



# Aastaruanne 2021

Swedbank AS

# Sisukord

Sisukord	2
Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne ja lisad	14
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	73
Juhatuse avaldus	80
Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks	81

# Tegevusaruanne

## 1 Konsolideeritud aastaaruande periood

01.01.2021 – 31.12.2021

## 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
Faks	+372 6310 410
E-post	info@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

**Põhitegevusala.** Swedbank AS on aktsiakapitalil põhinev krediitiasutus, mis võtab Eesti Panga väljastatud litsentsi alusel mittepõhitegevusala turuosalistelt vastu hoiuseid ja muid tagasimakstavaid vahendeid ning annab selliseid vahendeid laenuks. Lisaks on Swedbank AS-il õigus pakkuda teisi finantsteenuseid vastavalt Krediitiasutuste 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 6131 324
Faks	+372 6131 493
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 6131 606
Faks	+372 6131 130
E-post	elukindlustus@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
Faks	+372 888 2221
E-post	varakindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

**Põhitegevusala.** Varakindlustus.

Nimi	Swedbank Support OÜ
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 10118 Tallinn, Eesti
Registrikood	10425396
Registreerimise kuupäev ja koht	14. oktoober 1993, Tallinn
Telefon	+372 6131 422
Faks	+372 6131 404
E-post	firma@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

**Põhitegevusala.** IT-teenused.

### 3 Ülevaade Panga ja Grupi seisundist, tegevusest ja arengust ning Grupi finantstulemuste analüüs

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

Panga 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid Swedbank Liising AS-i (sh selle tütarettevõtet Ektornet Project Estonia I OÜ), Swedbank Support OÜ-d, Swedbank Life Insurance SE-d, Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi koos Swedbank Eesti või Grupp) ja tema osalusi sidusettevõtetes. Swedbank AS-ile kuulub 100% selle tütarettevõtete aktsiatest. Detailsem teave Grupi ettevõtete investeeringute kohta on toodud Lisas 1. Ettevõtte ülevaade.

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

Swedbank Life Insurance 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. aastal sai Swedbank AB (publ) vajalikud välised kinnitused ning asutas Balti tütarettevõttena valdusühingu Swedbank Baltics AS. 2021. aasta 1. oktoobrist kuulub Swedbank Baltics AS-ile 100% Panga aktsiatest, kuid Panga lõplik emaettevõtte on Swedbank AB (publ).

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

#### Majanduskeskkond ja majanduslik väljavaade

Eesti majandus kasvas 2021. aastal 8%. Pensionisambast raha välja võtmine suurendas tarbimist ning investeerimismahud kasvasid ühe ettevõtte suurte IT-investeeringute toel. Vaatamata kogumajanduse kiirele kasvule, ei ole majutus- ja toitlustus, hulgikaubandus, metsandus ja töötlev tööstus – majandustegevused, mis moodustasid ligikaudu neljandiku riigi SKT-st – veel taastunud 2019. aasta kriisieelsele tasemele. Taastus ettevõtete ja eraklientide laenuõudlus. Kinnisvaraturg oli väga aktiivne ja eluasemete hinnad on kasvanud märkimisväärselt.

2022. aastal on oodata 3,5-protsendilist SKT kasvu; suuremat kasvu piiravad kõrged energiahinnad. Kõrged elektri hinnad mõjutavad ka edaspidi teiste kaupade ja teenuste hindu; tugev nõudlus ja tarne kitsaskohad kiirendavad inflatsiooni veelgi. Swedbank Eesti prognoosi kohaselt kiireneb tarbijahinna kasv 4,6 protsendilt (2021. aastal) tänava 6 protsendini. Jõuline majanduskasv on suurendanud nõudlust tööjõu järele ning meie prognoosi järgi 2022. aastal tööhõive kasvab (pärast langust eelneva kahe aasta vältel). Eeldatavasti kiirendab tööjõupuuduse, inflatsiooniootuste ja aasta alguse kiire alampalga tõusu kombinatsioon 2022. aastal palgakasvu 7,5 protsendini. Majanduse väljavaatele lisab ebakindlust aastaaruande kirjutamise ajal toimuv sõda Ukrainas.

#### Swedbanki strateegiline suund

Aitame paljudel inimestel ja ettevõtetel luua paremat tulevikku. Oma eesmärgi oleme järginud kogu Panga 200-aastase teekonna vältel. Oleme Panga algusaegadest saati uskunud, et kõigil peab olema võimalus oma rahalise olukorra parandamiseks. Ka täna liigume sama eesmärgi poole ning usume, et pakkudes oma koduturgudel klientidele igapäevaselt asjakohaseid nõuandeid,

teenuseid ja tooteid, avaldame inimeste eludele ja ühiskonnale positiivset mõju.

**Rahaliselt stabiilne ja jätkusuutlik ühiskond.** Meie visioon põhineb uskumusel, et koostöös oma ulatusliku kliendibaasiga saame jätkata muudatuste juhtimist ning ühiskonda seeläbi märkimisväärselt mõjutada. Liigume ühiskonna poole, mis on jätkusuutlik pidades silmas keskkonnaalaseid, sotsiaalseid, rahalisi ja eetilisi aspekte. Usume, et jätkusuutlik pank, millel on jätkusuutlikud kliendid, aitab kaasa üleminekule pikaajaliselt jätkusuutlikule ühiskonnale.

**Muudame klientide rahaasjad lihtsamaks.** Lubame oma klientidele, et juhendame neid lähtudes nende vajadustest, aitame neil teha jätkusuutlikumaid otsuseid, pakume neile aktiivset tuge ja aitame keeruka muuta lihtsaks. Kliendid on meie edu alus ning pakume neile väärtust ja tuge kogu nende elu vältel.

**Avatud, lihtne, hooliv.** Meie väärtused moodustavad meie identiteedi tuuma ning on Panga kultuuri aluseks. Oleme oma klientidele otsekohene, aus ja usaldusväärne partner. Tagame selge, hõlpsasti mõistetava ja ligipääsetava panganduskogemuse. Oleme oma klientidele pühendunud, abivalmid ja tähelepanelikud nende vajaduste suhtes.

**Meie alustalad.** Alustalad on äärmiselt olulised Panga eesmärgi, visiooni ja kliendilubaduse täitmiseks. Tagame töötajale atraktiivse töökoha, mille kultuur on rajatud kaasatusele ja vastutuse võtmisele. Peame toimima kui tõhus, kasumlik ja nõuetele vastav pank ja finantsteenuste platvorm. Samuti on tähtis, et meil oleks standardne, töökindel ja kasvu võimaldav finantstaristu.

#### Swedbank Eesti ärimudel

Keskendume jätkusuutlikule väärtusloomele oma sidusrühmade jaoks ning oleme seetõttu seadnud endale eesmärgiks tagada investeeritava kapitali konkurentsivõimeline tootlus, juhtival tasemel kulutõhusus, tõhus riskijuhtimine ning suurepärase kliendikogemuse, pühendudes samal ajal ka jätkusuutlikkusele.

#### Investeeritud kapitali konkurentsivõimeline tootlus ja juhtival tasemel kulutõhusus

Loome aktsionäridele väärtust prognoositava, pikaajalise ja kasumliku kasvuga ja efektiivsusega. Kiirest kasvust enam väärtustame järjepidevat kasumlikkust, sest see tagab meie klientidele, omanikele ja ühiskonnale stabiilsuse ja prognoositavuse. Seega ei järgi me lühiajalisi turutrende ning hinnastame oma tooteid riski- ja kapitalinõuete põhjal. Tugevaid majandustulemusi aitab meil kindlustada ka kulutõhusus, mis on turu juhtival tasemel. See võimaldab meil järjepidevalt oma toodetesse ja kanalitesse investeerida ning pakkuda klientidele konkurentsivõimelisi hindu.

#### Usaldusväärne riskijuhtimine

Panga tegevuses on kindel ja usaldusväärne riskijuhtimine aluseks usaldusele loomisele ja ettevõtte pikaajalisusele. See võimaldab meil oma tegevust finantseerida klientide hoiuste ja kapitalituru rahastuse kaudu, et laenata majapidamistele ja ettevõtetele raha konkurentsivõimeliste hindade juures, ning seda isegi majanduslikult rasketel aegadel. Lisaks võimaldab see meil teha teadlikke ja usaldusväärseid otsuseid, tasakaalustades riskid, tootluse ja turuosa. Digitaalsetele lahendustele üleminekul on meie eesmärgiks ka kõigi süsteemide kõrgel tasemel stabiilsus, ligipääsetavus ja infoturve, tagamaks pikaajalised kliendisuhed ja usalduse.

#### Rahaasjad klientide jaoks lihtsamaks

Loome klientidele väärtust teenindades neid proaktiivselt, tehes aja- ja asjakohaseid pakkumisi, mille puhul on arvesse võetud klientide vajadusi ja eelistatud kanaleid. Keskendume stabiilsele taristule ja kindlale digivõimekusele, et tagada toodete ja teenuste ligipääsetavus ajal ja kohas, kus neid tarvis on. Klientidele kõrge väärtuse loomine on jätkusuutliku

kasumlikkuse eeltingimus. Samuti aitab see tagada, et meie kliendid valivad Swedbank Eesti usaldusväärseks partneriks oma finantskasvu teekonnal.

#### Jätkusuutlikkuse integreerimine pangas ja klientide seas

Kooskõlas Swedbank Eesti uue strateegilise suunaga uuendati ka ettevõtte jätkusuutlikkuse raamistikku. Swedbank Eesti jaoks hõlmab jätkusuutlikkus keskkondlikke, sotsiaalseid ning finants-, juhtimis- ja eetikaalseid aspekte. Muuhulgas tähendab jätkusuutlikkus austust keskkonna, inim- ja tööõiguste ning ärieetika vastu, samuti nende kaitsmist. Toetame üleminekut keskkonnahoidlikule ühiskonnale oma süsinikujalajälje vähendamise teel, samuti oma investeeringute ning klientidele pakutavate finantseerimistegevuste ja -teenuste kaudu. Oleme kaasatud ühiskonna ja kogukondade tegevuses ning võtame vastutuse oma struktuurse tähtsuse eest finantssüsteemis.

#### Ettevõtte areng

##### COVID-19

2021. aastal tulid kõikjal maailmas turule COVID-19 vaktsiinid. Riikide valitsused tegid vaktsiinide kasutuselevõtmisel ning koroonaviiruse rekordilise leviku kontrolli alla saamisel edusamme, kuid pidid rinda pistma ka tagasilöökidega. Arvestades paljude ühiskondade vaktsineerimisega seotud kõhkli, vaktsiinide tõhususe vähenemise loomuliku kulgu ning uusi viiruse variante, sh delta- ja omikronitüve, põhjustas COVID-19 2021.a jätkuvalt probleeme kogukondadele, tervishoiu-süsteemidele ja valitsustele.

Samas kohanesid inimesed ja ettevõtted eluga pandeemiaga kaasnenud takistuste ja ebakindluse keskkonnas. Eratarbimise tase taastus ning surve äriklientidele, eriti teenindus- ja jaemüügisektoris, vähenes, sest valitsused leevendasid järkjärgult piiranguid ning ärikliendid kohandasid oma ärimudeleid vastavalt ebakindlusele ärikeskkonnas. Swedbank Eesti jätkas era- ja äriklientide ning kohalike kogukondade toetamist, et aidata neil seljutada pandeemiast tingitud raskusi. Samas oli klientide taotluste hulk uute või täiendavate toetusmeetmete osas väike.

#### Digitalsed funktsioonid ja teenused

Pandeemia on kiirendanud üleminekut digiteenustele ning Swedbank Eesti on jätkuvalt keskendunud klientide jaoks väärtuse loomisele Panga digikanalites. Panga teenuste ja toodete kättesaadavuse parandamiseks avasime nii era- kui ka äriklientidele videokõne kaudu pakutava nõustamisteenuse. Videonõustamise lisandumine oli vastus kaugnõustamise nõudluse kasvule ning meie kliendid on seda uut lahendust hea meelega kasutama asunud.

Samuti jätkas Swedbank Eesti äriklientidele suunatud kaugteeninduse täiustamist, alustades ärikliendi krediitkaartide edastamisest posti teel. Nii saavad ärikliendid valida uue või uuendatud krediitkaardi kättetoimetamise viisiks postiteenuse ning teha kõik asjakohased toimingud internetis, ilma pangakontorit külastamata. Lisaks alustati ettevõtete ja eraisikute pangakaartide kättetoimetamist välismaale.

Aitamaks klientidel teha teadlikumaid otsuseid, küsis Pank 2021. aasta vältel klientidelt isikupärastatud nõustamise nõusolekut. Samuti jätkasime kliendiandmetel põhinevate personaalsete pakumiste arendamist ja edastamist panga mobiililäbis. Nüüdsest saavad meie kliendid mitmesuguseid personaalseid pakumisi ja sõnumeid vastavalt sündmustele nende elus, nt sünnipäevaõnnitlusi, võimalust avada lapsele konto, autolaenu- ja liisingu pakumisi, erinevate sooduspakumiste meeldetuletusi.

#### Kliendimugavus

Arvestades, et pandeemia esimeste lainete järel taasavati riigipiirid ning elavnes rahvusvaheline reisimine, lisas Swedbank Eesti reisikindlustuspakettidele ning krediitkaardi kindlustusele täiendava arstiabi ja reisi tühistamise kindlustuskatte.

Väikeettevõtete vajaduste rahuldamiseks tõi Pank turule äriklientide maksete paketti, mille puhul on ühe deebetkaardi kuutasu ning kuni 20 makse teenustasud kaetud fikseeritud 2-eurose kuumaksega.

Lihtsate maksevõimaluste valiku laiendamiseks lisas Swedbank Eesti pärast Garmin Pay ja Fitbit Pay edukat turule toomist 2020. aastal digirahakottide valikusse ka Xiaomi Pay – nüüd saavad kliendid teha viipemakseid ka Xiaomi nutikella abil.

2021. aastal kasvas meie klientide vastu suunatud digipettuste katsete arv. Klientide kaitsmiseks avaldasime erinevate kanalite kaudu õppematerjale ja asjakohast teavet, et suurendada inimeste teadlikkust ohtudest.

Eesti pensionireformi tulemusel, millega võimaldati inimestel oma säästud II pensionisambast välja võtta enne pensioniea saabumist, vähenes Swedbank Eesti II samba pensionifondides valitsetavate varade hulk. Sellegipoolest püsivad fondid tugevad ning muudatus ei mõjuta nende inimeste investeeringuid, kes otsustasid II samba investeeringutega jätkata. Pensionireformi mõju kandub üle käesolevasse aastasse ning sellele lisandub nii üldine majandusolukorra paranemine kui ka välisinvesteeringute kasutamise oodatav kasv. Enamik meie klientidest otsustas II pensionisambasse sissemaksete tegemist siiski jätkata. Swedbank Eesti peab oluliseks inimeste säästmisharjumuste arendamist ja pensionipõlve kindlustamist.

#### Võitlus finantskuritegevusega

Swedbank Eesti üks olulisemaid kohustusi on hoida ära selliste ülekannete liikumist Panga kaudu, mis on seotud kriminaalse tegevuse või terrorismi rahastamisega.

2021. aasta jaanuaris käivitati Swedbank Grupis pikaajaline rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise (AML/CTF) ning sanktsioonide ümberkujundamise programm, mille eesmärk on tagada Pangas finantstööstuse parimate tavade järgimine. Kõnealune programm näeb ette kontrollmeetmete arendamist ja täiustamist ning sellega tagatakse Panga kindel riskimaanduse mudel ja korraldus. Seda võimaldavad integreeritud süsteemid, andmed ja infrastruktuur, mis loovad tugeva ja läbipaistva aluse Panga AML/CTF-alasele tööle. Programmi eesmärk on hoida Pank finantskuritegevusevastases võitluses esirinnas, et leevendada Rootsi ja Eesti Finantsinspektsiooni uurimistes tuvastatud vajakajäämisi. Programmi rakendamine on töös ning jätkub ka tulevikus. Lisaks loodi 2021. aastal Pangas Finantskuritegevuse ennetamise üksus (*Anti-Financial Crime – AFC*), et AML/CTF valdkonna tööd veelgi tõhusamaks muuta.

#### Juhtimiskorraldus ja -kultuur

Aastatel 2020–2021 hindas ja tugevdas Swedbank AB (publ) ettevõttesiseses juhtimiskorra mudelit ja raamistikku, et tagada asjakohane juhtimiskorralduse mudel ning grupiülene tõhus juhtimiskord, sisekontroll ja riskihaldus.

2020. aastal läbiviidud Swedbank Grupi juhtimiskorralduse mudeli ülevaatuse tulemusel loodi 2021. aasta alguses Balti panganduse eraldiseisva juhtimiskorralduse projekt. Selle projekti raames keskenduti Balti panganduse organisatsiooniliste ja juriidiliste struktuuride lähendamisele, Balti panganduse tüarettevõtete tugevdamisele, tagades seejuures, et kõik kohustuslikud rollid ja funktsioonid on esindatud ning et äriühingus olemas on selge aruandlusliin; samuti pandi rõhku sellele, et juhtkonnal oleks võimalik oma kohustusi täies mahus täita ning äriühingu eest vastutust võtta, tagades osade funktsioonide täitmise allhanke korras.

2021. aasta jooksul viidi hulk Swedbank Grupile aruandvaid üksuseid (sh riski, vastavuskontrolli, AFC ja õigusosakond) üle Swedbank Eesti alluvusse ning otsene aruandlusliin liikus Swedbank Eesti juhatuse juurde, tühustades nii vastutust. Planeeritud muudatused viiakse lõpule 2022. aasta jooksul.

Lisaks tugevdati Euroopa Keskpanngalt (EKP) saadud soovitude kohaselt Swedbank Eesti nõukogu täiendava välisliikme ametisse nimetamisega. Lisaks on käimas teise välisliikme nimetamise protsess. Ühtlasi nimetati Swedbank Grupi maatriksi ja juriidiliste juhtimisstruktuuride ühtlustamiseks Swedbank Baltics AS nõukogu esimeheks Balti panganduse juht Jon Lidelfelt. Tema võimalike huvide konflikti põhjustavate olukordade nõuetekohane hindamine viidi läbi ja dokumenteeriti.

2021. aastal tegi Swedbank AB (publ) ka otsuse muuta Swedbank Eesti omanikeriingi. Septembris saadi Euroopa Keskpanngalt regulatiivne kinnitus Swedbank Baltics AS valdusühingu loomiseks ning olulise osaluse omandamiseks Swedbank Eestis. 2021. aasta oktoobris sai Swedbank Baltics AS-ist Swedbank Eesti ainuomanik.

### Keskondlik jätkusuutlikkus

Swedbank Eesti mõju keskkonnale koosneb otsesest mõjust Panga enda tegevuse kaudu ning kaudselt mõjust, mis avaldub panga klientide ja tarnijate tegevuse kaudu. Swedbank Eesti on saadnud endale grupiülese kliimaeesmärgi vähendada Panga kasvuhoonegaaside heitkogust aastatel 2019–2030 60% võrra ning saavutada 2040. aastaks nullheide. 2050. aastaks peaksid nullheiteni olema jõudnud nii otsesed kui ka kaudsed heitkogused. Vaatame oma eesmärgi üle igal aastal ning keskendume antud valdkonna tegevuse järjepidevale täiustamisele. Pank jätkab tööd kliimaeesmärkide vallas ka teaduspõhiste eesmärkide algatuse (*Science Based Targets initiative* – SBT) kaudu.

### Keskonnaohutu tegevus

2021. aastal vähendas Swedbank Eesti CO<sub>2</sub> otseheidet 10%; koguheidet oli 2146 tCO<sub>2</sub>e, mille tasakaalustamiseks ostis Pank ka süsinikdioksiidi kompensatsiooni ühikuid. Kliimanetraalsuse eesmärkide saavutamiseks püüab Swedbank Eesti järjepidevalt vähendada organisatsiooni negatiivset mõju, täiustades selleks Panga protsesse ning süsteemide eesmärgi, rakendades algatusi tagamaks, et mõju vähendatakse, ning kompenseerides selle osa heitest, mida Pangal endal ei ole võimalik leevendada.

