupeaval kindlustuslepingutest tulenevad kohustused 64 miljoni euro võrra ja edasikindlustuslepingute varad 4 miljoni euro võrra. Valdav osa sellest netomuutusest tuleneb tähtajalise elukindlustuse äriiliinist, millel on IFRS 17 kohaselt erinev kasumi kajastamise muster – kasumit oleks võinud kajastada varem võrreldes varasema raamatupidamisarvestusega.

39 Sündmused pärast bilansipäeva

29. veebruaril 2024 teatas Riigiprokuratuur Pangale, et kriminaalmenetlus Swedbank AS-i suhtes on lõpetatud. Riigiprokuratuuri poolt läbiviidud uurimine näitab, et kuritegu ei ole võimalik tõendada ja seetõttu on uurimine lõpetatud. Aastatel 2014–2016 läbi viidud menetlus uuris, kas Swedbank AS-is toimus rahapesu.

40 Panga kui iseseisva üksuse konsolideerimata põhjaruanded

Swedbanki konsolideerimata finantsaruanded on koostatud kooskõlas raamatupidamise seadusega ning ei ole Swedbank AS-i eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideerimata finantsaruanded" tähenduses.

Panga konsolideerimata koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	2023	2022
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil	648,5	267,2
Muu sarnane tulu	2,3	7,7
Intressi- ja muu sarnane tulu	650,8	274,9
Intressikulud	-119,3	-22,0
Neto intressi- ja muu sarnane tulu	531,5	252,9
Saadud dividendid	36,0	52,2
Vahendus- ja teenustasutulud	107,1	105,6
Vahendus- ja teenustasukulud	-26,6	-26,3
Neto teenustasutulu	80,5	79,3
Puhaskasum/-kahjum kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt	10,6	15,5
Puhaskasum/-kahjum mitte-kauplemise eesmärgil hoitavatelt finantsinstrumentidelt	2,7	-5,3
Muud tulud	11,8	11,1
Tulud kokku	673,1	405,7
Personalikulud	-65,0	-63,1
Muud üldhalduskulud	-103,0	-83,7
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	-6,8	-7,2
Kulud kokku enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid ja tulumaksu	-174,8	-154,0
Krediidikahjumid/-kasumid	3,5	-13,8
Materiaalse põhivara allahindlus	0,0	-0,9
Kriisilahendusfondi maksed	-3,4	-3,9
Kasum enne tulumaksu	498,4	233,1
Tulumaks	-70,4	-25,3
Aruandeaasta kasum	428,0	207,8
Koondkasum kokku	428,0	207,8

Panga konsolideerimata finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	2023	2022
Varad		
Raha ja nõuded keskpankadele	3 092	2 846
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad.	82	137
Laenud krediitiasutustele	826	1 026
Laenud klientidele	10 191	9 590
Tuletisinstrumendid	19	29
Aktsiad ja osalused	2	2
Investeeringud sidusettevõtetesse	1	1
Investeeringud tütarettevõtetesse	117	120
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	4	3
Muud varad	40	65
Materiaalne põhivara	25	23
Varad kokku	14 399	13 842
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Võlgnevused krediitiasutustele	17	23
Klientide hoiused ja laenud	11 790	11 693
Tuletisinstrumendid	22	29
Lühiajalised tulumaksukohustused	19	9
Muud kohustused	134	106
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	10	8
Eelisnõudeõiguseta kohustused	472	280
Kohustused kokku	12 464	12 148
Omakapital		
Aktsiakapital	85	85
Ülekurss	31	31
Reservid	42	42
Jaotamata kasum	1 349	1 328
Aruandeaasta kasum	428	208
Omakapital kokku	1 935	1 694
Kohustused ja omakapital kokku	14 399	13 842

Panga konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Omanikele kuuluv omakapital						
Miljonites eurodes	Aktsia- kapital	Ülekurs	Reservid	Aruandeaasta kasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Algsaldo 1.01.2022	85	31	42	186	1 326	1 670
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-186	186	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-183	-183
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB (publ)-le	0	0	0	0	-2	-2
Koondkasum kokku	0	0	0	208	0	208
Lõppsaldo, 31.12.2022	85	31	42	208	1 328	1 694
Algsaldo 1.01.2023	85	31	42	208	1 328	1 694
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-208	208	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-186	-186
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	0	0	0	0	2	2
Aktsiate hüvitamine Swedbank AB (publ)-le	0	0	0	0	-2	-2
Koondkasum kokku	0	0	0	428	0	428
Lõppsaldo, 31.12.2023	85	31	42	428	1 349	1 935
					2023	2022
Omakapital kokku					1 935	1 694
Tütarettevõtete soetusmaksumus					-117	-120
Tütarettevõtete soetusmaksus kapitaliosaluse meetodil ¹					239	189
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku					2 057	1 763

1) Võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses IFRS 17-i vastuvõtmisega. Täpsem teave on toodud lisades 38.