Peamised indikaatorid, mida Swedbank Eesti meie otsese keskkonnamõju jälgimisel kasutab, on CO<sub>2</sub> heitkogused: meie kasutatava kinnisvara, jäätmekäitluse, ärireiside ja ettevõtete kuuluvate sõidukite seotud heited. Jätkasime tööd tagamaks töötajatele keskkonnasõbraliku ja jätkusuutliku töökeskkonna vaatamata pandeemia põhjustatud eriolukorrale. Oleme järjepidevalt analüüsinud oma lähenemist energiakorraldusele ja jäätmeanalüüsile ning seda ka kohandanud. Elektritarbimist aitas vähendada valgustuse parandamine Panga ruumides. Samuti hoolitsesime selle eest, et meie ruumides kasutatakse keskkonnamärgisega elektrienergiat ning ostisime Panga tarbeks 100% roheelektrit. Laiendasime oluliselt taaskasutuse ulatust, millega tegime algust juba 2020. aastal. Kuigi jäätmete üldkogus suurenes veidi, olid selle taga peamiselt mõõdikute muudatused. Seoses prügisorteerimise täiustamisega Panga ruumides paranes ringlusse võetud jäätmete suhtarv 2020. aastaga võrreldes 246%. Jätkasime Panga tegevusega seotud jätkusuutlikkuse riskide analüüsimist ning hindasime samas vallas ka ostuprotsessis osalevaid tarnijaid.

COVID-19 mängis olulist rolli lennureiside arvu vähenemises aastatel 2020–2021. Reisi piirangud jätkusid ka 2021. aastal, seda eriti lennureiside lõikes, mistõttu vähenes ärireisidel tekkiv CO<sub>2</sub> heide veel 78%. Selline trend võiks jätkuda arvestades, et töötajate digivõimalused on virtuaalkoosolekute tööriistade kasutusevõetuga paranenud – korraldada saab nii hübridikoosolekuid kui ka täielikult virtuaalseid kohtumisi.

### Üleminek keskkonnanahoidlikule majandusele

Swedbank Eesti kliendilubaduse oluline osa seisneb klientide aitamisel erinevatel eluetappidel, et neil oleks lihtsam jätkusuutlikul moel elada ning ettevõtlusega tegeleda. Meie nõuanded, tooted ja teenused hõlbustavad üleminekut ühiskonnale, mis tegeleb aktiivselt majanduslike, sotsiaalsete ja

keskkondlike probleemide lahendamiseks. Lisaks täiustatud kliendipakkumise kommunikatsioonile, mille eesmärgiks on laiendada meie klientide jätkusuutlikke eelistusi, jätkas Swedbank Eesti teenuste uuendamist. Samuti kohandasime jätkusuutliku kliendipakkumise võimaldamiseks ka krediidi-, riski- ja muid strateegiaid.

Jätkusuutlikkus on Swedbank Eesti äristrateegias kesksel kohal. Jätkusuutlikkuse strateegia elluviimiseks koostasime viieaastase ümberkorralduste kava, mille eesmärk on tugevdada jätkusuutlikkuse juhtimist, rakendada uusi jätkusuutliku rahanduse regulatsioone, arendada töötajate oskuseid ning pakkuda klientidele lisaväärtust. Jätkusuutlikkuse juhtimise tugevdamiseks loodi Grupi tasandil jätkusuutlikkuse komitee, mis läbi muutus varasem Swedbank Eesti eetikakomitee jätkusuutlikkuse komiteeks.

Ühiskonna ja Swedbank Eesti jaoks on üha olulisemaks muutunud jätkusuutlikkuse risk, mis viitab suutmatusele juhtida korrektselt keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid aspekte (sh inimõigusi, õiglast töö- ja ärietiikat), mis võib negatiivselt mõjutada Panga finantsolukorda ja/või meie kaubamärki ning mainet. Möödunud aasta vältel täpsustas Swedbank ka oma lähenemist jätkusuutlikkuse riskidele. Jätkusuutlikkuse risk on Panga üheks suurimaks strateegiliseks riskiks ning kasutusele on võetud jätkusuutlikkuse riskiisu kontseptsioon. Äriklientide jätkusuutlikkuse analüüsi täiustamisega tehti algust selleks, et mõista Swedbank Eesti äriklientide keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisalaste aspektidega seotud riskide vaatenurgast paremini ning aidata ettevõtetele riskide ja võimaluste varase tuvastamise kaudu paremat tulevikku luua. Samuti on Swedbank Eesti EKP tellimusel läbi viinud Panga kliimariskside juhtimise hindamise ja koostanud edasise arenguplaani, mis on kooskõlas 2021. aastal jõustunud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (SFDR). Samuti parandas Swedbank Eesti investeerimisvaldkonna läbipaistvustavasid ja tegi ettevalmistusi EL-i taksonoomiamääruses sätestatud edasiseks avalikustamiseks 2022. aastal. EL on välja töötanud tervikliku jätkusuutlikkuse tegevuskava, mis põhineb EL-i rohelisel kokkuleppel ja EL-i jätkusuutliku majanduskasvu rahastamise tegevuskaval. 2021. aastal jõustunud taksonoomia määruses on määratletud jätkusuutlikku tegevuse piirmäärad. Swedbank Eesti toetab EL-i visiooni ja teeb oma tegevuses ümberkorraldusi, et panustada jätkusuutlikuma majanduse arengusse, et Panga kliendid ja investorid saaksid teha teadlikke otsuseid.

Oma põhitegevuse raames toetab Swedbank Eesti äriklientide üleminekul jätkusuutlikele ärimudelitele ning võimaldab eraklientide dialoogi, nõustamise, toodete ja teenuste kaudu jätkusuutlikumaid valikuid teha. 2021. aastal täheldasime suurenenud nõudlust selliste Swedbanki toodete järele, mis toetavad ühiskonnas ja majanduses rohelisi ning kaasavaid ümberkorraldusi. Eestis kasvas eraklientide nõudlus antud valdkonna toodete (nt päikesepaneelide laenude, keskkonnasõbraliku liisingu) järele 2020. aastaga võrreldes märgatavalt ning nende müük ulatus 29 miljoni euroni; ettevõtetele suunatud jätkusuutlike toodete müük ulatus 60 miljoni euroni. Lisaks panustas Swedbank Eesti 2021. aastal Swedbank Grupi roheliste võlakirjade raamistikku rohelise laenuportfelliga summas 289 miljonit eurot. Võttes arvesse ka jätkusuutlikkusega seotud sündikaatlaenu, milles Panga osa oli 45 miljonit eurot, ulatus Swedbank Eesti kogu jätkusuutlik finantseerimine 2021. aastal 334 miljoni euroni.

Swedbank Eesti jätkas 2021. aastal ühiskonnas jätkusuutliku mõtteviisi propageerimist finantsasjades. Pikaajalise säästmis- ja investeerimiskultuuri edendamiseks oleme Kogumispäeviku grupi näol loonud aktiivse sotsiaalmeedia kogukonna, mis kasvas 2021. aastal 40 000 liikmeni. Olulise tegevusena tasub välja tuua ka investeerimiskooli raames eesti- ja venekeelsete õppetundide loomist, millest ajendatuna avati neli korda rohkem väärtpaberikontosid kui 2020. aastal. Tundides osalejaid õpetati iseseisvalt investeerimisega alustama (sh inimesi, kes võtsid II

pensionisambast raha välja). 2021. aastal tõi Swedbank Eesti oma klientide jaoks turule Swedbank Robur investeerimisfondid, mis järgivad jätkusuutlikku investeerimisstrateegiat, sealhulgas Swedbank Robur Global Impact fondid, mis investeerivad eelkõige ÜRO 17 ülemaailmse säästva arengu eesmärgi saavutamisse panustavatesse ettevõtetesse.

Vähendamaks Swedbank Eesti toodete mõju keskkonnale, võtsime 2021. aastal kaarditootmises kasutusele taaskasutatud plasti. Täielik üleminek taaskasutatud plastist pangakaartidele leiab eeldatavasti aset 2022. aasta alguses ning see on osa Swedbanki tööst jätkusuutlikkuse vallas.

Panga töötajate oskuste pidev täiendamine keskkonna ja kliimamuutuste vallas on äärmiselt oluline, et saaksime klientide jaoks olla kompetentne suunaja ja nõustaja. Panga kliimarisikide e-kursused on avatud ning kohustuslikud kõikidele töötajatele. Samuti alustasime Swedbank Eestis spetsiaalselt ärikliendijuhtidele mõeldud ESG-alaste (keskkonnaalased, sotsiaalsed ja äriühingu juhtimisalased aspektid) koolitustega. Aasta jooksul tegime algust mitme tegevusega, mis aitavad kaasa meie töötajate jätkusuutliku mõtteviisi arendamisele, sh inspiratsioonihommikud, erinevad seminarid ja jätkusuutlikkuse saadikute võrgustiku üritused.

Swedbank Grupp täidab mitmeid rahvusvahelisi kohustusi, et tagada rahvusvaheliste ootuste täitmine ja hõlbustada koostööd. 2021. aastal jätkas Pank ÜRO vastutustundliku panganduse põhimõtete rakendamist. Nende põhimõtete allkirjastamisega ühines Swedbank Grupp enam kui 260 teise pangaga, et järgida Pariisi kliimakokkulepet ja panustada ÜRO 17 säästva arengu eesmärgi (millest oleme valinud kuus ning keskendume eesmärkidele nr 4, 5, 8, 12, 13, 16) saavutamisse. Lisaks rahvusvaheliste kohustustele sai Swedbank Eesti 2021. aasta jaanuaris Rohetiigri asutajaliikmeks. Tegemist on organisatsiooniga, mis juhib Eesti rohelist üleminekut eesmärgiga tõsta keskkonnateadlikkust ja panna alus tasakaalustatud majandusele.

Täiendav info Swedbank Eesti keskkondliku jätkusuutlikkuse kohta on avalikustatud aastaaruandes ja jätkusuutlikkuse aruandes Swedbank Grupi veebilehel <https://www.swedbank.com/investor-relations/reports-and-presentations/annual-reports.html>.

### Sotsiaalne jätkusuutlikkus Töökeskkond ja tervis

COVID-19 pandeemia mõjutas 2021. aastal töökeskkonna regulatsiooni ja ohutust. Alates 2021. aasta algusest pidid töötajad kontoris töötamiseks antigeenitesti tegema või end vaksineerima, et minimeerida koroonaga seotud riske ja tagada kontoris ohutus. Kodus töötavate töötajatega sõlmiti kaugtöö kokkulepped, sh viidi läbi kodukontorite keskkonna hindamine, et tagada vastavus lepingulistele töötingimustele. Lisaks pakuti tervisekeskkonna ebakindlust silmas pidades Swedbank Eesti töötajatele tasuta täiendavat tervisekindlustust. Juhte ja meeskondi toetati veebiseminaride ja töötubade abil, mis tõstsid teadlikkust vaimse tervise ja juhtimise kitsaskohtade teemadel. Swedbank Eesti jätkas töötajate kaasatuse edendamist, tugevdades selleks tööandja brändi turvalist ja paindlikku töökeskkonda toetavate tegevuste kaudu. Eelnevast tulenevalt püsis töötajate kaasatus kõrgel tasemel kogu aasta vältel ning jõudis eriti kõrgele tasemele 2021. aasta neljandas kvartalis.

### Talendijuhtimine ja kriitilised pädevused

Talendite ja kriitiliste pädevustega töötajate tööle meelitamine püsis fookuses nii ettevõttesiseselt kui ka -väliselt. Swedbank Eesti osales kahes Kantar Emori uuringus, mille raames keskenduti Swedbank Eesti tööandja brändi tajule: võimalike parendusvaldkondade kaardistamiseks viidi üks küsitlus läbi IT-sektoris ja teine laiemas avalikkuses seas. Strateegiliste pädevuste (rahapesu, „Tunne oma klienti“ ehk KYC, juriidilised, nõustamisalased jmt pädevused) vastavus ja järjepidevus tagati regulaarsete koolitusega nendes valdkondades ning Swedbank

Grupis koostöö täiendamiseks korraldati ka projektijuhtimise oskuste täienduskoolitusi. Vajalike ettevõttesiseste pädevuste täiendamiseks korraldati mitmeid arendusprogramme, sh *Data & Analytic Academy* (Andmeteaduse ja analüütika akadeemia), *Tech University* (Tehnikaülikool), *Future Leaders* (Tuleviku juhid) ja suure potentsiaaliga töötajale mõeldud programmi *I am Swedbank*. Uue juhtimisraamistiku rakendamist alustati 2021. aastal ning 2022. aastal jätkub see fookusega enesejuhtimise pädevusel. Lisaks keskendusime jätkuvalt LinkedIn Learning platvormile, mille kaudu Swedbank Eesti koostas oma töötajale hulga erinevaid õppeprogramme. Suvine *Kick Start* praktikaprogramm ja pidev koostöö ülikoolidega tagavad meie tööandja brändi nähtavuse ja populaarsuse üliõpilaste seas. Kõik programmis osalenud soovisid ka edaspidi Panka tööle jääda ning 50% neist tehti tööpakkumine.

### Tööturg

Pangandus muutub aina digitaalsemaks, mis suurendab ka vajadust IT-spetsialistide järele, keda on tööturul aga vähe. Ka AML-i ja KYC-spetsialiste on keeruline leida. Klienditeeninduse divisjoni töötajad liiguvad kiiresti edasi teiste ametikohtadele Pangas, mis on suurendanud ka selle üksuse värbamisvajadust. 60% vabadest töökohtadest suudame täita majasiseselt. Täitmata ametikohad ja COVID-19-ga seotud puudumised mõjutavad teiste töötajate töökoormust; aktiivne majandus suurendas laenude ja laenuaotlustega seotud töökoormust.

### Mitmekesisus ja kaasatus

Ka 2021. aastal keskendus Pank mitmekesise ja kaasava töökeskkonna tagamisele ning avatud kommunikatsioonile. Avatuse parandamiseks alustasime uut ürituste sarja „Töötajate inforing“, mis toimub korra kuus. Järjepideva töö tulemusel põhjendamatult soolise palgalõhe kaotamiseks ja töösuhete läbipaistvuse suurendamiseks avalikustasime pangatöötajate palgavahemikud nii ettevõttesiseselt kui ka välistes töökuulutustes. Samuti pani Swedbank Eesti rõhku võrdsete võimaluste tagamisele kõigile töötajale ning korraldas mitmeid töövõimalusi tutvustavaid üritusi vähenenud töövõimega inimestele.

### Sotsiaalne kaasatus

Ettevõtluse, hariduse ja jätkusuutliku ühiskonna edendamine on Swedbank Eesti peamised eesmärgid kogukondades, kelle jaoks me tegutseme. Meie jaoks tähendab see selliste projektide elluviimist, mis vastavad tegelikele sotsiaalsetele vajadustele ja kaasavad märkimisväärset osa ühiskonnast.

Säilitasime täies mahus kõik meie senised ühiskondlikud partnerlussuhted ning toetasime ka täiendavaid algatusi. Swedbank Eesti ja Heateo Sihtasutus on alates 2008. aastast aidanud meie „Ma Armastan Aidata“ annetuskeskkonna kaudu kaasa tasakaalustatud annetuskultuuri loomisele. 2021. aastal liitus platvormiga seitse uut mittetulundusühingut ning korraldasime annetuskäitumise küsitluse koostöös Kantar Emoriga. Mõõdunud aastal kasvasid Eesti inimeste „Ma Armastan Aidata“ keskkonnas tehtud annetused (kogusumma 422 169 eurot) 2020. aastaga võrreldes 24%. Annetada saab ka aega, osaledes selleks vabatahtlikuna erinevate, ühiskonna heaolusse panustavate algatuste töös. Alates 2016. aastast on kõigil meie töötajatel aastas kaks tasustatud vaba päeva, mis on ette nähtud erialaseks heategevuseks ja ajaannetuseks meeskonnaga koos. Sel aastal oli heategude suve raames toimuv meeskondlik ajaannetus populaarsem kui kunagi varem: osales 1238 Swedbanki töötajat, kes tegid üle Eesti kokku 118 heateo. Aja annetamise juurde kuulub ka meie erialaste oskuste jagamine ja noorte aitamise teadlike karjäärivalikute tegemisel. 2021. aastal viisid meie töötajad läbi 60 külalistungit ja tutvustasid oma tööd 57 töövarjule (enamasti „Tagasi Kooli“ algatuse raames).

Samuti aitame vähendada ebavõrdsust koolides. „Noored Kooli“ viib uusi inspireerivaid õpetajaid suurima väljalangejate arvuga koolidesse. Mõõdunud aastal osales „Noored Kooli“ tegevuses rekordarv õpetajaid: 41 uut õpetajat alustas 2-aastast programmi koolides üle kogu Eesti. Jätkasime Tartu Ülikooli

Teaduskooli toetamist, et korraldada programmeerimise töötubasid koolides üle Eesti.

Uuendustele ja ettevõtlusele pühendunud pangana peame oluliseks uute ideede toetamist. Swedbank Eesti, Teaduspark Tehnopol ja Tallinna Tehnikaülikooli koostöös loodud Eesti esimene prototüüpide rahastu Prototron toetab idufirmasid rahaliselt esimese töötava tootenäidise valmistamisel. 2021. aasta lõpu seisuga on Prototron rahastanud 89 meeskonda enam kui 1,1 miljoni euroga. Aitamaks uusi ideid ellu viia, toetab Swedbank jätkuvalt Baltikumi suurimat ettevõtlusfestivali sTARTUp Day'd. Samuti toetas Swedbank Eesti noorte sotsiaalse ettevõtluse programmi *Changemakers*, noortekonverentsi „Lahe Koolipäev“ ja andis välja noorte tunnustuskampaania auhinna „Hea eeskuju“. Sügisel esitati Swedbank Eesti Haridus- ja Teadusministeeriumi tunnustuskonkursile „Ettevõtluse ja karjäärihariduse edendaja 2021“.

Pandeemia teisel kurnaval aastal oli Panga jaoks oluline ka Eesti inimeste vaimse ja füüsilise tervise toetamine. Selles valguses suurendas Swedbank ka meie noorte sporditoetuste programmi ja Eesti Terviseradade rahastust (Swedbank oli üks Eesti Terviseradade kaasasutajaid). Detsembris viisime panga töötajate seas läbi heategevusalgatusi, mille raames oli töötajatel võimalik valida laste ja noorte vaimset ja füüsilist tervist edendavate organisatsioonide hulgast. Selle tulemusel toetas Swedbank Eesti mittetulundusühinguid Kiusamisvaba Kool, Peaasjad, Eesti Terviserajad, Lahendus.net ja Vaikuseminutid kokku 50 000 euroga.

Swedbank Eesti on Kantar Emori iga-aastase suurettevõtete uuringu kohaselt Eesti kõige mainekam ettevõtte. Uuring viidi läbi 22. korda. Swedbank Eesti oli viimati esikohal 2018. aastal. Swedbank Eesti maine on tugevam naiste ja mitte-estlaste hulgas.

#### Ärireeetika Swedbankis

Swedbank Eestis on mistahes korruptsiooni suhtes nulltolerants. Panga korruptsioonivastase töö aluseks on ABC raamistik, mis koosneb Swedbanki altkäemaksu- ja korruptsioonivastastest poliitikast (ABC poliitika) ning Grupi tasandi juhustest, millega tagatakse Panga üksustele ja töötajatele ennetusmeetmetega seotud juhiseid. Kõik Swedbank Eesti üksused ja tütarettevõtted vastutavad korruptsiooniriskide tuvastamise, hindamise ja mõistmise eest ning riskide maandamiseks ja juhtimiseks vajalike meetmete rakendamise eest.

#### Finantstulemused

##### Tulemused

Swedbank Eesti 2021. aasta aruandeaasta kasum ulatus 188,6 miljoni euroni, võrreldes 187,1 miljoni euroga aastal 2020. Aruandeaasta kasumit mõjutasid enim suurenenud neto intressitulu, mida tasakaalustasid kahanenud puhas kindlustustulu ja kasvanud kulud.

##### Tulud kokku

Puhastulu kokku suurenes eelmise aastaga võrreldes 4,8 miljoni euro võrra (1%) 394,5 miljoni euroni (2020: 389,7 miljonit eurot). Kasvu toetasid kõrgem intressitulu ja neto teenustasutulu.

##### Neto intressitulu

Neto intressitulu ja muu sarnane tulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 4,7 miljoni euro võrra (2%) 220,6 miljoni euroni, peamiselt seoses suurenenud intressitulust, mis tulenes Panga osalusega Euroopa Keskpanga sihtotstarbeliste pikaajaliste refinantseerimisoperatsioonides (TLTRO-III).

##### Neto teenustasutulu

Neto teenustasutulu oli 2021. aastal 79,1 miljonit eurot (2020: 73,7 miljonit eurot), peamiselt tänu turva- ja muude tasude tõusule.

#### Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt

Puhastulu finantsinstrumentidelt kasvas 1,5 miljoni euro võrra (15%), ulatudes 11,4 miljoni euroni, tingituna kaubeldavate aktsiate ja seotud tuletisinstrumentide tulude kasvust ning vahetuskursside muudatuste positiivsetest mõjudest.

#### Puhastulu kindlustustegevusest

Puhastulu kindlustustegevusest kahanes 7,1 miljoni euro võrra (10%), ulatudes 2021. aastal 65,9 miljoni euroni, võrreldes 73 miljoni euroga 2020. aastal. Languse põhjustasid P&C Insurance kahjunõuete suurenemine ja elukindlustuse madalamad kindlustusmaksed.