Panga konsolideerimata rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	2023	2022
Äritegevus		
Kasum enne tulumaksu	498	233
Krediidikahjumid	-3	14
Intressitulu	-651	-275
Intressikulu	119	22
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	8
Dividendid tütarettevõtetest	-36	-52
Aktsiapõhised viitvõlad töötajatele	2	0
Äritegevuse korrigeerimised kokku	-562	-283
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus (neto)		
Ettemaksete muutus	-1	0
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	200	-979
Õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatud väärpaberite muutus	56	2 080
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	3	4
Laenude muutus	-578	-564
Muude varade muutus	24	-32
Teistele pankadele tasutavate lühiajaliste võlgnevuste muutus	-6	-12
Nõudmiseni hoiuste muutus	-1 988	-580
Tähtajaliste hoiuste muutus	2 055	150
Muude kohustuste muutus	29	43
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste korrigeerimised kokku	-206	110
Saadud intressid	628	287
Makstud intressid	-87	-22
Makstud tulumaks	-62	-21
Rahavood äritegevusest	209	304
Investeeringustegevus		
Saadud dividendid	36	52
Tütarettevõtte müük	4	0
Materiaalse põhivara soetamine	-4	-2
Rahavood investeeringustegevusest	36	50
Finantseerimistegevus		
Keskpangalt ja valitsuselt saadud arvelduslaenud	0	-1 645
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu võtmine	350	0
Eelisnõudeõiguseta kõrgema nõudeõiguse järguga laenud, laenu tagasi maksmine	-160	280
Rendimaksud	-4	-4
Makstud dividendid	-186	-183
Aktsiapõhised maksed töötajatele	-2	-2
Rahavood finantseerimistegevusest	-2	-1 554
Raha ja raha ekvivalentide muutus	243	-1 200
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	2 754	3 954
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2 997	2 754
Panga konsolideerimata raha ja raha ekvivalendid		
Miljonites eurodes	2023	2022
Raha	105	96
Nõuded keskpangale	2 872	2 633
Kontod ja hoiused teistes pankades	20	25
Kokku	2 997	2 754

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank AS-i aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank AS-i (*Pank*) ja selle tütarettevõtete (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 4. märtsil 2024 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud kasumiaruannet ja muu koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

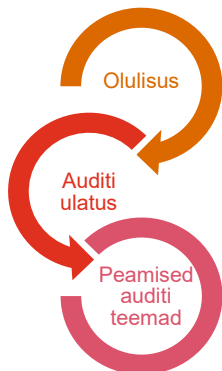
Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Pangale ja selle emaettevõttele ja tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse §-i 59¹ poolt.

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2023 - 31. detsember 2023 jooksul Pangale ja tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande Lisas 11.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte



- Kontserni auditi olulisus on 28,25 miljonit eurot, mis on ligikaudu 5% kasumist enne makse.
- PwC Eesti viis läbi täismahus auditi Kontserni ettevõtete osas, mis hõlmas sisuliselt kogu Kontserni konsolideeritud varasid ja tulusid.
- Peamised auditi teemad on eeldatav krediidikahju klientidele antud laenudelt ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine.

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamiste mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Kontserni auditi olulisus	28,25 miljonit eurot
Kuidas me selle määrasime	Ligikaudu 5% kasumist enne makse
Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus	Kasutasime seda näitajat olulisuse arvutamiseks, kuna kasum enne tulumaksu on peamine mõõdik, millest lähtutakse Kontserni tegevuse hindamisel ja tulemuslikkuse võtmenäitaja juhatuse ja nõukogu jaoks. Valisime 5% määra, mis jääb selle kvalitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavasse vahemikku.

Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<i>Eeldatav krediitkahju klientidele antud laenudelt</i> <i>(detailsem informatsioon on toodud lisas 2 "Arvestuspõhimõtted", lisas 3.1 "Krediidirisk", lisas 14 "Krediitkahjumid/-kasumid", lisas 18 "Laenud klientidele").</i> Seisuga 31. detsember 2023 oli klientidele antud laenude bilansiline väärtus kokku 10 262 miljonit eurot, mis sisaldas väärtuse langusest tulenevat allahindlust eeldatavate krediitkahjude katteks summas 50 miljonit eurot. Keskendusime sellele valdkonnale, kuna standardi IFRS 9 "Finantsinstrumendid" kohane kolmetasandiline eeldatava krediitkahju (ECL) mudel nõuab juhtkonnalt keeruliste arvutuste kasutamist, mis sisaldavad subjektiivseid sisendeid hindamiseks eeldatavate krediitkahjude ajastust ja suurust. ECL mudeli peamised parameetrid on: • laenude klassifitseerimine kolme tasandisse olulise krediidiriski suurenemise hinnangu põhjal; • krediidiriski parameetrite hindamine nagu maksejõuetuse tõenäosus (PD), laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (LGD) ja maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (EAD) tuginedes keerulistel modelleerimise tehnikatel ja juhtkonna hinnangutel; • tulevikku vaatava ja tõenäosustega kaalutud info kasutamine eeldatava krediitkahju hindamisel; • mudelijärgse allahindluse korrigeerimine eksperthinnangu alusel.	Hindasime, et Kontserni klientidele antud laenude eeldatavate krediitkahjude arvestamisega seotud raamatupidamise arvestuspõhimõtted vastavad rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS) läbi iga olulise eeldatava krediitkahju mudeli komponendi: EAD, PD, LGD, maksejõuetuse definitsioon ja oluline krediidiriski suurenemine, makromajanduslikud stsenaariumid. Hindasime ECL arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud peamiste kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust: • kontrollid laenude alusandmete süsteemi sisestamise osas; • kontrollid tagatise hindamisprotsessis, sealhulgas tagatiste automaatset indekseerimist; • laenude jälgimisega seotud kontrollimehhanismide ülesehitus ja tõhusus, sealhulgas klientidele õigete skooringu/ reitingu klasside määramine. Viisime läbi detailsed auditiprotseduurid järgmistes valdkondades: • ECL arvutussüsteemis kasutatud alusandmete täielikkuse ja korrektsuse testimine; • ECL arvutussüsteemides kasutatavate oluliste sisendite vastavus IFRS 9 metodoloogiale; • 12 kuu ja kogu eluea ECL arvutuste korrektsus ning vastavus IFRS 9 metodoloogiale; • diskonteerimise korrektsus ECL arvutustes; • laenude tasanditesse määramisel kasutatud alusandmete korrektsus ja täielikkus (sealhulgas olulise krediidiriski suurenemise kriteeriumite korrektne rakendamine ja maksejõuetuse definitsiooni korrektne rakendamine). Lisaks on meie kvantitatiivse modelleerimise eksperdid viinud läbi detailsed arvutused valimisse sattunud laenude ECL-i ja mudeli väljundite osas veendumaks, et ECL arvutatakse korrektselt ning et see vastab meie poolt püstitatud ootustele.

Hindasime oluliste allahindluse mudeli sisenditeks olevate juhtkonnapiirangute hinnangute mõistlikkust, nagu näiteks hinnangud erinevate stsenaariumite osakaalude ning oluliste makromajanduslike prognooside osas ning 31. detsembri 2023 seisuga rakendatud mudelijärgse allahindluse korrigeerimine eksperthinnangu alusel.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine

(vt lisa 2 punkt 3.10 „Kindlustuslepingud”, lisa 3.5 „Kindlustusriskid”, lisa 29 „Kindlustuslepingute varad ja kohustused”).

Seisuga 31. detsember 2023 olid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku summas 645 miljonit eurot.

See valdkond hõlmab olulisi hinnanguid kasutatud eelduste ja keerukate arvutusmodelite kohta. Samuti on tehtud olulisi otsuseid erinevate meetodikaelementide kohta, mis on võetud kasutusele ja mida rakendatakse mudelites standardi IFRS 17 kohaste tulemuste arvutamiseks.