#### Muud tulud

Muud tulud kasvasid 2020. aastaga võrreldes 0,3 miljoni euro võrra (2%). Suuremaid ettevõttesisesed arveid tasakaalustas väiksem IT-teenuste tulu.

#### Üldhalduskulud

Üldhalduskulud kasvasid 2020. aastaga võrreldes 6,3 miljoni euro võrra (4%). Kulude kasv oli peamiselt tingitud grupisiseste kulude suurenemisest. Kulu-tulu suhe oli 2021. aastal 0,42 (2020: 0,41).

#### Krediidikahjumid

Krediidikahjumid ulatusid 2021. aastal 11,5 miljoni euroni (2020: 12,4 miljonit eurot). Krediidikahjumite suhe netolaenuadesse oli 2021. aastal -0,13% (2020: -0,15%). Allahinnatud laenude maht oli 47,9 miljonit eurot, võrreldes 40 miljoni euroga 2020. aastal.

#### Maksukulu

Swedbank Eesti on üks suurimaid maksude ja regulatiivsete tasude maksjaid Eestis. Grupi 2021. aasta koondkasumiaruanne sisaldab 84 miljonit eurot (2020: 87 miljonit eurot) Eestis tasumisele kuuluvaid maksu ja tasusid. Sellest 40 miljonit eurot (2020: 41 miljonit eurot) moodustavad ettevõtte tulumaks ja käibemaks, 33 miljonit eurot (2020: 36 miljonit eurot) tööjõumaksud ja 11 miljonit eurot (2020: 10 miljonit eurot) kohustuslikud tasud, sealhulgas hoiuste tagamise fondi maksed ja regulatiivsed tasud. Eesti maksualaste õigusaktides ei tehtud muudatusi, mis oleksid Grupi 2021. aasta finantstulemusi oluliselt mõjutanud.

#### Laenuid ja hoiused

##### Laenuid

Laenumaht kasvas 2020. aastaga võrreldes 597 miljoni euro võrra (7%). Enim suurenesid eluasemealaenuid, ärialaenuid ja liisinguportfell. Swedbank Eesti laenude turuosad olid 2021. aasta 31. detsembri seisuga 39,8% (2020. aasta 31. detsembri seisuga 40,2%).

2020. aasta 24. juunil osales Swedbank Eesti EKP suunatud pikemaajaliste refinantseerimisoperatsioonide kolmanda seerias (TLTRO-III) ning laenas 1 645 miljonit eurot 3-aastase tähtajaga ning ennetähtaegse tagasimakse võimalusega ühe aasta möödumisel kokkuleppel, alates 2021. aasta septembrist. Selle rahastamisvahendi eesmärk on toetada pangalaenude andmist kodumajapidamistele ja ettevõtetele, eriti väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele, kes seisavad silmitsi koroonaviiruse puhanguga seotud häirete ja/või ajutise rahastuse nappusega, pakkudes pankadele soodsate laenuitingimustega pikaajalist rahastust. Nende operatsioonide intressimäärad võivad olla kuni 50 baaspunkti madalamad hoiustamisvõimaluse keskmisest intressimäärast ajavahemikul 24.06.2020–23.06.2022, kui need vastavad EKP kehtestatud laenu piirmääradele ning on vastava TLTRO-III ülejäänud perioodi jooksul sama madalad kui hoiustamisvõimaluse keskmise intressimäär. Hoiustamisvõimaluse intressimäär on hetkel -0,50%.

##### Hoiused ja säästud

Hoiuste maht suurenes eelmise aastaga võrreldes 1 507 miljoni euro võrra (14%). Kasvu toetas peamiselt eraisikute segment. Laenude-hoiuste suhe oli 2021. aasta 31. detsembri seisuga 75% (2020. aasta 31. detsembri seisuga 80%). Swedbank Eesti



hoiuste turuosa oli 2021. aasta 31. detsembri seisuga 43,4% (2020. aasta 31. detsembri seisuga 44,4%). Swedbank Eesti 2020. a deposiitide turuosa on uuendatud pärast ettevõtte 2020. a majandusaasta aruande avaldamist. See tulenes Eesti Panga poolt avaldatud ajaloolise statistika korrigeerimisest.

#### Finantssuhtarvud

	2021	2020
	Grupp	Grupp
Omakapitali tootlus <sup>1)</sup> , %	10,5	10,2
Varade tootlus <sup>2)</sup> , %	1,2	1,4
Kulu/tulu suhtarv <sup>3)</sup>	0,42	0,41
Laenude/hoiuste suhtarv <sup>4)</sup> , %	75	80
Laenukahjumite suhe netolaenuadesse <sup>5)</sup> , %	0,13	-0,15
Kapitali adekvaatsuse määr <sup>6)</sup> , %	33	41,7

<sup>1)</sup> Kogu koondkasum jagatud kuise keskmise omakapitaliga

<sup>2)</sup> Kogu koondkasum jagatud aastakeskmiste varadega

<sup>3)</sup> Kulud enne krediitkahjumeid ja tulumaksu jagatud kogutuludega

<sup>4)</sup> Laenu klientidele jagatud klientide hoiustega

<sup>5)</sup> Krediitkahjumid või -kasumid jagatud laenudega klientidele

<sup>6)</sup> Omavahendid jagatud koguriskipositsiooniga

## 4 Peamised riskid

Swedbank Eesti määratluse kohaselt on risk ettevõtte sisestest protsessidest või tulevikus aset leida võivate sise- või välisündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Grupi turuväärtusele. Riski iseloomustab sündmuse toimumise tõenäosus ja mõju Swedbank Eesti tulule, omakapitalile või turuväärtusele.

Peamiste riskitüüpidega on määratletud:

- krediitrisk;
- likviidsusrisk;
- tururisk;
- operatsioonirisk;
- kindlustusvaldkonna risk;
- muud riskid.

Detailsem teave peamiste riskide ja Eesti Panga ja Euroopa Keskpanga poolt kehtestatud usaldatavusnõuete täitmise kohta on toodud käesoleva aruande lisa 4.

## 5 Põhitegevusalad ja riskijuhtimise strateegia

Pank on emaettevõtte Grupile, mis tegeleb panganduse ning sellega seotud säästmis- ja varahaldustegevustega.

Grupi tegevuses on kesksel kohal riskide ennetamine ja juhtimine. Riskijuhtimine algab äritegevustest ja hõlmab kõiki Grupi töötajaid. Riskijuhtimine on osa kõikidest grupisisestest protsessidest, samuti on see panga igapäevase tegevuse ja otsuste langetamise protsessi loomulik ja lahutamatu osa. Ärijuhtkond haldab oma vastutusvaldkonnas riske ning vastutab selle eest, et oleksid asjakohased protsessid ja sisekontrollstruktuurid, mille eesmärk on tagada riskide tuvastamine, hindamine, juhtimine, jälgimine, aruandlus ja nende hoidmine ettevõtte riskiisu piires.

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

## 6 Sisekontrolli struktuur ja teostus

Panga ja Grupi riskijuhtimisprotsess põhineb kolmel kaitseliinil:

- esimene kaitseliin viitab kõigile neile riskijuhtimise tegevustele, mida teostavad tasandijuhid ja klientidega otseselt kokku puutuvad töötajad;

- teise kaitseliini tagavad sõltumatud riski- ja vastavuskontrolli funktsioonid;
- kolmandat kaitseliini teostab siseauditi funktsioon, mis viib juhtimise ja sisekontrollide süsteemi kohta läbi sõltumatuid perioodilisi analüüse.

Riskijuhtimise struktuur on kooskõlas Swedbank 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 Liidu Parlamendi ja Nõukogu poolt nõutud mittefinantsalane aruanne on Tegevusaruande osa.

Oluline lisainfo on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ja lisades.

## 8 Sündmused pärast bilansipäeva

Geopoliitilised pinged ühelt poolt Venemaa ja Valgevene ning teiselt poolt Euroopa ja USA vahel teravnesid 2022. aasta esimestel kuudel. 24. veebruaril 2022 tungis Venemaa Ukrainasse. Invasiooni nähakse rünnakuna Euroopa ja selle demokraatlike väärtuste vastu ning rahvusvaheliste seaduste rikkumisenähtena. Vastusena agressioonile kehtestasid lääneriigid Venemaale mitmeid sanktsioone ning NATO suurendas enda sõjalist kohalolekut Baltimaades ja teistes Ida-Euroopa liikmesriikides.

Swedbank Eestil on sisse seatud talituspidevuse plaanid ja Pank tegeleb aktiivselt otseste ja kaudsete riskide maandamisega, sealhulgas, kuid mitte ainult riskidega, mis seonduvad küberturvalisusega, rahapesu- ja terrorismivastase võitlusega ja sanktsioonidega. Swedbank Eesti peamiseks prioriteediks on meie kliendid ja me oleme valvsad ja jälgime igapäevaselt kõiki riskinäitajaid, et tugevdada Panga vastupanuvõimet riskidele prioriteetsete tegevuste kaudu.

Veebruaris toimus muudatus Swedbank AS juhatuses, kui Kerstin Pilt andis Vastavuskontrolli juhi kohustused üle Annemari Öunpuule. Juhatuse koosseis muutus ka 8. märtsil, mil Riskijuhi ülesanded võttis üle Jelena Raid Ivar Kallastilt.

Täiendav asjakohane informatsioon on esitatud lisa 36.

## 9 Grupi tegevuste plaanid

Täiendatud strateegiline fookus

Tuvastasime neli grupiülest fookusvaldkonda:

### Fookus põhitegevusel

Grupp keskendub tugeva ja kasumliku põhitegevuse kasvule Eestis. Grupp teenindab peamiselt era kliente ning väikese ja keskmise suurusega ettevõtteid pakutavate põhitoodete segmentides – laenamine, finantseerimine, hoiustamine, kindlustus ja igapäevapangandus. Muuhulgas kasutatakse klientide vajaduste täitmiseks erinevaid partnerlus- ja koostööprojekte. Swedbank Eesti põhitegevuses on oluline osa ka jätkusuutlikkuse – me jätkame jätkusuutlikkuse vallas juhtpositsioonil tegutsemist.

### Fookus põhialustel

Swedbank Eesti põhitegevuse kindluse ja kasumlikkuse tagamiseks peab Panga vundament olema stabiilne ja vastupidav; nii kindlustame sidusrühmadele pikaajalise väärtuse. Seetõttu on strateegiliselt oluline keskenduda põhialustele, mis on seotud õigusaktide järgimise, pangasisese juhtimise ja kontrolliga, stabiilse ja vastupidava tehnoloogiataristu ning töötajale atraktiivse töökoha tagamisega, mille kultuur on

rajatud kaasatusele ja vastutuse võtmisele. Need valdkonnad on olulised Swedbank Eesti tegevusloa, kindla riskijuhtimise, klientide usalduse ja rahulolu, töötajate kaasatuse ja kulutõhususe tagamiseks, kuid on keskse tähtsusega ka teistes valdkondades oluliste muutustate elluviimise seisukohast.

#### Fookus kliendiväärtuse loomisel

Swedbank Eesti on kliendikeskne pank, millele annab konkurentsieelse võimekus luua klientidele väärtust vastavalt nende personaalsetele vajadustele ning see, et oleme füüsiliste teeninduskohtadega digitaalne pank. Meie edu põhineb pikaajalistel suhetel pakkudes teenusteid ja tooteid, mis võimaldavad klientidel usaldada Swedbank Eestit kõigis oma rahaasjades. On äärmiselt oluline olla tulevikuski klientidele atraktiivne valik ning tagada, et Swedbank Eesti vastab klientide ootustele ja on usaldusväärne partner kogu kliendi elu vältel. Selleks keskendume kliendisuhetele ning kliendikesksest mõtteviisist lähtuvalt kliendikogemuse kujundamisele. Nii saame täita oma kliendilubaduse, mis näeb ette, et muudame rahaasjad lihtsamaks ning klienditeekonna vaates keskendume proaktiivsusele, nõustamisele, jätkusuutlikkusele ja lihtsusele.

#### Fookus tegevuse tulemlikkusel

Meie eesmärk on vähendada keerukust, ühtlustada tooteid ja pakkumisi ning suurendada protsesside ja tööviiside tõhusust, et lihtsustada klientide rahaasju ning realiseerida investeeeringute ja ressursside väärtust. Uus tehnoloogia ja automatiseerimine on peamisteks vahenditeks nende ülesannete tõhususe ja võimekuse suurendamisel, millega loome kõige enam lisaväärtust. See võimaldab Swedbank Eestil kasumlikult teenindada oma arvukaid kliente, kasutada ära mastaabisäästu efekti, vastata edaspidigi klientide ootustele ja pidada konkurentidega sammu.

## 10 Finantsriskide juhtimine

Grupp juhib finantsriske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kirjeldatud viisil. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on määratletud finantsrisi juhtimise eesmärgid ning riskide maandamiseks rakendatud meetmed, samuti krediidi- ja tururiskide ulatus Grupis.

## 11 Kapitali adekvaatsuse analüüs

Kapitali adekvaatsuse nõue on õigusaktides sätestatud miinimum kapitali nõue, defineeritud kui panga omavahendite hulk sõltuvalt panga võetavatest riskidest. Grupi kapitali adekvaatsuse nõue põhineb kapitalinõuete määruuse (CRR) kaudu EL-i seadusandlusel.

Kapitalinõuete määruuse raames peab panga kogukapital olema võrdne vähemalt 1. samba (*Pillar 1*) krediidi-, turu- ja operatsiooniriski kapitalinõuete summaga, sealhulgas kombineeritud kapitalipuhvrid ja samba lisakapitalinõuded (*Pillar 2 requirement, P2R*) ja -soovitused (*Pillar 2 guidance, P2G*). Swedbank Eesti miinimumkapitalinõuded vähenesid eelmise aastaga võrreldes 20 baaspunkti võrra ning nendeks on esmaste omavahendite (*Tier 1*) suhtarv (s.o esmased omavahendid võrrelduna koguriskipositsiooniga) 11,0% ja kogukapitali adekvaatsuse suhtarv (s.o omavahendid kokku võrrelduna kogu riski positsiooniga) 15,3%.

2021. aasta 31. detsembril olid nii Swedbank Eesti esmaste omavahendite suhtarv kui kogukapitali adekvaatsuse suhtarv 33,0% (2020. aasta 31. detsembril 41,7%). Seega on Swedbank Eesti kapitaliseeritud tugevalt üle kapitalinõuete. 2021. aasta lõpus oli Swedbank Eesti finantsvõimenduse määr 9,4% (2020. aasta lõpus 11,7%).

2021. aasta järelevalve- ja hindamisprotsessis (SREP) leiti, et Swedbank Eesti on piisavalt kapitaliseeritud ja suudab ka edaspidi täita regulatiivseid kapitalinõudeid.

Täiendav info Swedbank Eesti kapitaliadekvaatsuse kohta on avalikustatud kolmanda samba (*Pillar 3*) riski juhtimise ja kapitaliadekvaatsuse 2021. aasta raportis Swedbank Grupi veebilehel [www.swedbank.com](http://www.swedbank.com); eestikeelne teave on avaldatud lehel [www.swedbank.ee](http://www.swedbank.ee).

	Grupp 2021	Grupp 2020
<b>Kapitali adekvaatus</b>		
<b>Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)</b>	<b>1 518</b>	<b>1 704</b>
Täiendavad esimese taseme omavahendid	0	0
<b>Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)</b>	<b>1 518</b>	<b>1 704</b>
Teise taseme omavahendid (Tier 2 kapital)	0	0
<b>Omavahendid kokku</b>	<b>1 518</b>	<b>1 704</b>
<b>Koguriskipositsioon</b>	<b>4 601</b>	<b>4 082</b>
<b>Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv, %</b>	<b>33,0%</b>	<b>41,7%</b>
<b>Esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv, %</b>	<b>33,0%</b>	<b>41,7%</b>
<b>Koguomavahendite suhtarv, %</b>	<b>33,0%</b>	<b>41,7%</b>

	Grupp 2021	Grupp 2020
<b>Kapitali adekvaatus</b>		
Grupi omakapital finantsseisundi aruandes <sup>1)</sup>	1 554	1 734
Kindlustusettevõtete dekonsolideerimine	2	0
Täiendavad väärtuse korrigeerimised <sup>2)</sup>	-7	-3
Immateriaalsed varad peale edasilükkunud tulumaksu kohustusi	-1	-1
Sisereitingute meetodi järgne eraldiste puudujääk oodatava kahjuga võrreldes	-26	-22
CET1 kapitali täiendavad mahaarvamised (artikkel 3 CRR)	-4	-4
<b>Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)</b>	<b>1 518</b>	<b>1 704</b>
Täiendavad esimese taseme omavahendid	0	0
<b>Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)</b>	<b>1 518</b>	<b>1 704</b>
Teise taseme omavahendid (Tier 2 kapital)	0	0
<b>Omavahendid kokku</b>	<b>1 518</b>	<b>1 704</b>
Krediidiriskide miinimumkapitalinõuded, standardmeetod	62	62
Krediidiriskide miinimumkapitalinõuded, sisereitingute meetod	263	224
Tururiskide miinimumkapitalinõuded	0	0
Kauplemisportfell	0	0
sellest muud riskid peale VaR-i ja SVaR-i	0	0
Operatsiooniriskide miinimumkapitalinõuded	43	40
Täiendavate riskiga kaalutud varade (artikkel 3 CRR) miinimumkapitalinõuded	0	0
<b>Miinimumkapitalinõuded kokku<sup>3)</sup></b>	<b>368</b>	<b>326</b>
Krediidiriskide riskiga kaalutud varad	4 062	3 571
Koguriskipositsioon tururiski puhul	2	2
Koguriskipositsioon krediiväärtuse korrigeerimise (CVA) puhul	2	4
Koguriskipositsioon operatsiooniriski puhul	535	505
Täiendavad riskiga kaalutud varad (artikkel 3 CRR)	0	0
<b>Koguriskipositsioon</b>	<b>4 601</b>	<b>4 082</b>
<b>Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv, %</b>	<b>33,0%</b>	<b>41,7%</b>
<b>Esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv, %</b>	<b>33,0%</b>	<b>41,7%</b>
<b>Koguomavahendite suhtarv, %</b>	<b>33,0%</b>	<b>41,7%</b>

	Grupp 2021	Grupp 2020
<b>Kapitalinõuded, %</b>		
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1 kapitali) nõuded koos puhvritega	11,0%	11,0%
sealhulgas CET1 miinimumkapitali nõue	4,5%	4,5%
sealhulgas kapitali säilitamise puhver	2,5%	2,5%
sealhulgas vastutsükililine kapitali puhver	0,0%	0,0%
sealhulgas süsteemse riski puhver	0,0%	0,0%
sealhulgas muu süsteemselt olulise ettevõtja puhver	2,0%	2,0%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite kulu <sup>2)</sup>	2,0%	2,1%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite nõue	1,0%	1,1%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite prognoositav tase	1,0%	1,0%
Esimese taseme (Tier 1) täiendavate omavahendite miinimumkapitalinõue <sup>3)</sup>	1,8%	1,9%
Teise taseme (Tier 2) miinimumkapitalinõue <sup>4)</sup>	2,5%	2,5%
<b>Kapitalinõuded kokku</b>	<b>15,3%</b>	<b>15,5%</b>

<sup>1)</sup> 2021 aasta CET1 arvutuses ei ole arvesse võetud aruandeaasta kasumit. 2020 aruandeaasta kasum on Grupi poolt arvesse võetud täies mahus, võimalikke dividende maha arvamata, sest Euroopa Keskpanga (EKP) soovitude kohaselt ei planeeritud 2020 aastaruande kinnitamise ajal dividende maksta.

<sup>2)</sup> Teise samba (Pillar 2) tasu on määratud 2021. aastal järelevalve ja hindamisprotsessi (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)) raames.

<sup>3)</sup> Esimese taseme (Tier 1 kapital) mõju miinimumkapitalinõude täitmisele ei saa ületada piirmäära, s.o 1,8%.

<sup>4)</sup> 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 ostanud neid aruandeperioodil. Ka tütarettevõtjad ei omandanud ei Panga ega oma aktsiaid.

## 13 Aktsiakapital

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

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

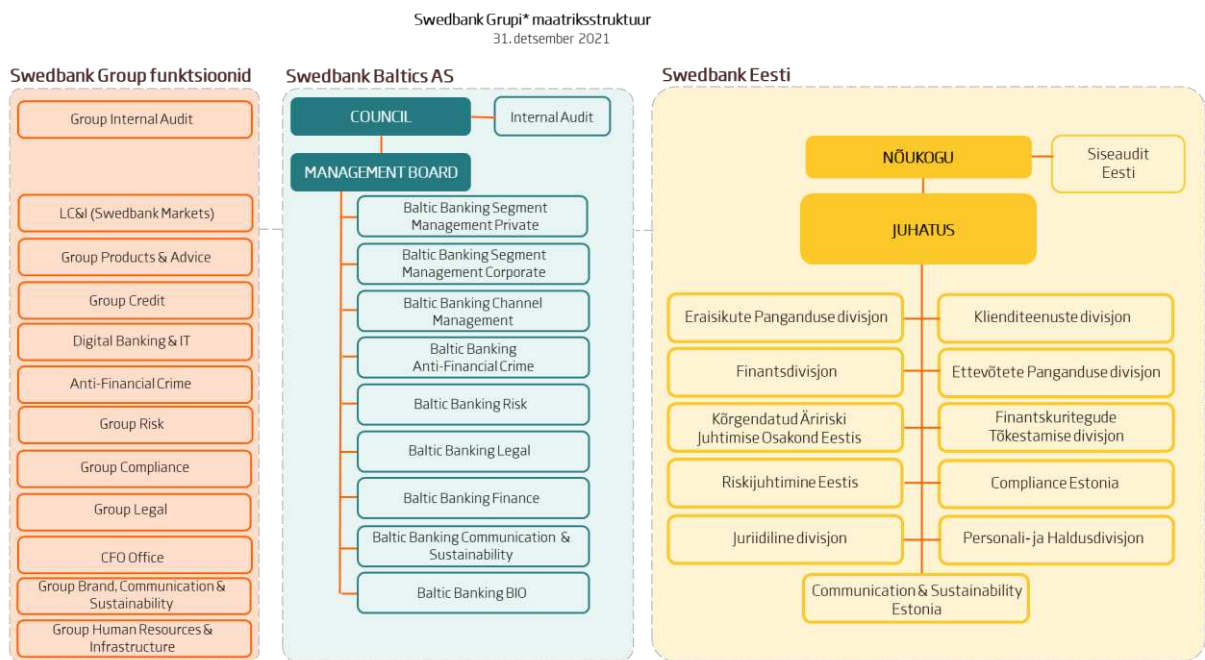
## 14 Aktsionärid

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 kõrgtasemelist 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 eelseid ja lõikab kasu grupiülesest sünergiast. Maatriksstruktuuri tööd teostatakse funktsionaalsete aruandlusliinide kaudu, mis seovad Swedbank Eesti üksused Swedbank Baltics AS-i vastavate üksustega ning Grupi funktsioonidega.



\* Funktsionaalsed aruandlusliinid ühendavad ka osa üksustest Swedbank Eestis ja Grupi funktsioonidest nagu Riski ja Vastavuskontrolli üksused koos enda Grupi vastaspooltega. Selle eesmärgiks on tagada täiendav Swedbank Grupi poolne juhtimine, kontroll ja nõustamine.

## 16 Teave panga nõukogu ja juhatuse liikmete kohta

### 31. detsembri 2021 seisuga kuulusid Swedbank AS nõukogusse:

Jon Henrik Lidfelt	Nõukogu esimees
Tiina Sepa	Nõukogu aseesimees
Tarmo Pajumets	Nõukogu liige
Mustapha Messili	Nõukogu liige
Valdur Laid	Sõltumatu nõukogu liige
Magnus Olsson	Sõltumatu nõukogu liige

2021. aasta jooksul nimetati nõukogu liikmeks:  
Valdur Laid 15. novembril

2021. aasta jooksul astus nõukogust tagasi:  
Nils Karl Magnus Bromark 26. novembril  
Björn Elfstrand 12. aprillil

### 31. detsembri 2021 seisuga kuulusid Swedbank AS juhatusse:

Olavi Lepp	Juhatuse esimees
Anna Kõuts	Juhatuse liige
Liisi Himma	Juhatuse liige
Tarmo Ulla	Juhatuse liige
Ede Raagmets	Juhatuse liige
Kerstin Pilt	Juhatuse liige
Ivar Kallast	Juhatuse liige
Raul Vahtra	Juhatuse liige

## 17 Panga komiteed

Juhatus on moodustanud komiteed krediidiotsuste tegemiseks (juhatuse krediidikomitee), paremaks ärijuhtimiseks (talitluspidavuse komitee), jätkusuutlikkuse ja eetikaga seotud küsimuste lahendamiseks (jätkusuutlikkuse komitee) ja „tunne oma klienti“ põhimõtete jälgimiseks („tunne oma klienti“ komitee). Nende komiteede pädevus, liikmed ja töökord määratakse kindlaks juhatuse otsustega.

Nõukogu on moodustanud uued komiteed aitamaks Nõukogul täita selle 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 dividendide lõplik suurus otsustatakse alles pärast aasta lõppu, järgides seejuures uuendatud kapitali prognoosi ja õiguslike soovitusi.

Lisainfo on avalikustatud peatükis "Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks".

## 19 Väline audiitor

2021. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne on auditeeritud AS PricewaterhouseCoopers poolt. 2021. aasta jooksul on Grupi audiitor osutanud muid auditiorteenuseid, mis on auditorilt nõutud vastavalt krediidiasutuste seadusele ja väärtpaberituru seadusele, ning muid teenuseid, mis on lubatud vastavalt Eesti Vabariigi auditiortevõtmise seadusele.

# Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne ja lisad

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

- 
- |    |   |    |   |
|----|---|----|---|
| 20 | Lisa 1, Ettevõtte ülevaade  | 57 | Lisa 20, Finantsvarad, mille investeerimisrisk on kliendil                  |
| 20 | Lisa 2, Arvestuspõhimõtted  | 57 | Lisa 21, Aktsiad ja osalused  |
| 25 | Lisa 3, Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud                   | 58 | Lisa 22, Tuletisinstrumentid ja riskimaandamisarvestus                      |
| 26 | Lisa 4, Riskid  | 59 | Lisa 23, Materiaalne ja immateriaalne põhivara                              |
| 48 | Lisa 5, Kapital   | 60 | Lisa 24, Muud varad   |
| 49 | Lisa 6, Neto intressitulu   | 60 | Lisa 25, Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised           |
| 50 | Lisa 7, Neto teenustasutulu   | 60 | Lisa 26, Võlgnevused krediidasutustele                                      |
| 51 | Lisa 8, Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt                            | 60 | Lisa 27, Klientide hoiused ja laenud  |
| 52 | Lisa 9, Puhastulu kindlustustegevusest                                      | 61 | Lisa 28, Kindlustustegevuse kohustused                                      |
| 52 | Lisa 10, Muud tulud   | 61 | Lisa 29, Muud kohustused  |
| 53 | Lisa 11, Personalikulud   | 61 | Lisa 30, Viitvõlad ja ettemakstud tulud                                     |
| 55 | Lisa 12, Muud üldhalduskulud  | 62 | Lisa 31, Eraldised  |
| 55 | Lisa 13, Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum                        | 62 | Lisa 32, Panditud varad, tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused |
| 55 | Lisa 14, Krediidikahjumid/-kasumid  | 63 | Lisa 33, Finantsinstrumentide mõõtmiskategooriad                            |
| 56 | Lisa 15, Tulumaks   | 66 | Lisa 34, Finantsinstrumentide õiglase väärtus                               |
| 56 | Lisa 16, Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad | 68 | Lisa 35, Seotud osapooled   |
| 56 | Lisa 17, Laenud krediidasutustele   | 68 | Lisa 36, Sündmused pärast bilansipäeva                                      |
| 57 | Lisa 18, Laenud klientidele   | 69 | Lisa 37, Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded                         |
| 57 | Lisa 19, Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid                    |    |   |

## Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2021	2020
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil		222,1	210,1
Muu sarnane tulu		31,9	31,5
<b>Intressitulud ja muu sarnane tulu</b>		<b>254,0</b>	<b>241,6</b>
Intressikulud		-33,4	-25,7
<b>Neto intressitulu ja muu sarnane tulu</b>	6	<b>220,6</b>	<b>215,9</b>
Vahendus- ja teenustasutulud		110,5	104,4
Vahendus- ja teenustasukulud		-31,4	-30,7
<b>Neto teenustasutulu</b>	7	<b>79,1</b>	<b>73,7</b>
<b>Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt</b>	8	<b>11,4</b>	<b>9,9</b>
Kindlustuspreemiad		161,9	165,6
Kasum/kahjum investeerimislepingutega seotud finantsvaradelt		93,0	34,9
Edasikindlustusandjatele loovutatud kindlustuspreemiad		-14,0	-16,3
Kindlustusnõuded		-95,9	-89,9
Investeerimislepingute finantskohustiste õiglase väärtuse muutus		-93,0	-34,9
Edasikindlustusandjate tagasi makstud kindlustusnõuded		13,9	13,6
<b>Puhastulu kindlustustegevusest</b>	9	<b>65,9</b>	<b>73,0</b>
Muud tulud	10	17,5	17,2
<b>Tulud kokku</b>		<b>394,5</b>	<b>389,7</b>
Personalikulud	11	-91,7	-99,1
Muud üldhalduskulud	12	-62,9	-48,0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	13	-10,0	-11,2
<b>Kulud enne laenukahjumeid ja tulumaksu kokku</b>		<b>-164,6</b>	<b>-158,3</b>
Krediidikahjumid/-kasumid	14	-11,5	-12,4
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>218,4</b>	<b>219,0</b>
Tulumaks	15	-29,8	-31,9
<b>Aruandeaasta kasum</b>		<b>188,6</b>	<b>187,1</b>
<b>Koondkasum kokku</b>		<b>188,6</b>	<b>187,1</b>

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2021	2020
<b>Varad</b>			
Raha ja nõuded keskpankadele		4 043	3 209
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	16	389	186
Laenud krediitiasutustele	17	135	231
Laenud klientidele	18	9 117	8 520
Maandatud riski väärtuse muutus portfellis		0	1
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	19	1 961	2 011
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	20	738	603
Aktsiad ja osalused	21	14	11
Tuletisinstrumentid	22	15	12
Immateriaalne põhivara	23	1	1
Materiaalne põhivara	23	28	34
Edasilükkunud tulumaksuvara	15	3	2
Muud varad	24	65	64
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	25	8	8
<b>Varad kokku</b>		<b>16 517</b>	<b>14 893</b>
<b>Kohustused ja omakapital</b>			
<b>Kohustused</b>			
Võlgnevused krediitiasutustele	26	1 655	1 679
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	27	12 111	10 604
Kindlustustegevuse finantskohustused	28	764	630
Tuletisinstrumentid	22	15	12
Lühiajalised maksukohustused		5	6
Edasilükkunud tulumaksukohustused	15	11	12
Muud kohustused	29	85	92
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	30	12	11
Eraldised	31	116	113
<b>Kohustused kokku</b>		<b>14 774</b>	<b>13 159</b>
<b>Omakapital</b>			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		1 743	1 734
Aktsiakapital		85	85
Ülekurss		31	31
Reservid		42	42
Jaotamata kasum		1 396	1 389
Aruandeaasta kasum		189	187
<b>Omakapital kokku</b>		<b>1 743</b>	<b>1 734</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>		<b>16 517</b>	<b>14 893</b>



## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2021	2020
<b>Äritegevus</b>			
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>218</b>	<b>219</b>
Krediidikahjumid		11	10
Intressitulud	6	-254	-242
Intressikulud	6	33	26
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13	10	11
<b>Äritegevuse korrigeerimised kokku</b>		<b>-200</b>	<b>-195</b>
<b>Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus (neto)</b>			
Ettemaksete muutus		-1	0
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		29	-25
Õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatud väärpaberite muutus		-305	-1 999
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		-20	-11
Laenude muutus		-606	-251
Muude varade muutus		-2	16
Teistele pankadele tasutavate lühiajaliste võlgnevuste muutus		-1	21
Nõudmiseni hoiuste muutus		1 616	1 567
Tähtajaliste hoiuste muutus		-109	-75
Muude kohustuste muutus		137	44
<b>Äritegevusega seotud varade ja kohustuste korrigeerimised kokku</b>		<b>738</b>	<b>-713</b>
Saadud intressid		233	238
Makstud intressid		-33	-26
Makstud tulumaks		-31	-32
<b>Rahavood äritegevusest</b>		<b>925</b>	<b>-509</b>
<b>Investeermistegevus</b>			
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud väärtpaberite lunastamine		14	13
Materiaalse põhivara soetamine	23	-4	-3
Immateriaalse põhivara soetamine	23	-1	-1
<b>Rahavood investeermistegevusest</b>		<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Finantseermistegevus</b>			
Keskpanngalt ja valitsuselt saadud arvelduslaenud		0	1 645
Teistele pankadele tagasi makstud pikaajalised laenud		-2	-3
Rendimaksud		-5	-6
Makstud dividendid		-177	-210
Aktsiapõhised maksed		-3	0
<b>Rahavood finantseermistegevusest</b>		<b>-187</b>	<b>1 426</b>
<b>Aruandeaasta rahavood</b>		<b>747</b>	<b>926</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>747</b>	<b>926</b>
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		3 207	2 281
Aruandeaasta rahavood		747	926
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		3 954	3 207

**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, nagu laenud klientidele ja krediidiasutustele, krediidiasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediidiasutustelt, 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 tagastamist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja suure käibega laenude netomuutust.

**Raha ja raha ekvivalendid**

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

Miljonites eurodes	2021	2020
<b>Raha ja raha ekvivalendid</b>		
Raha	94	78
Nõuded keskpangale (v.a kohustuslik reserv)	3 828	3 031
Kontod ja hoiused teistes pankades	32	98
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta lõpus</b>	<b>3 954</b>	<b>3 207</b>

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Omakapital kokku
	Aksia-kapital	Ülekurs	Reservid	Aruandeaasta kasum	Jaotamata kasum	
<b>Algsaldo 1.01.2020</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>206</b>	<b>1 393</b>	<b>1 757</b>
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-206	206	0
Swedbank AB-le (publ) makstud dividendid	0	0	0	0	-210	-210
Aktsiapõhised maksed	0	0	0	0	0	0
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	187	0	187
<b>Lõppsaldo 31.12.2020</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>187</b>	<b>1 389</b>	<b>1 734</b>
<b>Algsaldo 1.01. 2021</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>187</b>	<b>1 389</b>	<b>1 734</b>
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-187	187	0
Swedbank Baltics AS-le makstud dividendid	0	0	0	0	-177	-177
Aktsiapõhised maksed	0	0	0	0	-3	-3
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	189	0	189
<b>Lõppsaldo 31.12.2021</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>189</b>	<b>1 396</b>	<b>1 743</b>

Dividend aktsia kohta oli 2021. aastal 2,08 eurot ja 2020. aastal 2,48 eurot.

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## 1 Ettevõtte ülevaade

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi vormis krediiasutus, mille asukoht on Eestis, Panga 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid Swedbank Liising AS (sealhulgas tütarettevõtte Ektonet Project Estonia I OÜ), Swedbank Support OÜ, Swedbank Life Insurance SE, Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi koos Grupp või Swedbank Eesti) ja tema osalusi sidusettevõtetes.

2021. aastal sai Swedbank AB (publ) ametiasutuselt vajalikud loa ja asutas Balti tütarettevõtte, milleks on valdusettevõtte nimega Swedbank Baltics AS. Alates 1.10.2021 kuulub Swedbank Baltics AS-ile 100% Panga aktsiatest, samas on Panga kõrgeima tasandi emaettevõtte Swedbank AB (publ). Seetõttu on panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande konsolideeritud nii Swedbank Baltics AS-i kui ka Swedbank Grupi raamatupidamise aastaaruannetes.

Käesolevas majandusaasta aruandes viitab „Swedbank Group“ või „Swedbank“ Swedbank AB-ile (publ) ja tema tütarettevõtetele, „Swedbank Baltics AS“ Baltimaade valdusettevõtetele.

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

Swedbank AS on alates 2014. aasta novembrist Euroopa Keskpanga (EKP) otsese järelevalve all.

Täpsem teave Swedbank AS-i tasustamispoliitika kohta on esitatud 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](http://www.swedbank.com) ja [www.swedbank.ee](http://www.swedbank.ee).

Investeeringud Grupi ettevõtetes:

Ettevõtte	Riik	Aktsiate arv	Soetus-maksumus	Osalus, %	
				31.12.2021	31.12.2020
<b>Swedbank AS-i tütarettevõtted</b>					
Swedbank Liising AS	Eesti	538 711	4	100	100
Swedbank Life Insurance SE	Eesti	15 646 000	91	100	100
Swedbank Support OÜ	Eesti	1	4	100	100
Swedbank P&C Insurance AS	Eesti	2 121 000	21	100	100
<b>Kokku</b>			<b>120</b>		
<b>Swedbank AS-i sidusettevõtted</b>					
SK ID Solutions AS	Eesti	16	1	25	25

## 2 Arvestuspõhimõtted

### 1 KOOSTAMISE ALUSED

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 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 muutuvad Swedbank Eesti konsolideeritud finantsaruannetes kohustuslikuks pärast seda, kui EL on need vastu võtnud. Täismahus raamatupidamise aastaaruande koosneb:

- konsolideeritud finantsseisundi aruandest;
- konsolideeritud kasumiaruandest ja muu koondkasumiaruandest;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruandest;
- konsolideeritud rahavoogude aruandest; ja
- lisadest, mis koosnevad olulistest arvestuspõhimõtetest ja muust selgitavast teabest.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud erinevaid kajastamismeetodeid. Finantsvarasid ja -kohustusi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud teatud finantsvarad ja -kohustused (sh tuletisinstrumendid), mida mõõdetakse õiglases väärtuses. Finantsvarade ja -kohustuste, mille suhtes kohaldatakse riskimaandamisarvestust, bilansilise väärtuse korrigeerimisel arvestatakse maandatud riskist tulenevate õiglase väärtuse muutustega. Mitterahalisi kirjeid mõõdetakse algses soetusmaksumuses.

Raamatupidamise aastaaruande on koostatud eurodes ja kõik arvnäitajad on ümardatud miljonitesse eurodesse (miljonid eurod), kui ei ole näidatud teisiti.

### 2 ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUDATUSED

2021. aastal rakendati finantsaruannetes järgmisi uusi arvestuspõhimõtteid ja muudatusi.

#### Viiteintressimäära reformi muudatused (2. etapp)

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatusi seoses viiteintressimäära reformi (IBOR) 2. etapiga rakendatakse alates 1. jaanuarist 2021.

Muudatused puudutavad raamatupidamisteemasid, mis tekivad siis, kui finantsinstrumentide, mis viitavad IBOR'i intressimääradele, puhul hakatakse rakendada alternatiivset võrdlusmäära. Muudatused hõlmavad praktilist lahendust viiteintressimäära reformi (reform) poolt nõutavate muudatuste osas, mida tuleb käsitleda muutuva intressimäära muutustena. Need lubavad ka reformi poolt nõutavate muudatuste elluviimist riskimaandamise määratlustes ja riskimaandamise dokumentatsioonis, ilma riskimaandamissuhte lõpetamiseta. Nende vastuvõtmisel puudus mõju Grupi finantsseisundile, tulemustele ja rahavoogudele. Avalikustatav teave, mida nõuab IBOR-i 2. etapp, on toodud lisas 33.

#### Muudatused IFRS-ides

Uutel või muudetud IFRS-idel või tõlgendustel, mis võeti vastu 2021. aastal, puudub või on vähene mõju Grupi finantsseisundile, tulemustele, rahavoogudele või avalikustatud teabele.

### 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

#### 3.1 Raamatupidamise aastaaruande esitus (IAS 1)

Raamatupidamise aastaaruandes on Grupi finantsseisund ja -tulemused ning rahavood esitatud struktureeritult. Selle eesmärk on anda Grupi finantsseisundi ja -tulemuste ning rahavoogude kohta teavet, mis on abiks majandusotsuste tegemisel. Raamatupidamise aastaaruande annab ülevaate ka selle kohta, kui tulemuslikult on juhtkond neile usaldatud ressursse kasutanud. Täismahus raamatupidamise aastaaruande koosneb finantsseisundi aruandest, kasumiaruandest ja muust koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest, rahavoogude aruandest ja lisadest. Grupp esitab koondkasumiaruande ühe aruandena. Kasumiaruande ja muu koondkasumiaruande sisaldab kõiki tulu- ja kulukomponente, välja arvatud juhul, kui mingi konkreetne IFRS ei nõua või luba teisiti. Muud tulu- ja kulukirjed kajastatakse muu koondkasumi koosseisus. Koondkasumiaruandes esitatakse nii kasumiaruandes kajastatud kasum või kahjum kui ka muu koondkasumi koosseisus kajastatud kirjed.