Kindlustussektorile tavapäraselt kasutab Kontsern kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamise toetamiseks kindlustusmatemaatilisi hindamismudeleid. Mudelite keerukus, sealhulgas suurte andmemahutuste töötlemine, võib põhjustada vigu nende ülesehituse, rakendamise, või andmetele esitatud oluliste nõuete tõttu. Lisaks on arvutustes kasutatud eeldustel, mis muuhulgas koosnevad finantsriskiga seotud eeldustest (nt diskontomäärad) ja mittefinantsriskiga seotud eeldustest (nt suurem, haigestumus ja klientide käitumine), oluline mõju kohustuste mahule.

Standardi IFRS 17 rakendamine nõuab Kontsernilt uue standardi nõuete tõlgendamist ja oluliste otsuste tegemist oma arvestuspõhimõtete väljatöötamisel.

Seoses standardi IFRS 17 kasutuselevõtuga juhtkonna poolt käesoleval aastal korrigeeritakse 2022. majandusaasta ja 1. jaanuari 2022 üleminekubilansi võrdlusandmeid, et viia need vastavusse uue standardiga. Üldmainitud olulised otsused mõjutavad neid võrdlusperioode.

Meie auditiprotseduurid hõlmasid alljärgnevat, kuid ei piirdunud sellega:

- Meie aktuaarist ekspertide kaasamine, et hinnata ettevõtte metoodikat ja kasutatud eeldusi ning testida kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi.
- Oleme viinud läbi järgmised tegevused seoses standardi IFRS 17 kasutuselevõtuiga:
 - peamiste kindlustusmatemaatiliste otsuste ja eelduste põhjendatuse hindamine üleminekumeetodite rakendamisel (täielikult tagasiulatuva, korrigeeritud tagasiulatuva ja õiglase väärtuse meetodid) iga tooterühma kohta, standardi IFRS 17 rakendamine kasumiosalusega lepingute puhul ning kindlustusmaksete jaotamise meetodi tingimustele vastamise testimine;
 - arvutuste, protsesside ja tööriistade, mis on välja töötatud kindlustus- ja edasikindlustuslepingute korrigeeritud tagasiulatuva lepinguliste teenuste marginaali ja õiglase väärtuse kindlaks tegemiseks, üksikasjalik testimine kohaldatavate lepingute puhul standardi IFRS 17 kasutuselevõtu üleminekukuu päeval, mis puudutab algbilanssi ja korrigeeritud võrdlusandmeid.
- Oleme hinnanud aktuaarsetes mudelites kasutatud eelduste põhjendatust, sh nende tuletamist ja võrdlust kogemuste analüüsi või muude allikatega.
- Oleme viinud läbi põhjalikud auditiprotseduurid järgmistes valdkondades:
 - diskonteerimata tuleviku väljamakseteks kohustiste rahavoogude arvutamine;
 - diskonteeritud tuleviku väljamakseteks kohustiste rahavoogude arvutamine, koos kehtivate ja fikseeritud intressimääradega;
 - kohustis tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldise riskiga korrigeerimise arvutamine;
 - kohustis tuleviku väljamakseteks lepinguliste teenusemarginaali ja kahjumi komponendi arvutamine;

- kindlustuslepingute sõlmimise rahavoogude amortisatsioon;
- tuleviku väljamakseteks kohustiste ja rahuldamata nõuete eraldise muutuste analüüs.
- Oleme läbi viinud põhjalikud auditiprotseduurid aktuaarsetes mudelites kasutatud sisendandmete täielikkuse, täpsuse ja asjakohasuse kohta.
- Oleme hinnanud kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud avalikustatud teabe vastavust nõuetele, mis on kirjeldatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardites, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Kuidas me kujundasime oma auditi ulatuse

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Kontserni struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tegevusvaldkonda, milles Kontsern tegutseb.

Kontsern koosneb mitmetest ettevõtetest, mille kohta on info avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande Lisas 1. Oma riski ja olulisuse hinnangute alusel otsustasime, millised ettevõtted vajasisid täisulatuses auditit, võttes arvesse iga üksuse suhtelist olulisust Kontserni jaoks ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande iga kirje suhtes saavutatud kaetust. Täisulatuses audit viidi läbi PwC Eesti poolt, mis hõlmas sisuliselt kogu Kontserni konsolideeritud varasid ja tulusid.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu Kontsernist ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes ja muus informatsioonis, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel ohtude kõrvaldamiseks rakendatud meetmete või kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Swedbank AS-i kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 25. aprillil 2019, 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta suhtes. Meid on uuesti audiitoriks määratud vastavalt vahepealsetel aastatel toimunud aktsionäride otsustele ning meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Swedbank AS-ile kui avaliku huvi üksusele on kokku 5 aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Swedbank AS-i audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

4. märts 2024
Tallinn, Eesti

Juhatuse avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardite tõlgendustega ning kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank AS-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse hinnangul on Swedbank AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.