#### 3.2 Konsolideeritud finantsaruanded (IFRS 3, IFRS 10)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande hõlmab emaettevõtet ja emaettevõtte poolt kontrollitavaid ettevõtteid. Kontroll eksisteerib siis, kui emaettevõttel on õigus ja võime juhtida teise ettevõtte asjakohast tegevust, kui tal on võimalik teenida muutuvat kasumit ja ta suudab oma mõjuvõimu kasutades seda kasumit mõjutada. Selliseid ettevõtteid, s.t tütarettevõtteid kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil alates kontrolli saavutamise päevast ja nende kajastamine lõpetatakse päeval, mil kontroll lõppeb. Vastavalt ostumeetodile kajastatakse ja mõõdetakse omandatud üksuse tuvastatavaid varasid, kohustusi ja tingimuslikke kohustusi, mis vastavad kajastamise kriteeriumitele, omandamisel õiglases väärtuses. Firmaväärtusena kajastatakse summat, mille võrra äriühenduse soetusmaksumus, s.t üleantud tasu õiglase väärtuse eristatavates varades, kohustustes ja kajastatud tingimuslikes kohustustes (ostuhind) ületab omandamise kuupäeval omandatud osaluse õiglase väärtust. Kui see summa on väiksem kui omandatud ettevõtte netovara õiglase väärtus, kajastatakse vahe tehingutuluna otse kasumiaruande ja muu koondkasumiaruande kirjel „Muud tulud“. Ülekantud tasu hõlmab üleantud varade, kohustuste ja asjakohastel juhtudel Grupi poolt emiteeritud aktsiate õiglast väärtust ja samuti kõikide selliste varade või kohustuste õiglast väärtust, mis tulenevad tingimusliku tasu kokkuleppest. Omandamisega seotud kulud kajastatakse nende tekkimisel. Iga omandamise puhul määrab Grupp kindlaks, kas kõiki omandatud ettevõtte mittekontrollivaid osalusi tuleks kajastada õiglases väärtuses või mittekontrollivaid osaluse proportsionaalse osana omandatud tütarettevõtte netovarast. Omakapitalis kajastatakse ainult tütarettevõtte omandamise ja müügi vahel tekkinud vahet. Kõik grupisisised tehingud ja kasumid elimineeritakse.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideerimisgrupi emaettevõtte eraldiseisvat põhjaruande. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütarettevõtetesse, mis konsolideerimata 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.

### 3.3 Välisvaluutas fikseeritud vara ja kohustused (IAS 21)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, mis on ühtlasi emaettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Arvestusvaluuta all peetakse silmas ettevõtte valuutat, milles ettevõtte peamiselt raha teenib ja kasutab. Iga grupi ettevõtte määrab oma arvestusvaluuta ise vastavalt oma peamisele majanduskeskkonnale. 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 õiglasel väärtuses, hinnatakse ümber bilansipäeval kehtiva kursi alusel. Rahaliste kirjete ja õiglasel väärtuses mõõdetud mitterahaliste kirjete ümberhindamise tulemusena tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutustena kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt“. Varad ja kohustused tütar- ja sidusettevõtetes, mille arvestusvaluuta ei ole euro, hinnatakse ümber esitusvaluutasse sulgemiskursiga. Kasumiaruande ja muu koondkasumiaruande hinnatakse ümber iga tehingu vahetuskursiga.

### 3.4 Finantsinstrumentid (IAS 32, IFRS 9, IAS 39)

#### 3.4.1 Üldteave

Finantsinstrumentid moodustavad Grupi finantsseisundi aruande kirjetest suurima osa. Finantsinstrument on mis tahes leping, mille tulemusena tekib ühes ettevõttes finantsvara ja teises ettevõttes kas finantskohustus või omakapitaliinstrument. Finantsvarade näideteks on raha ja lepingulised õigused raha saada, finantskohustuse näideteks aga lepingulised kohustused raha või muid finantsvarasid üle anda. Tuletisinstrument on finantsinstrument, mida iseloomustab väärtuse muutumine tulenevalt muutusest teatud sisendites, näiteks valuutakurssides, intressimäärades või aktsiahindades, mis nõuab kas vähest esmast netoinvesteeringut või üldse mitte ja mille arveldamine toimub tulevikus.

Tulenevalt instrumendi iseloomust ja tehingu vastaspoolset kajastatakse finantsinstrumente finantsseisundi aruande vastavatel ridadel. Kui finantsinstrumentidil puudub konkreetne tehingu vastaspool või kui see on turul noteeritud, liigitatakse see instrument finantsseisundi aruandes väärtapaberite alla.

#### Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsvarasid ja -kohustusi kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval, s.t päeval, mil Grupist saab instrumendi lepinguline osapool, välja arvatud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarade puhul, mida kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui õigus finantsinstrumentidest tekkivatele rahavoogudele lõpeb või Grupp on andnud sisuliselt kõik omandiõigusega kaasnevad riskid ja hüved üle teisele osapoolle.

Finantsvara muutmisel hindab Grupp, kas selle tulemusena kajastamine lõpetatakse. Finantsvara loetakse muudetuks, kui rahavoogudele kohaldatavad lepingulisi tingimusi muudetakse võrreldes esialgse lepinguga, näiteks makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmete rakendamisel, turutingimuste muutumisel, klientide hoidmise eesmärgil või muudel põhjustel, mis ei ole seotud laenuvõtja krediitkvaliteedi halvenemisega. Muudetud finantsvarade kajastamine lõpetatakse finantsseisundi aruandes ja uus laen kajastatakse juhul, kui leping tühistatakse ja asendatakse oluliselt muudetud tingimustega lepinguga või kui olemasoleva lepingu tingimusi muudetakse oluliselt. Finantsraskustest, sh makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmetest tingitud muudatusi ei peeta iseenesest oluliseks.

Finantskohustuste kajastamine lõpetatakse siis, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

#### Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaberid

Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaber on osa hübriidinstrumentidest, mis sisaldab muuhulgas mittetuletisinstrumentidest põhilepingut, mille tõttu mõned rahavood muutuvad sarnaselt eraldiseisvale tuletisinstrumentidele. Finantskohustustes sisalduvaid varjatud tuletisinstrumente, IFRS 9 rakendusalaselt mittekuuluvaid finantsvarasid (näiteks rendinõuded ja kindlustuslepingud) ning mittefinantsvarasid loetakse eraldiseisvateks tuletisinstrumentideks juhul, kui nende riskid ja omadused ei ole tihedalt seotud põhilepingutes sätestatutega ning kui põhilepinguid ei mõõdata õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. IFRS 9 rakendusalaselt kuuluvad finantsvarasid ei hinnata varjatud tuletisinstrumentide esinemise tuvastamiseks, vaid pigem hinnatakse liigitamise eesmärgil kogu lepingut, sealhulgas mis tahes näitajaid, mis muudavad lepingulisi rahavooge.

#### Faktooringtehingud

Faktooringtehing on rahastamistehing, mille käigus Grupp pakub oma klientidele finantseeringut, ostes ära nende ostjatel 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 maksetähtjast.

#### Neto intressitulud

Finantsvaradelt saadavad intressitulud ja finantskohustustelt tasutavad intressikulud hõlmavad kogu perioodi jooksul saadavaid või tasutavaid intressimakseid, ning esialgse summa ja lõpptähtajal tasutava summa vaheliste erinevuste amortisatsiooni perioodi jooksul, mille tulemusena on instrumendi tulumäär (nn sisemine intressimäär) tema eluea jooksul püsiv, mida nimetatakse sisemiseks intressimääraks. Sisemine intressimäär kujutab endast intressimäära, mis diskonteerib finantsinstrumendi tulevased rahavood bilansiliseks brutoväärtuseks või finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumuseks, võttes seejuures arvesse tehingukulusid, lisatasusid ja allahindlusi ning saadud või makstud tasusid, mis moodustavad tootluse lahutamatu osa.

Finantsvaradelt saadava intressitulu arvutamisel rakendatakse üldjuhul bilansilise brutoväärtusele sisemist intressimäära, kuid sellel on kaks erandit. Kui korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarade krediitkvaliteet on esmase kajastamise järel halvenenud (3. faasi finantsvarad), rakendatakse sisemist intressimäära intressitulu arvutamiseks korrigeeritud soetusmaksumusele, milleks on bilansiline brutoväärtus, millest on maha arvatud krediitkahjumite allahindlused. Kui selliste finantsvarade krediitkvaliteet ei ole enam halvenenud, arvutatakse intressitulu uuesti bilansilise brutoväärtuse alusel. Kui korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarade krediitkvaliteet on halvenenud esmase kajastamise ajal, rakendatakse intressitulu arvutamiseks korrigeeritud soetusmaksumusele krediitkvaliteet korrigeeritud sisemist intressimäära, kuni finantsvara kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse. Krediidiga korrigeeritud sisemine intressimäär arvutatakse finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuse, mitte aga selle bilansilise brutoväärtuse alusel ja see hõlmab hinnanguliste tulevaste rahavoogude eeldatavate krediitkahjumite mõju.

Intressikulu arvutamisel rakendatakse finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumusele sisemist intressimäära.

#### Negatiivne tootlus

Finantsvara negatiivset intressimäära kajastatakse intressikuluna ja finantskohustuste negatiivset intressimäära kajastatakse intressituluna.

Grupil on mõned korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad ja -kohustused, millel on negatiivne tootlus. Asjakohane teave on toodud lisas 6.

#### 3.4.2 Liigitamine ja mõõtmine

Finantsvarad liigitatakse kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetavateks, võttes aluseks varade juhtimise ärimudeli ja lepingulised tingimused. Grupil ei ole finantsvarasid, mida liigitatakse õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavateks (juhatakse ärimudeli alusel, kus neid hoitakse kogumise ja müügi eesmärgil).

Ärimudel peegeldab seda, kuidas Grupp juhib finantsvarade portfelle rahavoogude loomise eesmärgil. Finantsvarade portfelli ärimudeli määramisel arvestatakse selliste teguritega nagu eelnev rahavoogude laekumise kogemus, finantsvarade tulemuslikkuse hindamine ja juhatusele esitamine, riskide hindamine ja juhtimine ning tasu seostamine tulemuslikkusega.

Grupp hindab finantsvarade lepingulisi tingimusi, et määrata, kas lepingulised rahavood kujutavad endast vaid põhisumma ja intressimakseid. Selle hinnangu andmisel võtab Grupp arvesse, kas lepingulised rahavood vastavad baaslaenukokkuleppele. Põhisumma on finantsvara õiglane väärtus esmasel kajastamisel. Intress on kompensatsioon raha ajaväärtuse, krediidiriski, teiste laenugevusega seotud põhirisikute ja kasumimarginaali eest, mis vastab baaslaenukokkuleppele. Kui lepingulistest tingimustest tulenevalt esineb kokkupuude riski või volatiilsusega, mis ei vasta baaslaenukokkuleppele, ei ole vastav finantsvara vastavuses ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksmise kriteeriumiga.

Finantskohustused liigitatakse kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetavateks.

#### Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Finantsvarad, mis on võlainstrumentid, liigitatakse korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavateks siis, kui neid hoitakse lepinguliste rahavoogude teenimise eesmärgil või kui finantsvarade lepinguliste tingimuste tulemusena tekivad rahavood, mis kujutavad endast ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksmist.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad võetakse esmalt arvele õiglasel väärtuses, millele liidetakse finantsvarade väljastamise või omandamisega otseselt seotud tehingukulud ja mõõdetakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Õiglane väärtus on üldjuhul ettemaks, sealhulgas teenus- ja vahendustasud. Korrigeeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara mõõdetakse esmasel kajastamisel 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 krediikahjumite allahindlustega. Krediikahjumite allahindluste arvestuspõhimõtted on toodud osas 3.4.3.

#### Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvarad, mida liigitatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, koosnevad finantsvaradest, mida mõeldakse kohustuslikus korras või on määratud algselt arvele võtmisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kohustuslik liigitus hõlmab järgmist:

- võlainstrumentid, mille ärimudel ei näe ette lepinguliste rahavoogude teenimist, sh need, mida hoitakse kauplemise eesmärgil ning teised, mida juhitakse ning mille tootlust hinnatakse õiglase väärtuse baasil;
- lepinguliste rahavoogudega võlainstrumentid, mis ei kujuta endast vaid põhiosa- ja intressimakseid;
- omakapitaalinstrumentid;
- tuletisinstrumentidest varad, mis ei ole ette nähtud riskide maandamiseks.

Kauplemiseesmärgil hoitavate finantsinstrumentide omandamise eesmärk on need lähitulevikus müüa või need moodustavad osa portfelist, mille kohta esineb lühiajalise kasumivõtmise tõendeid.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse esmalt arvele ja mõeldakse hiljem õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade väljastamise või omandamisega otseselt seotud tehingukulud kajastatakse kasumi või kahjumina. Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik teavet saada, kasutatakse selliseid üldtunnustatud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelitel aluseks on sellised jälgitavad turuandmed, nagu näiteks sarnaste instrumentide aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad või identsete instrumentide noteeritud hinnad mitteaktiivsetel turgudel. Erinevused, mis tekivad esmasel kajastamisel tehingu hinna ja õiglase väärtuse vahel vastavalt hindamismudelitele, nn „esimese päeva kasum või kahjum“, kajastatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes üksnes siis, kui hindamismudel põhineb täielikult jälgitavatel turuandmetel.

Kauplemiseks hoitud finantsvarade intressitulud kajastatakse „Muu sarnase tulu“ real.

Õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes real „Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt“. Valuutakursi muutustest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena õiglases väärtuses samal kasumiaruande real.

#### Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõeldeteks liigitatud finantskohustused hõlmavad kohustusi, mis ei ole liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks kohustusteks. Selliseid finantskohustusi kajastatakse tehingupäeval õiglases väärtuses, mis on üldjuhul laenusumma, sh otseselt laenu väljaandmisega seotud tehingutasud ja mõeldakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodi alusel. Korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmine on analoogne sellele, mida kasutatakse finantsvarade puhul, kuid see ei sisalda krediikahjumite allahindluste korrigeerimisi.

#### Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks liigitatud finantskohustused on järgmised:

- müügiks hoitavad finantskohustused;
  - tuletisinstrumentid, mis ei ole mõeldud riskide maandamiseks;
  - finantskohustused, mis määratletakse esmasel kajastamisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks.
- Grupp kasutab valikuvõimalust, et lõplikult määratleda finantskohustusi õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks järgneva puhul:
- investeerimislepingute kohustused kindlustustegevuses, kus klient võtab enda kanda investeerimisrisiki ja vastavaid finantsvarasid mõeldakse 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 mõeldakse edaspidi õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse määramine ning kasumi ja kahjumi arvutamine esmase kajastamise alusel on analoogne õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade kajastamisega. Muutusi õiglases väärtuses kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt“.

#### Finantsvarade ja -kohustuste ümberliigitamine

Grupp liigitab oma finantsvarad ümber ainult juhul, kui muutub ärimudel, mille alusel finantsvarasid hoitakse, kuid see toimub eeldatavasti erandjuhtudel. Finantskohustusi ei liigitata kunagi ümber.

#### 3.4.3 Krediikahjumite allahindlused

Krediikahjumite allahindlusi kajastatakse järgmiste finantsinstrumentide puhul: korrigeeritud soetusmaksumuses mõeldatavad finantsvarad, liisingunõuded, väljastatud pöördumatud laenukohustused ja finantstagatislepingud. Krediikahjumite allahindlusi mõeldakse eeldatavate krediikahjumite mudeli alusel ning need annavad tulemuseks kallutamata ja tõenäosusega kaalutud summa, mille määramisel hinnatakse erinevaid võimalikke tulemusi ning aruandluskupäeval võetakse arvesse kogu kättesaadav mõistlik ja põhjendatud teave ilma liigsete kulutuste või pingutusteta. Selliseid eraldi mõeldakse selle alusel, kas esmase kajastamisega võrreldes on instrumendi krediidirisk oluliselt suurenenud.

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

1. faasi instrumentide puhul kajastatakse 12-kuu eeldatavaid krediikahjumideid ning 2. ja 3. faasi instrumentide puhul eluea eeldatavaid krediikahjumideid. Eluea eeldatavad krediikahjumid kujutavad endast kõigist võimalikest maksejõuetuse juhtumitest tingitud kahjusid finantsinstrumenti järelejäänud eluea jooksul. 12-kuu eeldatavate krediikahjumid on sellised kahjumid, mis tekivad võimalikest maksejõuetuse juhtumitest 12 kuu jooksul pärast aruandluskupäeva ja seega kujutavad endast ainult osa eluea eeldatavatest krediikahjumitest.

#### Eeldatavate krediikahjumite mõõtmine

Iga individuaalse riskipositsiooni puhul mõeldakse selle eeldatavaid krediikahjumideid maksejõuetuse tõenäosuse (*probability of default*, PD), maksejõuetuses olevate riskipositsiooni (*exposure at default*, EAD) ja maksejõuetusest tingitud kahjumimäär (*loss given default*, LGD) diskonteeritud korruksena. 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 eeldatavat edasist kasutamist. LGD kujutab endast maksejõuetusest tingitud riskipositsiooni eeldatavat kahjumit, arvestades selliseid tegureid nagu vastaspoole tunnused, tagatis ja toote liik.

Eeldatavate krediikahjumite 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 ei ole muutunud maksejõuetuks. Selle tulemusena arvutatakse igakuised eeldatavad krediikahjumid, mida diskonteeritakse esmase sisemise intressimäära alusel tagasi aruandluskupäevani ja summeeritakse. Kõikide kuude summa järelejäänud eeldatava eluea jooksul tähistab eluea eeldatavaid krediikahjumideid ja järgmise 12 kuu summa annab tulemuseks 12 kuu eeldatavad krediikahjumid.

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

Grupp hindab oluliselt halvenenud krediikvaliteediga riskipositsioone ükshaaval ega kasuta selleks modelleeritud sisendeid. Nende riskipositsioonide krediikahjumite allahindlused määratakse diskonteeritud eeldatavate rahavoogude alusel ja võttes arvesse vähemalt kaks võimalikku tulemust, millest üks on kahjum. Võimalikud tulemused arvestavad nii makromajanduslike kui ka mittemakromajanduslike (laenuvõtjapõhiste) stsenaariumitega.

#### Maksejõuetus ja halvenenud krediikvaliteediga varade definitsioon

Maksejõuetus on PD sisend, mis mõjutab nii krediidiriski olulise suurenemise määratlemist kui ka eeldatavate krediikahjumite mõtmist. Finantsvarad, mis on liigitatud halvenenud krediikvaliteediga finantsvaradeks, kuuluvad 3. faasi.

Grupi maksejõuetuses ja halvenenud krediikvaliteediga varade IFRS 9 põhine definitsioon on kooskõlas Grupi maksejõuetuse regulatiivse definitsiooniga, mida kasutatakse ka riskijuhtimise eesmärgil. Maksejõuetus ja halvenenud krediikvaliteet 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 meetet või hinnanguliselt ei suuda laenuvõtja tõenäoliselt kohustusi kokkuleppe kohaselt täita. Laenuvõtja kohustuste täitmise suutlikkuse hindamisel arvestab Grupp nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid tegureid, sealhulgas sama laenuvõtja võlgnevust või teiste kohustuste mittetäitmist, eeldatavat pankrotti ja makselepingu tingimuste rikkumisi. Grupp on otsustanud mitte kasutada

eeldust, et instrumendid, mille tähtjast on möödunud 90 päeva, on maksejõuetu või halvenenud krediitkvaliteediga ainult riigi või finantsinstitutsioonide riskipositsiooni klassides ja seoses sellega on tulemuseks maksejõuetus, mis tuleneb käitsi sisestatud otsusest.

Instrument ei ole enam maksejõuetuses või halvenenud krediitkvaliteediga, kui see ei ole vähemalt kolm kuud järjest vastanud ühelegi maksejõuetuse kriteeriumile. Kui maksejõuetus esineb seetõttu, et on rakendatud makseraskuste tõttu restruktureerimise meetet, kasutatakse pikemat katseajaga.

Krediidiriski olulise suurenemise määramine pärast esmast kajastamist Grupp hindab krediidiriski muutuseid, kombineerides selleks individuaalse ja kollektiivse teabe ning kajastades 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 Swedbanki sisemistes krediidiireitingutes 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 Swedbanki sisemistes krediidiireitingutes pärast esmast kajastamist.

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

Grupp võtab arvesse, et aruandluskuupäeval teatud madala krediidiriskiga finantsinstrumentidel ei ole 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.

#### Eeldatav eluiga

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

Selle üldreegli ainus erand kehtib krediitkaartidele, mille eeldatav eluiga määratakse perioodi alusel, mille jooksul Grupp on avatud krediidiriskile ja mille puhul riskijuhtimistegevustega krediidiriske ei maandata. Selline nn käitumuslik eluiga määratakse tootepõhiste ajalooliste andmete alusel ja võib ulatuda kuni 10 aastani.

#### Muudatused

Kui laenu muudetakse, kuid selle kajastamist ei lõpetata, jätkatakse krediidiriski olulise suurenemise hindamist võrreldes krediidiriski esmase kajastamisega allahindluse eesmärgil. Muudatused ei tingi automaatselt krediidiriski langust, mistõttu jätkatakse kõigi kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete näitajate hindamist. Lisaks sellele kajastatakse halvenenud krediitkvaliteediga laenude muudatusest tulenevat kasumit või kahjumit kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Krediitkajajumid/-kasumid“ ning „Kasumid/(-kahjumid) korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud muudetud finantsvaradest“ muude laenude puhul, mis kujutab endast erinevust lepinguliste rahavoogude nüüdisväärtuses, mida on diskonteeritud esialgse sisemise intressimääraga.

Kui laenu muudetakse ja selle kajastamine lõpetatakse, on muudatuse kuupäev uue laenu esmase kajastamise päev krediidi halvenemise määramise eesmärgil, mis hõlmab krediidiriski olulise suurenemise hindamist. Kui uus laen on hinnangu kohaselt esmasel kajastamisel halvenenud krediitkvaliteediga, liigitatakse see kas ostetud või väljastatud halvenenud krediitkvaliteediga varaks ja seega arvutatakse eluea eeldatavad krediitkajajumid kuni selle ajani, mil laen on tasutud või maha kantud.

#### Halvenenud krediitkvaliteediga ostetud või väljastatud varad

Instrumentid, mis on esmasel kajastamisel halvenenud krediitkvaliteediga, loetakse halvenenud krediitkvaliteediga ostetud või väljastatud varadeks. Selliste varade eeldatavat krediitkajajumit mõõdetakse alati summas, mis on võrdne eluea eeldatavate krediitkajajumitega. Esmase kajastamise eeldatavat krediitkajajumit peetakse aga bilansilise brutoväärtuse osaks, mistõttu vastavad kajastatud krediitkajajumite allahindlused ainult muutustele eluea

eeldatavas krediitkajajumise esmase kajastamise kuupäevaga võrreldes. Positiivseid muutuseid eluea eeldatavates krediitkajajumites kajastatakse allahindluse kasumina isegi juhul, kui need muutused ületavad eelnevalt krediitkajajumina kajastatud summat.

#### Krediitkajajumite esitamine

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade puhul esitatakse krediitkajajumite allahindlused finantsseisundi aruandes vastavate varade bilansilise brutoväärtuse vähenemisenäht. Laenukohustuste ja finantstagatislepingute puhul esitatakse sellised eraldised kohustusena real „Muud kohustused ja eraldised“. Kui finantsinstrument hõlmab nii laenu kui ka laenukohustust (näiteks uuenevad krediitliimid), eristab Grupp krediitkajajumite allahindlused laenust ja laenukohustuse komponentidest.

Mahakandmine vähendab finantsvara bilansilist brutoväärtust. Krediidi halvenemisest tingitud kahjumid ja mahakandmised esitatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes real „Krediitkajajumid/-kasumid“. Mahakandmisi kajastatakse siis, kui kahjumisumma on lõplikult kindlast määratud ja see kujutab endast summat enne mis tahes varasemate allahindluste kasutamist. Mahakandmiste või krediitkajajumite allahindluste hilisemad laekumised kajastatakse kasumina real „Krediitkajajumid/-kasumid“.

#### 3.4.4 Riskimaandamisinstrumentide arvestus (IFRS 9, IAS 39)

##### Õiglases väärtuses kajastatavate riskimaandamisinstrumentide portfelli (IAS 39)

Grupp kasutab õiglase väärtuse riskimaandamisarvestust teatud juhtudel, kui laenuportfellis kajastatud intressimäär riski maandatakse tuletisinstrumentide abil. Riskimaandamisarvestuse rakendamisel mõõdetakse maandatud portfelli õiglases väärtuses. Maandatud portfelli maandatud riski väärtus kajastatakse finantsseisundi aruandes eraldi real „Maandatud riski väärtuse muutus portfelli“. Seda kirjet kajastatakse koos kirjega „Laenu klientidele“. Nii tuletisinstrumentide kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt“.

Riskimaandamisarvestuse kasutamiseks peab riskimaandamissuhte olema formaalselt määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise tõhusus peab olema usaldusväärset mõõdetav ja tuleb tõestada, et see jääb väga tõhusaks maandatud riski õiglase väärtuse muutuste tasaarveldamisel nii edasilatuvat kui ka tagasilatuvat.

#### 3.5 Rendiarvestus (IFRS 16)

##### Rendilevõtja

Standard näeb ette, et kui Grupp on rendilevõtja, siis enamike rendilepingute puhul kajastatakse finantsseisundi aruandes kasutusõigusega varasid ja rendikohustusi. Kasutusõigusega varad esitatakse materiaalse põhivara koosseisus ja rendikohustused esitatakse muude kohustuste koosseisus. Kasutusõigusega varade kulum ja intressikulud seoses rendikohustustega kajastatakse kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes. Rahavoogude aruandes on rendikohustuse põhiosa maksed kajastatud finantseerimistegevuse ning intressiosa maksed äritegevuse all.

Rendikohustusi mõõdetakse esmalt rendimaksede nüüdisväärtuses, mida ei maksta rendiperioodi alguses. Aja jooksul kohustused kasvavad intressikulude eraldiste arvelt ning vähenevad rendimaksede arvelt. Kasutusõigusega varad võetakse esmalt arvele nende soetusmaksumuses, s.t samas summas, mis rendikohustus esmasel mõõtmisel, millele lisanduvad muud kulud, näiteks rendimaksud, mis tehakse rendiperioodi alguses või enne seda. Seejärel amortiseeritakse kasutusõigusega varad rendiperioodi jooksul. Rendimaksed diskonteeritakse kasutades alternatiivset laenuintressimäära. Grupp on otsustanud rakendada standardi erandit lühiajaliste rendilepingute ja selliste rendilepingute suhtes, mille alusvara väärtus on väike. Selliste rendilepingutega seotud kulud kajastatakse lineaarselt real „Muud kulud“. Pärast rendiperioodi algust hinnatakse rendikohustuse bilansilist väärtust uuesti, nii et see väljendaks rendilepingu ümberhindamist või korrigeerimist. Rendikohustuse ümberhindamine kohandatakse vastavalt kasutusõigusega varale. Rendilepingute osalise või täieliku lõpetamise puhul kajastatakse korrigeerimistega seotud kasumid või kahjumid kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes.

##### Rendileandja

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

Grupi renditegevus hõlmab peamiselt kapitalirenti ning on seetõttu kajastatud laenude ja nõute all. Bilansiline väärtus vastab tulevaste rendimaksede nüüdisväärtusele. Vahe kõikide tulevaste rendimaksede, saadaoleva brutosumma ja tulevaste rendimaksede nüüdisväärtuse vahel moodustab saadaoleva renditulu. Seega kajastatakse saadud rendimaksed osaliselt kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes intressitulu ja osaliselt finantsseisundi aruandes põhiosa tagasimaksetena, nii et finantstulu on võrdne netoinvesteeringult saadud ühtlase tuluga.

#### 3.6 Sidusettevõtted (IAS 28, IFRS 11)

Sidusettevõtted on ettevõtted, mille üle Grupil on ouline mõju või ühine kontroll, kuid mitte ainukontroll teise ettevõtte üle ja mida kajastatakse

kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetod tähendab seda, et osalused ettevõttes kajastatakse omandamise ajal soetusmaksumuses ja seejärel korrigeeritakse Grupi osaga ettevõtte netovaras toimunud muutustes. Sidusettevõttega seotud firmaväärtus arvestatakse osaluse bilansilise väärtusesse ja seda ei amortiseerita.

Osaluste bilansilist väärtust võrreldakse seejärel sidusettevõttesse tehtud netoinvesteeringu kaetava väärtusega, et määrata kindlaks allahindluse kajastamise vajadus. Grupi osa sidusettevõtte kasumist kajastatakse koos võimaliku allahindlusega vastavalt kas sidusettevõtte kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes eraldi real „Osa sidusettevõtete kasumist või kahjumist“, sh sidusettevõtete seotud maksud. Sidusettevõtete ja ühisettevõtete aruandluskuupäevad ja arvestuspõhimõtted on vastavuses Grupi omadega.

### 3.7 Immateriaalne põhivara (IAS 38)

#### Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalseid varasid mõeldakse esmalt soetusmaksumuses ja seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja akumuleeritud väärtuse langus. Äriühenduses omandatud immateriaalse vara soetusmaksumus vastab õiglasele väärtusele omandamishetkel. Immateriaalse vara kasulik kasutusiga on kas piiratud või piiramatult. Piiratud kasuliku kasutusega immateriaalseid varasid amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul ja viiakse läbi vara väärtuse languse test, kui selle kohta esineb tõendeid. Kasulik kasutusiga ja amortisatsioonimeetod hinnatakse ümber ja vajadusel korrigeeritakse neid iga aruandeaasta lõpus. Arendusväljaminekud, mille maksumust saab usaldusväärset arvestada ja mille puhul on tõenäoline, et Grupp saab varadega seotud tulevast majanduslikku kasu, kapitaliseeritakse ja kajastatakse finantsseisundi aruandes. Muul juhul kantakse arendusväljaminekud nende tekkimisel kuludesse.

### 3.8 Materiaalne põhivara (IAS 2, IAS 16)

#### Omatarbeks

Materiaalset põhivara, nagu näiteks seadmed ja omanike poolt kasutatav kinnisvara, kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses ning seejärel mõeldakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud allahindlused.

### 3.9 Eraldised (IAS 37)

Eraldis 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 usaldusväärset hinnatav ja hinnanguline ressursside vähenemine arvutatakse nüüdisväärtuses. Eraldisi hinnatakse igal aruandluskuupäeval ja vajadusel korrigeeritakse nii, et need vastaksid kohustuste väärtuse hetkehinnangule.

### 3.10 Pensionid (IAS 19)

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

### 3.11 Kindlustuslepingud (IFRS 4)

Finantsaruannetes viitavad kindlustuslepingud nendele lepingutele, kus oluline kindlustusrisk kandub üle kindlustusvõtjalt kindlustusandjale. Enamik Grupi kindlustuslepingutest ei kanna olulist kindlustusrisiki üle, mistõttu kajastatakse neid finantsinstrumentidena finantsseisundi aruandes real „Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel“. Olulise kindlustusriskiga kindlustuslepingutele moodustatakse kindlustustehnilised eraldised, mis vastavad võetud kohustustele. Kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes kajastatakse kindlustusmaksed ja eraldised real „Tulu kindlustustegevusest“.

### 3.12 Neto teenustasutulud (IFRS 15)

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

Vahendustasude tulu varahalduse ja depotehingute eest kajastatakse tavaliselt tuluna aja jooksul vastavalt teenuste osutamisele. Kui tasud hõlmavad ka muutuvat (näiteks tulemspõhised tasud), kajastatakse need ainult juhul, kui vastav summa suure tõenäosusega 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 tuluna.

### 3.13 Muud tulud

Muud tulud hõlmavad tulusid IT teenustelt ja teistelt grupisisest osutatud teenustelt, samuti materiaalse põhivara müügist laekunud tulu.

### 3.14 Aktsiapõhised maksed (IFRS 2)

Kuna Grupp saab teenuseid oma töötajatelt ja kohustus arveldama tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse neid aktsiapõhise maksetena. Teenuste, mis annavad töötajatele õiguse saada omakapitaliinstrumente, õiglase väärtus kantakse kulusse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav omakapitali kasv real „Jaoamata kasum“. Kõrgema tasandi emaaettevõtte Swedbank AB (publ) vastiapõhise makse jaotamise eest Grupi ettevõtete töötajate vahel. Töötajatele antud hüvede osas kajastab Grupp töötajatele makstud hüvitiste kulusid koondkasumiaruandes ja vastava summa omakapitalis (jaoamata kasumist).

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete tegemisel töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid antud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval antakse töötajatele õigused aktsiapõhise 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 aruandlusperioodi lõpus hindab Grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitali real „Jaoamata kasum“. Seonduvaid sotsiaalkindlustuskulusid kajastatakse rahas arveldatavate aktsiapõhiste maksetena, s.t kuluna vastava perioodi jooksul, kuid need põhinevad õiglasele väärtusel, mis on igal ajahetkel aluseks sotsiaalkindlustusmaksete tegemiseks.

### 3.15 Varade väärtuse langus (IAS 36)

Varade puhul, mille väärtuse langust ei testita muude standardite alusel, 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 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 hinnangulisi tulevase rahavoogusid, kasutades maksueelset diskontomäära, mis hõlmab turu hinnangut konkreetse varaga seotud raha ajaväärtusele ja muudele riskidele. Samuti hinnatakse igal aruandluskuupäeval, kas on tõendeid selle kohta, et vajadus varasemat väärtuse langust kajastada on vähenenud või seda enam ei esine. Selliste tõendite esinemise korral määratakse kaetav väärtus. Varasemat 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 (IAS 12)

Eesti ettevõtteid üldjuhul tasumisele kuuluvat tulumaksu oma kasumilt ei maksa. Tulumaksu makstakse kasumi jaotamisel ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudselt kasumi jaotamiseks (hüvitised, kingitused jms). Dividendid ja muud väljamaksud 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 neljandal aastal makstud dividendide puhul kolme eelneva aasta keskmise dividendi väljamakse ulatuses. Esimese aastana võetakse arvesse aastat 2018.

Aastast 2018. aasta teisest kvartalist peavad krediidiasutused maksma oma eelmises kvartalis teenitud kasumilt ettemakstud tulumaksu määraga 14%. Tulumaks kuulub tasumisele järgmise kvartali kolmanda kuu 10. päevaks. Mis tahes kvartalis saadud kahjumi saab järgmise kvartali kasumist maha arvata; selliseid kahjumeid võib edasi kanda kuni 19 kvartalit. Ettemakstud tulumaks ei ole tagastatav, aga seda saab kasutada tulevaste dividendide väljamaksete maksukohustuste vähendamiseks. Kui kasum on jaotatud, kuulub tasumisele tulumaks veel kuni 6% ulatuses, mis teeb tulumaksu määraks kokku kuni 20%. Lisanduva tulumaksu määr sõltub dividendide maksimalse regulaarsusest.

Prague'is eelnevate perioodide maksuvarad ja -kohustused on võrdsed maksuhalduriit eeldatavasti saadava või neile makstava summaga. Edasilükkunud tulumaks viitab bilansilise väärtuse ja maksustamisbaasi vaheliste erinevustele, mille põhjal kujuneb tuleviku maksimisele kuuluv tulumaks. Edasilükkunud tulumaksukohustused viitavad ajutiste erinevustega seotud tulumaksule, mis kuulub tasumisele tulevikus. Edasilükkunud maksukohustusi kajastatakse kõigi ajutistest erinevustest tulenevate edasilükkunud tulumaksukohustuste puhul. Erandiks on olukord, kus ettevõtte ei kajasta firmaväärtuse esmase arvevõtmisega seotud ajutisest erinevusest tulenevat edasilükkunud tulumaksu kohustust; samuti on erandiks teatud erinevused osaluste puhul tüürettevõtetes. Edasilükkunud tulumaksuvarad 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 aruandluskuupäeva seisuga kehtestatud või sisuliselt kehtestatud. Grupi edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi hinnatakse nominaalväärtuses, kasutades asjakohase riigi järgnevatel aastatel kehtivat maksumäära. Tasumisele kuuluva ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real „Tulumaks“.

Kuna emaettevõtte kontrollib oma tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistamise ajastamist. Seega, kui emaettevõtte on otsustanud selliseid kasumeid lähitulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksu kohustust. Kui emaettevõtte on otsustanud, et dividendid makstakse välja, kajastatakse edasilükkunud tulumaksu kohustust nende väljamaksete ulatuses.

### 3.17 Raha ja raha ekvivalendid (IAS 7)

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha ja saldosisid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid, üleöödeposiite teistes pankades. Saldod näitavad seda, millised vahendid on kättesaadavad igal ajahetkel. See tähendab, et kogu raha ja lõik raha ekvivalendid on kohealt kättesaadavad.

## 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 järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2022. aastal või hiljem. IASB lubab varasemat rakendamist. Swedbank rakendab eelmistest rahvusvahelistest finantsaruandlusstandarditest (IFRS) erinevaid reegleid siis, kui EL on need vastu võtnud. Sellest tulenevalt ei ole Grupp 2021. aasta aastaruandes neid muudatusi rakendanud.

#### Kindlustuslepingud (IFRS 17)

IFRS 17 anti välja mais 2017 ja seda muudeti juunis 2020. Standard hakkab kehtima 1. jaanuaril 2023 ja EL ei ole seda veel vastu võtnud. Uues standardis sätestatakse väljastatud kindlustuslepingute kajastamise, esitamise, mõõtmise ja avalikustamise põhimõtted. Standardi kohaldamisalasse kuuluvaid kindlustuslepinguid mõõdetakse hetkeväärtuses, mis põhineb hetkehinnangutel summade kohta, mis saadakse põhisummadelt, kahjunõuetelt, hüvitistelt ja kulude väljamaksetelt ning eeldatavast tulult kindlustuskaitse pakkumise eest. Grupp alles hindab mõju oma finantsaruannetele, kuid juba on hinnatud, et IFRS 17 kasutuselevõtt muudab aruannete ja lisade sisu ning mõnevõrra kindlustuslepingutest saadava tulu kajastamise ajastust. 2021. aastal jätkas Grupp vajalike muudatuste kirjeldamist süsteemides, andmebaasides ja aruannetes ning liigub plaanipäraselt IFRS 17 muudatusteks vajalike IT arenduste ettevalmistamisele.

#### Muud IFRS-ide muudatused

Muud (avaldatud, kuid mitte veel kasutusele võetud) uued või muudetud IFRS-ide või nende tõlgendused ei mõjuta eeldatavasti Grupi finantsseisundit, majandustulemusi, rahavoogusid või avalikustatud teavet.

## 3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

IFRS-idega kooskõlas oleva konsolideeritud raamatupidamise aastaruande esitamisel tuleb tegevjuhtkonnal langetada otsuseid, teha oletusi ja anda hinnanguid, mis mõjutavad varade ja kohustuste väärtusi ning tingimuslike varade ja kohustuste kajastamist bilansipäeva seisuga, samuti aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Juhtkond vaatab järjepidevalt üle sellised otsused ja hinnangud, sealhulgas need, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglast väärtust, halvenenud krediidikvaliteediga laenude allahindlust, materiaalsete ja immateriaalsete varade väärtuse langust, edasilükkunud maksukohustusi, pensionieraldisi ja aktsiapõhiseid makseid. Juhtkond toetub otsustes ja eeldustes varasemale kogemusele ja muudele teguritele, mida peab antud olukorras mõistlikuks. Tegelikud tulemused võivad otsustest ja hinnangutest erineda.

#### Finantsinstrumentid

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse Grupis erinevaid meetodeid vastavalt jälgitavate turuandmete kättesaadavusele ja turu aktiivsuse tasemele. Peamiselt kasutatakse noteeritud hindasid aktiivsel turul. Kui aktiivsete turgude finantsvaradel ja -kohustustel on tasakaalustavad tururiskid, kasutatakse tasakaalustavate riskipositsioonide õiglase väärtuse määramiseks ostu- ja müügihindade keskmist. Avatud positsioonide puhul rakendatakse ostu- ja müügihindu vastavalt sellele, kumb on asjakohane. See tähendab, et pikkade positsioonide puhul rakendatakse ostuhindu ja lühikeste positsioonide puhul müügihindu. Grupi juhtkond on määranud meetodi, mille

puhul tururiskid tasakaalustavad üksteist ja selle, kuidas netopositsioone arvutatakse. Kui noteeritud hinnad ei ole aktiivsel turul kättesaadavad, kasutab Grupp selle asemel hindamismudeleid. Grupi juhtkond määrab, millised turud on mitteaktiivsed ja millal noteeritud hinnad ei ole enam õiglase väärtusega vastavuses. Sellises olukorras tuleb kasutada hindamismudeleid. Aktiivseks turuks peetakse reguleeritud turgu, kus noteeritud hinnad on lihtsalt kättesaadavad ja mis on korrapärased. Aktiivsus hinnatakse järjepidevalt, analüüsides selliseid tegureid nagu kauplemismahud ning ostu- ja müügihindade erinevused. Kui teatud kriteeriumid ei ole täidetud, loetakse turg või turud mitteaktiivse(te)ks. Grupi juhtkond otsustab, milline hindamismudel ja millised hinnakujundusparameetrid on konkreetse instrumendi jaoks kõige sobivamad. Swedbank kasutab üldtunnustatud hindamismudeleid, mille suhtes kohaldatakse sõltumatut riskikontrolli. Kui vastavalt hindamismudelitele mõõdetakse finantsinstrumente õiglase väärtuses, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites tuleb kasutada. Eelduseks on, et kasutatakse sarnase aktiivsusega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui sellised hinnad või hinnakomponendid ei ole tuvastatavad, tuleb Grupi juhtkonnal teha oletusi. Lisas 34 on toodud õiglase väärtuses mõõdetud finantsinstrumentide kolm hindamistaset: noteeritud hinnad, jälgitavate turusisemiste hindamismudelid ning märkimisväärtete eeldustega hindamismudelid.