Olavi Lepp
Juhatuse esimees



Anna Kõuts
Juhatuse liige

Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbank AS-i puhaskasumi summas 480 miljonit eurot. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2023. aasta puhaskasum summas 480 miljonit eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1 419 miljonit eurot, kokku 1 899 miljonit eurot, järgnevalt:

Miljonites eurodes	2023
Swedbank Eesti 2023. aasta puhaskasum	480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 419
Jaotamata kasum kokku	1 899
Dividendidena maksta	626
Jaotamata kasumi saldo	1 272



Olavi Lepp
Juhatuse esimees

Swedbank AS-i ainuaktsionäri otsused

The resolutions of the sole shareholder of Swedbank AS

25. märts 2024, Riias
March 25, 2024, in Riga

Swedbank AS, registrikood: 10060701, aadress: Liivalaia 8, Tallinn,
Swedbank AS, registry code: 10060701, address: Liivalaia 8, Tallinn

Swedbank AS-i aktsiakapitali suurus on 85 000 000 Eurot ning see on jagatud 85 000 000 nimeliseks aktsiaks, nimiväärtusega üks (1) Euro. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe (1) hääle. Swedbank AS-i ainuaktsionär Swedbank Baltics AS (registrikood: 40203295309, aadress: Riga, Balasta dambis 15, LV-1048 Läti) tegi alljärgneva otsuse:

The share capital of Swedbank AS is 85 000 000 Euros, which is divided into 85 000 000 registered shares, with a nominal value of one (1) Euro. Each share gives one (1) vote at the general meeting of shareholders. The sole shareholder of Swedbank AS, Swedbank Baltics AS (registry code: 40203295309, address: Riga, Balasta dambis 15, LV-1048 Latvia) adopted following resolution:

Otsused:

Resolutions:

1. Kinnitada 2023.a. majandusaasta aruanne, mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest, tegevusaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest.

To approve the Annual Report 2023, consisting of the annual accounts, management report, the proposal for distribution of profit and the auditors' report.

2. Kinnitada Swedbank AS 2023.a. majandusaasta puhaskasum summas 428 046 933 eurot ja Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi puhaskasum summas 480 169 360 eurot. Maksta eelmiste perioodide Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi jaotamata kasumi (summas 1 418 597 133 eurot) arvelt dividende summas 376 400 000 eurot. Dividendide väljamaksmise kuupäev on 25. märts 2024.a. Jätta kasumi jääk summas 1 522 366 493 eurot jaotamata. Juhatuse ettepanekus kajastatud ülejäänud dividendide summa osas otsustatakse hiljem.

To approve the financial year 2023 net profit of Swedbank AS in the amount of 428 046 933 Euros and Swedbank AS consolidation group's net profit in the amount of 480 169 360 Euros. To pay out dividends in the amount of 376 400 000 Euros from the retained earnings of previous financial periods (1 418 597 133 Euros) of Swedbank AS consolidation group. Dividend payment date is March 25th, 2024. To retain the balance of total earnings in the amount of 1 522 366 493 Euros, undistributed. The resolution about the remaining amount of dividends reflected in the management board's proposal will be taken later.

3. Valida Swedbank AS-i 2024. ja 2025. majandusaastate sõltumatuks audiitoriks registreeritud audiitorühing AS PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, tegevusluba nr 6) ja volitada juhatust sõlmima audiitorühinguga AS PricewaterhouseCoopers audiitorteenuse leping 2024. ja 2025. majandusaastateks.

To elect registered firm of auditors AS PricewaterhouseCoopers (registration code No 10142876, license No.6) as Swedbank AS independent auditor for the financial years 2024

and 2025 and to authorise the Management Board to conclude an audit service agreement for the financial years 2024 and 2025 with the audit firm AS PricewaterhouseCoopers.

Swedbank Baltics AS esindaja nimi ja allkiri
Name and signature of representative of Swedbank Baltics AS



Jon Lidfelt
Swedbank Baltics AS
Juhatuse esimees
Chairman of the Management Board

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused (pangad)	64191	625317813	98.15%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6310310
E-posti aadress	info@swedbank.ee
Veebilehe aadress	https://swedbank.ee