Otsus tehakse selle kohta, milliste finantsinstrumentide suhtes tuleks rakendada riskimaandamisarvestust, et võimalikult suures ulatuses minimeerida raamatupidamisarvestuse volatiilsust. Raamatupidamisarvestuse volatiilsusel puudub majanduslik asjakohasus ja see esineb finantsinstrumentide mõõtmisel teiste mõõtmispõhimõtete alusel, hoolimata asjaolust, et nad üksteist finantsiliselt maandavad.

#### Krediidikahjumite allahindlused

Krediidikahjumite allahindlused, mille hindamisel kasutatakse kvantitatiivseid mudeleid, hõlmavad sisendeid, eeldusi ja meetodeid, mille puhul rakendatakse kõrgetasemelisi juhtimisotsuseid. Eelkõige võib krediidikahjumite allahindluste tasemele olulist mõju avaldada krediidiriski olulise suurenemise tuvastamine ja tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumide kaasamine. Tulevikku suunatud teabe kaasamiseks on vaja anda olulisi hinnanguid, et valida välja kasutatavad stsenaariumid ja tagada, et eeldatavate krediidikahjumite arvutamisel võetaks arvesse ainult asjakohane tulevikku suunatud teave.

Aruandeperioodil kasutatud meetodikes ei ole tehtud olulisi muudatusi. Kuna aga Covid-19-ga seotud ebakindlus jätkub ja et kvantitatiivsed riskimudelid ei pruugi pandeemiaga seotud spetsiifilist dünaamikat asjakohaselt arvesse võtta, peeti vajalikuks korjereerida krediidikahjumite allahindluseid mudeli järgselt võttes arvesse eksperthinnangut. Täpsem info on toodud leheküljel 30.

Krediidikahjumite allahindluste tundlikkusanalüüs, mis on seotud oluliselt kõrgemate krediidiriski eeldustega, on toodud lehekülgedel 28-29 ning tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumidega on toodud leheküljel 30.

Oluliselt halvenenud krediidikvaliteediga riskipositsioon (kus laenuvõtja või limiidirühma krediidilimiit on kogu rühma peale kokku 50 miljonit Rootsi krooni (4,9 miljonit eurot) või samaväärne või suurem summa mõnes muus valuutas) hinnatakse ükshaaval ja selleks ei kasutata modelleeritud sisendeid. Nende riskipositsioonide krediidikahjumite allahindlused määratakse diskonteeritud eeldatavate rahavoogude alusel ja arvestatakse vähemalt kahe võimaliku tulemusega, millest vähemalt üks on kahjum. Võimalike tulemuste puhul arvestatakse nii makromajanduslike kui ka mittemakromajanduslike (laenuvõtjapõhiseid) stsenaariume. Hinnanguliste tulevaste rahavoogude hindamisel arvestatakse mitmesuguseid asjakohaseid tegureid, nagu näiteks rahavoogude summa ja allikad, laenuvõtja sissetulekute tase ja kvaliteet, tagatise realiseerimisväärtus, Grupi positsioon seoses teiste võlaalsaldajatega, realiseerimisprotsessi eeldatav maksumus ja kestus ning tulevased majandustingimused. Tulevaste makstud summade suurus ja tasumise aeg sõltuvad laenuvõtja tulevases käitumisest ja tagatise hinnangust, ja mõlemat võivad mõjutada tulevased majandustingimused; lisaks ei pruugi tagatis olla turukõlblik. Otsused muutuvad vastavalt uuele kättesaadavale teabele või realiseerimisstrateegiatega arengutele, tuues kaasa regulaarseid krediidikahjumite allahindluste korjereerimisi. Kasumiaruandes ja muu koondkasumiaruandes kajastatud krediidikahjumite muutus seoses individuaalselt hinnatud laenudega on 2021. aastal -4,9 miljonit eurot.

Grupp ei ole aruandeperioodi jooksul teinud muudatusi hindamiseetodites ega olulistest eeldustest. Modelleeritud sisendeid (maksejõuetuse tõenäosus, maksejõuetusest tingitud kahjumäär, maksejõuetuses olev riskipositsioon) vaadatakse üle regulaarselt, võttes arvesse hinnanguliste ja tegelike kahjude erinevusi.

## 4 Riskid

Swedbank Eesti on osa Swedbank Grupist ning seega järgib Swedbank Grupi riskijuhtimise põhimõtteid, standardeid ja protseduureegleid kooskõlas riiklike seadustega.

Swedbank Grupi määratluse kohaselt on risk ettevõttesisestest protsessidest või tulevikus aset leida võivatest sise- või välissündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Swedbank Grupi turuväärtusele. Riski iseloomustab sündmuse toimimise tõenäosus ja mõju Grupi tulule, omakapitalile või turuväärtusele.

Panga nõukogu on võtnud vastu ettevõtte riskijuhtimiseeskirja (ERM), milles kirjeldatakse ettevõtte riskijuhtimise raamistikku. See sisaldab Grupi riskistrateegiat ja riskivalmidust, riskijuhtimisprotsessi põhimõtteid nagu näiteks riskikultuur ja riskiteadlikkus ning samuti riskijuhtimise protsessi rolle ja vastutusalasid. Raamistik seob riskijuhtimise Grupi olemasolevate praktikate ja protsessidega.

Riskijuhtimine sisaldab endas protsesse, mis tagavad, et Grupp tuvastab, hindab (ja mõõdab kui vaja), juhib ja jälgib riske ning teavitab neist. Need protsessid hõlmavad kõiki riskide liike ja selle tulemusena antakse hinnang Grupi riskitasemele, millest omakorda lähtutakse ettevõttesiseses kapitali adekvaatsuse hindamise protsessis.

Üks oluline riskitegur, mille tähtsuse ühiskonna ja Grupi jaoks üha kasvab, on jätkusuutlikkuse risk või keskkonna, sotsiaalsete ja juhtimise teemad (ESG). ESG risk on eraldi riskiliik ja see kujutab endast riski, mis tuleneb suutmatusest asjakohaselt juhtida keskkonna-, sotsiaalset ja juhtimisalaseid aspekte, nagu näiteks inimõigused, õiglane tööjõu rakendamine ja ärietika, mis võivad negatiivselt mõjutada rahalist seisu ja/või Grupi brändi ja mainet. ESG on oluline riskitegur ja võib mõjutada mitmeid teisi riskiliike, nt strateegilist riski, krediidi- ja operatsiooniriski. ESG risk sisaldub ERM-i poliitikas eesmärgiga ühendada jätkusuutlikkuse aspekt Grupi riskijuhtimise protsessiga.

Grupi riskipositsiooni hoidmiseks madalal tasemel ka pikemas perspektiivis on nõukogu määranud üldise riskivalmiduse. Juhatus viib Grupi riskivalmidust ellu pangasiseste sise-eeskirjade ja riski piirmäärade raamistiku kaudu, mille liimiidid kehtestati Swedbank Grupi tasandil, ärivaldkonna Baltimaade pangatasandil ja Grupi tasandil. Riski piirmäärade raamistik sisaldab samuti peamisi 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 koguriskitasemest, eesmärkidest ja äristrateegiast tulenevaid kapitalivajadusi. Eesmärk on tagada kapitali tõhus kasutamine, tagades samal ajal Grupi miinimumkapitalinõuete täitmine ning juurdepääs riigisestele ja rahvusvahelistele kapitaliturudele isegi rasketes turuoludes.

### Välised riskid ja muud riske mõjutavad tegurid

2021. aastal mõjutasid kogu maailma mitmed sündmused, kusjuures mõned neist olid olulisemad Euroopas. Need sündmused on potentsiaalsed riskitegurid nendes majanduskeskkondades, mida nad mõjutasid. Grupp jälgib tähelepanelikult arenguid potentsiaalsete riskide ennetavaks juhtimiseks.

#### COVID-19

2021. aastal on tähelepanu keskmes jätkuvalt COVID-19 pandeemiaga seotud väljakutsed ja erakorraline vajadus pidevalt tugevdada meie pangandusteenuste kaugkättesaadavust. Käimasolev digipööre on suurendanud teatud infoturbe, sealhulgas küberriske ja väliste pettustega seotud riske, mis on nõudnud uute ja tõhusamate kaitsemeetmete kasutuselevõttu.

2021. aastat iseloomustas tugev majanduskasv. Majandus on jätanud taastumist kogu aasta jooksul hoolimata muutustest nakkusmäärade leevendamiseks tehtud piirangutes ja naasmisest normaalsemasse olukorda. Varade kvaliteet on jätkuvalt hea ja makseraskuste suhtarvud on rekordmadalad. Siiski on veel palju teadmatust pandeemia tagajärgede osas, nagu energia-, kaubaveo- ja komponentide hindade kallinemine ning võimalikud uued pandeemialained.

#### Geopoliitilised pinged

Suurenenud geopoliitiline pinge oli Baltikumis märgatav 2021. aasta lõpu poole. Venemaa ja Valgevene viisid läbi suurima sõjaväeõppuse alates 1980. aastatest. Samuti võttis Valgevene 2021. aastal sihikule Euroopa Liidu naaberriigid, kes kritiseerisid 2020. aasta valimisi, lubades põgenikel vabalt läbi Valgevene läbi sõita. Lisaks teravnesid 2022. aasta esimestel kuudel geopoliitilised pinged ühelt poolt Venemaa ja Valgevene ning teiselt poolt Euroopa ja USA vahel. 24. veebruaril 2022 tungis Venemaa Ukrainasse. Invasiooni peetakse ka rünnakuks Euroopa ja selle demokraatlike väärtuste vastu ning rahvusvaheliste seaduste rikkumiseks. Lisaks halvenesid Leedu ja Hiina suhted, kuna 2021. aastal avati Vilniuses Taiwani esindus. Hiina kaubandusreaktsioon ei avaldanud Swedbankile ega Leedu majandusele käegakatsutavat mõju, kuid olukorra halvenemisel on võimalikud edasised tagajärjed. Swedbank jälgib sellega seoses sündmuste arengut tähelepanelikult. Geopoliitilised arengud ei ole Grupi oluliselt negatiivselt mõjutanud, kuid neid jälgitakse edaspidi tähelepanelikult.

#### Üleilmne inflatsiooni suundumus

COVID-19 pandeemia majanduslikke tagajärgi leevendati paljudes riikides enneaegsete toetuste ja majanduse elavdamise pakettidega. Pandeemia levikul oli negatiivne mõju väljakujunenud globaalsetele tarneahelatele, tekitas tootmisprobleeme ja põhjustas ka kaupade defitsiiti. Kuna kõik need tegurid põhjustavad hinnatõusu, kardeti, et see võib tekitada pikaajalise inflatsioonikasvu. Aasta jooksul kasvas inflatsioonimäär ka USAs, jõudes tasemeteni, mida pole nähtud aastakümneid. Ka teised riigid kogesid sarnaseid muutusi inflatsioonimäärades ja pikaajaliste võlakirjade tootlus reageeris kiiresti sellele, kui investorid hakkasid juhitamatu ja globaalse tarbijahindade kasvu riski hindadesse sisse viima. Ehkki hindade kasvutempo on aeglustunud, jälgitakse ka edaspidi hoolikalt muutusi inflatsioonis ja pikaajalistes intressimäärades.

#### Kliimamuutus

Suve jooksul tõusis kliimamuutuse teema tähelepanu keskpunkti kui ÜRO Valitsustevaheline Kliimamuutuste Nõukogu IPCC avaldas oma kliimamuutuste hindamise 6. raporti. Aruandes, mida arutati ÜRO COP26 kohtumisel Glasgow's 2021. aasta novembris, hinnati kliima muutumise kiirust, sellega seotud riske ja tagajärgi ning selgitati kliimamuutuste põhjuseid. 2021. aastal suvel kogeti äärmuslikku ilma nii Prantsusmaal, USAs kui ka Venemaal, kus esines kuumalaineid ja metsatulekahjusid, samas kui Venemaal, Hiinat, Belgiat, Saksamaad ja Rootsit tabasid suured tulvad. Aasta jooksul esinenud äärmuslik ilm näitas kliimamuutuse füüsilisi riske ja nagu Glasgow kohtumine kinnitas, on olemas selge poliitiline tahe dekarboniseerimiseks. Et uurida kliimamuutuste mõju ettevõtetele ja pankadele, viis EKP käesoleval aastal läbi põhjaliku kliimarisikide stressitesti. Üks testi järeldusi oli see, et stsenaarium, kus kliimamuutuste vastu ei võeta mitte midagi ette, kujutab Euroopa pankadele ohtu. Grupis on käimas intensiivne tegevus, et suurendada grupi suutlikkust võtta edaspidi kliimarisikide vastavalt ärimudelile ja EKP ootustele. Lisaks osaleb Grupp EKP 2022. aasta kliimarisikide stressitestis, et näidata grupi valmisolekut üleminekuks ja füüsilisteks riskideks teatud eelduste ja mitmesuguste kliimastenaariumide korral.

#### Digitaliseerimise väljakutsed ja riskid

Grupi strateegia toetub tugevale vundamendile olla kättesaadav ja ligipääsetav universaalpank. Kooskõlas meie strateegilise suunaga peab Grupp teenima meie klientide huvisid turvaliselt, mugavalt ja pidevalt ligipääsetavalt ja seal, kus meie klientid seda soovivad. Grupi suutlikkus täita klientidele antud teenuslubadust sõltub võimest luua ja hoida töös tõhusat, stabiilset ja vastupidavat infotehnoloogilist keskkonda, ka sisseostetavate teenuste osas.

Digipööre tekitab infoturbe seotud ohtusid, mille hulgas on küberrisk ja väliste pettustega seotud risk ning nõuab ka uut viisi kaitset. Grupi IT- ja infoturberiskid tuleb tuvastada ja arvestada neid mis tahes liiki arenduste, hangete ja muudatuste juhtimisel.

2021. aasta jooksul rakendati meetmeid, et tõsta infotehnoloogilist stabiilsust, muuhulgas pöörati rohkem tähelepanu välistarnijatele. Grupp viib ellu mitmeid algatusi, et veelgi tõsta tegevuse vastupidavust, hoida muud riskid aksepteeritaval tasemel ja garanteerida klientidele teenuste kõrge kättesaadavus.

#### Rahapesu ja terrorismi rahastamise vastane võitlus

Grupp on täienduseid pakkuv jaepank, kes pakub laia valikut tooteid ja teenuseid arvukatele era- ja äriklientidele. Vastavalt Grupi ärimudelile on Grupp avatud riskidele ja paljudele eelkuritegudele seoses rahapesu (*money laundering*, ML) ja terrorismi rahastamise (*terrorist financing*, ML/TF) skeemidele.

Rootsi ja Eesti järelevalveasutused lõpetasid Swedbank Grupi juurdluste 2020. aasta märtsis. Juurdluste 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: kultuuriprojekt, juhtimisiniitsiatiiv ja vastavuskontroll. Käesoleval ajal on nimetatud programmid muutmisfaasis. Samuti on kaasatud grupiväline konsultatsioonifirma, et viia järgmise kolme aasta jooksul läbi iga-aastane Swedbank Group AML/CTF programme valmiduse hindamine. Esimesest, 2020. aasta aruandest selgub, et Swedbank Grupi varasemate puuduste kõrvaldamise programm edeneb jõudsalt. Programmi edu kinnitas ka teine aruanne, mis anti välja 2021. aasta sügisel.

Finantskuritegude vastane üksus (AFC) jätkab keskendumist Grupi tehnoloogilistele ja uurimisressurssidele ning finantskuritegude ennetamisega seotud kompetentsidele. Grupp teeb ka suuri investeeringuid lisaresurssidesse ja taristusse, mis on seotud „Tunne oma klienti“ (*know your customer*, KYC) iniitsiatiivi, riskide liigitamise, tehingute järelevalve ja finantsantsioonide kontrolliga. Grupp on jätanud ka tööd olemasoleva AML/CTF raamistiku uuendamiseks, et tagada kogu Grupis toimuva AML/CTF tegevuse töökindlus ja järjepidevus. Nende raamistike kaudu väljendub Grupi riskivalmidus rahapesu osas.

#### Muud tegurid

Tulumaksuvaldkond on keeruline ja jätab ruumi hinnangute andmiseks. Kohaldatavate seaduste praktikaid ja tõlgendusi muudetakse tihti, mõnikord tagasiulatavalt. Juhul, kui maksuamet või olemasolu korral maksukohus

tõlgendavad teemat Grupi esialgselt tõlgendusest erinevalt, võib see mõjutada Grupi tegevust, tulemusi ja finantsseisundit.

#### Grupi riskide taksonoomia

Grupp kasutab riskide taksonoomiat, mis on süsteem riskide jaotamiseks rühmadeks riskide ühiste tunnuste põhjal. Riskitaksonoomia kategooriaid nimetatakse riskide liikideks.

Risk	Kirjeldus
<b>Krediidirisk</b>	Risk, et vastaspool ei täida oma rahalisi kohustusi Grupi ees ja risk, et panditud tagatis ei kata Grupi nõudeid.
<b>Likviidsusrisk</b>	Risk, et ei suudeta täita maksekohustusi maksetähtaegade saabumisel ilma oluliste lisakulutusteta rahaliste vahendite saamiseks või kahju kandmiseks vara kiirmüügi korral.
<b>Tururisk</b>	Risk, et Grupi tulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu.
<b>Operatsioonirisk</b>	Kahjumite risk, äriprotsesside häired ja negatiivne mainemõju, mis tulenevad ebaadekvaatsetest või puudulikest sisemistest protsessidest, inimlikest või süsteemi vigadest või ettevõttevälisest sündmustest.
<b>Kindlustusrisk</b>	Kindlustustegevuses väljendab risk kindlustuslepingute sõlmimise riski, tururiski, krediidiriski ja likviidsusriski, mis on seotud Grupi 100%-liste kindlustusettevõtetega.
<b>Muud riskiliigid</b>	Muud riskitüübid Grupi riskitaksonoomias on kapitalirisk, jätkusuutlikkuse või ESG risk, strateegiline risk ja vastavusrisk.

## 4.1 Krediidirisk

### Mõiste

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi Grupi ees ja panditud tagatis ei kata nõudeid. Krediidirisk hõlmab ka kontsentratsiooniriski, riigiriski, vastaspoole krediidiriski kauplemistehingutes ja valuutaarvelduse riski.

### Riskijuhtimine

Grupi laenuandmise keskseks põhimõtteks on, et iga Grupi äriüksus vastutab täielikult oma krediidiriski eest, krediidiotsused tuginevad krediidiotsustel ja neid tehakse vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning et need otsused on kooskõlas Grupi äri- ja krediidistrateegiaga. Olenevalt krediidi suurusest ja iseloomust võib laenuandmise otsuse teha näiteks krediidispetsialist süsteemitoe abil või laenukomitee. Äriüksusel on täielik äriplaneerimine, sõltumata sellest, kes lõppotsuse teeb, sealhulgas vastutus sisemise krediidikontrolli eest. Kogu Grupis lähtutakse krediidi ja krediidiriski halduses dualsus põhimõttest. Põhimõtet rakendatakse nii sõltumatu krediidiotsakonna 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 laenuandmine 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 ärietiika olulised tegurid, mida arvestatakse krediidiotsustel.

Ettevõtete krediidiotsuste suhtes teostatakse jätkusuutlikkuse analüüs. Analüüs on krediidiandmise 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. Jätkusuutlikkuse analüüs on kohustuslik kõigile klientidele ettevõtete riskipositsiooni klassis, milles on Grupi kogu krediidiilmist 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 ja seda, kuidas kliente jälgitakse. Sel viisil saab madala riskiga tehinguid kinnitada lihtsama ja kiirema krediidiandmise protsessi kaudu. Kõiki krediidi riskipositsioone hinnatakse süstemaatiliselt ja järjepidevalt, et varakult tuvastada krediidiriski oluline suurenemine. Vähemalt kord aastas vaadatakse üle ka kõrgendatud riskiga ning suuremate jääkidega äriklientide, finantsinstitutsioonide ja riikide riskipositsioonid, et hinnata põhjalikult laenuvõtja finantsolukorda ja tema tulevast krediidiolulikkust, riskiklassi ülevaatast ja määrast ning pikajalist suhet laenuandjaga.

Riskiosakond vastutab krediidiriski juhtimise, mis hõlmab krediidiotsustel, riskiliimide ja riskide liigitamise süsteemi, iseseisva jälgimise ja kontrolli eest. Riskiosakond vaatab regulaarselt läbi ja hindab kogu krediidiportfelli riskiprofilii ja riskide arengut. Regulaarselt tehakse stressitest, nt osana sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessist (*internal capital adequacy assessment process*, ICA). Riskipositsioone ja suurenenud riske erinevates segmentides ning samuti suuri individuaalseid riskipositsioone jälgitakse põhjalikult. Vajadusel viiakse läbi teatud segmentide või alamportfellide spetsiifilisi analüüse ja stressitest. Erinevates majandusharudes tehakse regulaarselt kindlaks kliimarisikid ja Grupp analüüsib neid. Need analüüsid lisatakse äriplaneerimisele ja krediidistrateegiatele, kus arvestatakse kliimaväljawaatega.

### 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 riskijuhtimistegevuste väljatöötamine.

Krediidiriski positsioonide eeldatavate kahjumite ja regulatiivsete kapitalinõuete kõige olulisemad riskiparameetrid on:

- maksejõuetuse tõenäosus (*probability of default*, PD) – tõenäosus, et vastaspool 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
- maksejõuetuse olemasoleva riskipositsiooni (*exposure at default*, EAD) – krediidiriski positsioon, mis on hinnanguliselt pangal siis, kui tema vastaspoolel 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 maksejõuetuses olevatele laenudele. Alljärgnevas tabelis kirjeldatakse riskiskaalat ja selle seotust maksejõuetuse tõenäosusega 12 kuu jooksul, samuti on toodud Standard & Poor'si indikatiivne reiting.

### Riskiklass vastavalt IRB metodoloogiale

Klass	PD (%)	Standard & Poor'si indikatiivne reiting
18-21	<0,1	A- to AAA
13-17	<0,5	BBB- to AAA
9-12	0,5-2,0	BB- to BB+
6-8	2,0-5,7	B+
0-5	>5,7	C to B
Maksejõuetus	100	D

Swedbank'i Balti tütarettevõtete riskide liigitamise süsteemi on ühiselt kinnitanud 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 teabevahule ja makseraskustesse sattunud tehingupartneritega seotud teabele. Teine mudel põhineb rohkem eksperthinnangutel ja seda kasutatakse juhtudel, kui statistilised mudelid ei ole kohaldatavad. Mõned mudelid on kombinatsioon neist kahest. 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 krediiditeenuste osutamises.

Finantsaruannetes arvatatakse eeldatavad krediidikahjumid kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IFRS 9, mida kirjeldatakse allpool. Regulaatiivsete kapitalinõuete kohaselt (Baseli õiguslik raamistik) arvatavad eeldatavate kahjumite ja IFRS 9 kohase eeldatavate krediidikahjumite mõõtmise peamine erinevus on lühidalt toodud tabelis „IFRS 9 vs regulatiivne kapitali raamistik“ leheküljel 31.

### Eeldatavate krediidikahjumite mõõtmine

Grupp mõõtab krediidikahjumite allahindlusi eeldatavate laenukahjumite mudeli alusel. Eeldatavaid krediidikahjumid mõõdetakse vastavalt faasil, kuhu konkreetne vara aruandluskäitumise seisuga paigutatakse. Kui finantsvara krediidirisk ei ole alates esimesest 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 krediidi kvaliteedi halvenemise tõttu langenud (3. faas), lähtutakse väärtuse languse hindamisel kogu lepingu kehtivusaaja eeldatavatest krediidikahjumitest. Antud mõõtmisi tehakse ettevõttesiseselt väljatöötatud statistiliste mudelite või eeldatavate lepinguliste rahavoogude individuaalsete

hinnangute põhjal. Mõlemal juhul tuleb teha olulisi juhtkonna otsuseid. Eeldatavate krediitkahjumite hindamise portfelliid segmenteeritakse sama segmentatsiooni kohaselt, mida rakendatakse ka regulatiivsetel eesmärkidel, koos ühiste riskinäitajatega. See põhineb kogu krediitportfelli 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 krediitkahjumid 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 kehtivusaja jooksul, võttes arvesse bilansipäeval valitsevaid tingimusi ja krediitrisiki mõjutavaid tulevasi majandustingimusi.

IRB maksejõuetuse tõenäosuse mudelitel põhinevad sisemised riskihindamistase moodustavad IFRS 9 kohaselt maksejõuetuse tõenäosuse mudelite sisendi, samas kui finantsvara eluiga katva maksejõuetuse tõenäosuse tähtajalise struktuuri määramiseks kasutatakse varasemaid maksejõuetuse määrasid. Väljatootatud 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 krediitrisikuid prognoositakse erinevate makromajanduslike stsenaariumide põhjal.

Iga stsenaariumi puhul korrigeeritakse PD tähtajalisi struktuure prognoositava krediitrisikukliinideks korrelatsiooni põhjal ja tulemuste saadakse tulevikku suunatud kindla ajahetke kohta käiva maksejõuetuse tõenäosuse hinnangud. Halvnev majanduslik väljavaade või negatiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemine toob seega kaasa ka kõrgema maksejõuetuse tõenäosuse 12 kuu või finantsinstrumendi kehtivusaja jooksul, suurendades seeläbi nii eeldatavaid krediitkahjumite kui ka laenu 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 tulevase laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu ja tagasimaksete määrasid. Tagatise väärtuse langust väljendav majanduslik väljavaade vähendab tagasimaksete määra ning tõstab laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu, tõstes seega ka kahjumäära maksejõuetuse hetkel ja eeldatavaid krediitkahjumite.

#### Maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (EAD)

Maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (*exposure at default*, EAD) väljendavad eeldatavat riskipositsiooni tulevases maksejõuetuse kuupäeval.

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

Group	2021				2020					
	Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	12-kuu maksejõuetuse tõenäosuse vahemik esmasel kajastamisel	Lävend, reitingu alandamine <sup>1) 2) 3)</sup>	Krediitkahjumite allahindlused, mõju		Krediitkahjumite allahindlused, mõju		Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12		
Lävendi suurene-mine 1 klassi võrra				Lävendi vähene-mine 1 klassi võrra	Kajas-tatud krediidi-kahjumite alla-hindlused 31.12	Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12	Lävendi suurene-mine 1 astme võrra		Lävendi vähene-mine 1 astme võrra	Kajas-tatud krediidi-kahjumite alla-hindlused 31.12
18-21	<0.1%	6 - 8 klassi	-12,3%	14,9%	0,0	1,9%	-21,8%	11,5%	0,0	2,3%
13-17	0.1 - 0.5%	4 - 7 klassi	-1,1%	1,5%	2,3	9,1%	-0,8%	1,3%	3,3	12,5%
9-12	0.5-2.0%	2 - 5 klassi	-5,6%	8,1%	0,5	8,8%	-6,6%	9,4%	0,6	11,9%
6-8	2.0-5.7% >5.7% ja <100%	1 - 3 klassi	-0,6%	3,4%	1,6	4,8%	-3,0%	2,9%	0,7	6,1%
0-5		1 klassi	-2,7%	0,0%	0,1	1,9%	-2,9%	0,0%	0,3	2,7%
			-1,6%	3,0%	4,5	26,5%	-2,1%	2,6%	4,9	35,5%
Finantsinstrumendid, millele rakendatakse madala krediitrisiki erandit					0,0	30,8%			0,0	28,1%
3. faasi finantsinstrumendid					8,5	0,3%			6,1	0,2%
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt <sup>4)</sup>					4,0				5,7	
<b>Allahindlused kokku<sup>5)</sup></b>					<b>17,0</b>	<b>57,6%</b>			<b>16,7</b>	<b>63,8%</b>

<sup>1)</sup> Alandamine 2 klassi võrra vastab järgmise 12 kuu maksejõuetuse tõenäosuse tõusule umbes 100% võrra.

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

võttes arvesse eeldatavaid muutuseid riskipositsiooni aruandlusperioodi 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 krediitkahjumite maksejõuetuse riski põhjal nõude eeldatava eluea vältel. Eeldatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul on Grupp krediitrisikile 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 järelejäädud eluea jooksul jätkuvalt avatud ega ole maksejõuetuses (arvestades varajase tagasimaksete tõenäosust). Krediitkaartide puhul määratakse käitumuslik eluiga eelneva tootepõhise teabe alusel ja see võib ulatuda kuni 10 aastani.

#### Krediitrisiki olulise suurenemise tuvastamine

Grupp kasutab krediitrisiki olulise suurenemise hindamiseks nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid näitajaid. Kriteeriumid on toodud leheküljel 22. Alltoodud tabelites on esitatud kvantitatiivsed lävendid:

- muutused maksejõuetuse tõenäosuses 12 kuu jooksul ja muutused sisemistes riskihindamise tasemetes, mida on rakendatud enne 2018. aasta 1. jaanuari väljastatud laenude portfelli puhul. Näiteks riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 0 ja 5 vahele, hinnatakse oluliseks krediitrisiki muutuseks langust esialgsest tasemest 1 kuni 2 taseme võrra. Teisest küljest selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 13 ja 21 vahele, hinnatakse märkimisväärseks krediitrisiki muutuseks langust esialgsest tasemest 3 kuni 8 taseme võrra.

- 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 krediitrisiki muutuseks 50% kasvu maksejõuetuse tõenäosuse lepingu eluea jooksul võrreldes esialgse tasemega. Teisest küljest selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 13 ja 21 vahele, hinnatakse oluliseks 150–300 protsendilist kasvu võrreldes esialgse tasemega.

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

Lisaks sellele ja arvestades Covid-19ga on Grupp pakkunud klientidele toetusmeetmeid põhiosa kulumi edasikandmise näol, mida üldiselt ei peeta automaatselt krediitrisiki olulise suurenemise indikaatoriteks.

Grupp on viinud läbi tundlikkusanalüüsi, et näha, kuidas muutuksid krediitkahjumite allahindlused, kui rakendatavaid lävendeid tõstetakse või langetatakse. Madalam lävend tõstaks nii 1. faasist 2. faasi liikuvate laenude arvu kui ka hinnangulisi krediitkahjumite allahindlusi. Kõrgem lävend avaldaks vastupidist mõju.

Alljärgnevatel tabelites on välja toodud tundlikkusanalüüsi mõju krediitkahjumite allahindlustele aastalõpu seisuga. Positiivsed summad tähistavad suuremaid kajastatavaid krediitkahjumite allahindlusi.

<sup>3)</sup> Tundlikkusanalüüside teostamisel kasutatakse 1. klassi lävendit.

<sup>4)</sup> Kujutab endast mudelijärgset allahindluse korrigeerimist ekspertide poolt 1. ja 2. faasi puhul. Tundlikkusanalüüs peegeldub mudeli väljundites enne seda, kui eksperdid korrigeerivad mudelis krediidiriski.

<sup>5)</sup> Millest bilansiväliste riskipositsioonide eraldised on kokku summas 0,3 miljonit eurot.

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

Group	2021						2020				
	Lävend, maksejõuetuse tõenäosuse kasv eluea jooksul <sup>6)</sup>		Krediidikahjumite allahindlused, mõju		Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12		Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12		Kajastatud krediidikahjumite allahindlused 31.12		Portfelli osakaal (%) bilansilisest brutoväärtusest 31.12
Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	Lävendi kasv 100%	Lävendi langus 50%	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%	-5,0%	3,0%	0,0	3,2%	-4,3%	2,2%	0,1	3,3%		
13-17	150-250%	-0,5%	1,7%	5,8	14,9%	-5,1%	5,1%	0,8	12,0%		
9-12	100-200%	-3,3%	12,9%	0,7	9,5%	-2,2%	5,4%	1,0	8,0%		
6-8	100-150%	0,1%	1,7%	0,6	6,3%	-0,2%	0,9%	0,7	5,5%		
0-5	50%	0,5%	1,3%	1,7	6,5%	-0,3%	0,3%	1,7	5,7%		
		-0,5%	2,5%	8,8	40,3%	-1,6%	2,5%	4,3	34,5%		
Finantsinstrumendid, millele rakendatakse madala krediidiriski erandit				0,0	0,0%			0,0	0,0%		
3. faasi finantsinstrumendid				3,9	1,9%			3,8	1,6%		
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt <sup>7)</sup>				9,6				4,3			
<b>Allahindlused kokku<sup>8)</sup></b>				<b>22,3</b>	<b>42,3%</b>			<b>12,4</b>	<b>36,1%</b>		

<sup>6)</sup> Lävendid varieeruvad antud vahemikus sõltuvalt laenuvõtja geograafilisest asukohast, segmendist ja sisemisest riskihinnangust.

<sup>7)</sup> Kujutab endast mudelijärgset allahindluse korrigeerimist ekspertide poolt 1. ja 2. faasi puhul. Tundlikkusanalüüs peegeldub mudeli väljundites enne seda, kui eksperdid korrigeerivad mudelis krediidiriski.

<sup>8)</sup> Millest bilansiväliste riskipositsioonide eraldised on kokku summas 1,0 miljonit eurot

### Tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumide 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 krediidiriskide ja kahjude määramisel geograafilise asukoha, laenuvõtja ja tooteliigi põhjal. Kõige suurem on korrelatsioon SKP kasvu, kinnisvarahindade, töötuse, nafta hinna ja intressimäärade vahel. Grupp jälgib pidevalt ülemaailmselt makromajanduslikku olukorda. See hõlmab tulevikku suunatud makromajanduslike stsenaariumide määramist erinevate regioonide jaoks ja olemasolevate stsenaariumide ümberarvestamist makromajanduslike prognooside tegemiseks.

Swedbank Eesti makroanalüütikud koostavad makromajanduslikud stsenaariumid ja need viiakse vastavusse Swedbank Eesti 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. Baasstsenaarium põhineb Grupi eelarvestsenaariumil ja teised stsenaariumid, mis väljendavad nii positiivsemaid kui ka negatiivsemaid väljavaateid, töötatakse välja sellele vastavalt. Grupp võtab eeldatavate krediidikahjumite hindamisel arvesse vähemalt kolme stsenaariumi, mis lisatakse maksejõuetuse tõenäosuse ja

laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär sisenditele mudelipõhise eeldatavate krediidikahjumite määramiseks. Baasstsenaariumile määratud tõenäosus on 66,6 protsenti ja nii ülemisele kui alumisele alternatiivsele stsenaariumile määratud tõenäosus on 16,7 protsenti.

### Stsenaariumid

2021. aastal olid jätkuvalt esiplaanil Covid-19 pandeemia tagajärjed. Aasta algas majanduse jõulise taastumisega, mida toetasid vaktsineerimiskava ning erinevad rahalised toetused ja soodustused. Majanduse taastumine kiirenes kevadel ja suvel, ehkki uue, nakkava viirusetüve Delta avastamine oli taas murettekitav. Sügisel selgus, et tööstussektori sisendite nappus aeglustub ja see pikendab taastumist. Samas jätkub majanduskasv eeldatavasti järgmise paari aasta jooksul, ehkki lühiajaliselt on esiplaanil negatiivsed riskid.

Kinnisvaraturg on koroonaviiruse kriisi ajal hästi vastu pidanud. Jätkuvalt madalad intressimäärad koos erinevate valitsuse abimeetmetega, mis on suunatud majapidamiste sissetulekute säilitamisele, on samuti toetanud hinnakasvu. 2022. aasta eluasemehindade põhistsenaarium, kus hinnad tõusevad, on üsna positiivne, kuigi nende tase on madalam võrreldes 2021. aastaga.

Võrreldes Swedbank Eesti majandusprognoosiga korrigeeritakse hooajaliselt SKT-d ja töötuse määra eeldatavate krediidikahjumite arvestuses.

SKT puhul on näidatud tegelik aastane kasv, samas kui IFRS 9 mudeli raamistiku puhul kasutatakse makronäitajate kvartaalseid muutusi ja sesoonselt kohaldatud seeriaid:

31.12.2021	Positiivne stsenaarium				Baasstsenaarium				Negatiivne stsenaarium			
	2021 <sup>1)</sup>	2022	2023	2024	2021 <sup>1)</sup>	2022 <sup>2)</sup>	2023 <sup>2)</sup>	2024 <sup>2)</sup>	2021 <sup>1)</sup>	2022	2023	2024
SKT (protsent aastas)	8,3%	5,6%	3,4%	3,0%	8,3%	4,0%	3,2%	3,0%	8,3%	-4,1%	3,5%	3,2%
Tööpuudus (protsent aastas) <sup>2)</sup>	6,4%	5,5%	4,8%	4,9%	6,4%	5,8%	5,4%	5,2%	6,4%	7,8%	8,5%	7,9%
Eluasemehinnad (aastane protsentuaalne muutus)	10,1%	9,0%	6,0%	5,3%	10,1%	8,0%	5,0%	5,0%	10,1%	-8,8%	1,5%	6,8%

<sup>1)</sup> Prognoositud 2021. aasta väärtused, kuna tegelike ametlike numbrite stsenaariumide kehtestamisel ei olnud veel avaldatud.

<sup>2)</sup> 2021., 2022. ja 2023. aasta baasstsenaariumi aluseks on avaldatud Swedbanki majandusülevaade. 2024. aasta põhistsenaariumi muutujad on mudelipõhised ekstrapolatsioonid.

<sup>3)</sup> Töötuse määr, 16-64 aastat.

31.12.2020	Positiivne stsenaarium				Baasstsenaarium				Negatiivne stsenaarium			
	2020 <sup>1)</sup>	2021	2022	2023	2020 <sup>1)</sup>	2021	2022	2023 <sup>2)</sup>	2020 <sup>1)</sup>	2021	2022	2023
SKT (protsent aastas)	-3,1%	3,7%	4,2%	2,5%	-3,2%	3,1%	4,1%	1,9%	-3,5%	-4,2%	3,1%	2,4%
Tööpuudus (protsent aastas) <sup>2)</sup>	6,8%	6,7%	5,8%	5,5%	6,8%	7,5%	6,9%	6,4%	7,0%	12,9%	11,5%	10,2%
Eluasemehinnad (aastane protsentuaalne muutus)	6,5%	9,1%	9,8%	5,3%	6,4%	6,1%	8,5%	5,0%	6,1%	-13,2%	4,9%	4,3%

<sup>1)</sup> Prognoositud 2020. aasta väärtused, sest tegelikud ametlikud andmed ei olnud veel stsenaariumite koostamise ajaks avaldatud.

<sup>2)</sup> 2020., 2021. ja 2022. aasta baasstsenaariumid põhinevad avaldatud Swedbanki majandusprognoosil. 2023. aasta baasstsenaariumi näitajad on mudelil põhinevad ekstrapolatsioonid.

<sup>3)</sup> 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 hulka kui ka hinnangulisi krediitkahjumite eraldisi. Vastupidisel juhul, prognoositavate makromajanduslike näitajate väljavaate paranemisel või positiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemisel on positiivne mõju. Sisuliselt on võimatu eraldada erinevate makromajanduslike näitajate muutuste mõju teatud stsenaariumi puhul, sest näitajad on omavahel seotud ja samuti on omavahel seotud teatud stsenaariumile omane pessimismitase ja selle esinemise tõenäosus.

Alljärgnevas tabelis on toodud krediitkahjumite allahindlused aastalõpu seisuga, ning kasutatud on kas ainult negatiivset või positiivset stsenaariumi, mida peetakse põhjendatult võimalikuks. Mudelijärgsed krediitkahjumite allahindlused tulemustes ei muutu.

	Krediitkahjumite allahindlused (tõenäosusega kaalutud) 31.12	Sh mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt 31.12	Negatiivne stsenaarium 31.12	Positiivne stsenaarium 31.12
	2021	39	14	45
2020	29	10	34	25

Alljärgnevas tabelis on toodud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas muutuksid krediitkahjumite allahindlused seisuga 31.12.2021, kui tagatise väärtusi suurendatakse või vähendatakse 15 ja 30 protsendi võrra:

Muutus tagatise väärtuses, aruandluskuupäeva seisuga (%)	Mõju krediitkahjumite allahindlustele	Suhteline mõju krediitkahjumite allahindlustele (%) <sup>1)</sup>
30%	-0,6	-2,1%
15%	-0,3	-1,2%
-15%	0,4	1,4%
-30%	0,8	3,2%

<sup>1)</sup> v.a mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt

### Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt

Covid-19 pandeemiast tingitud suur ebakindlus makromajanduslike näitajate osas, mis põhjustavad krediidiriski ja -kahjumid (sh SKT kasv, eluaseme- ja

kinnisvarahinnad, töötuse määr, naftahinnad ja intressimäärad), püsib. Pandeemia tagajärjeks on esimesed kahjumid ja madalad maksejõuetuse määrad võrreldes sellega, mida ajalooliselt on täheldatud sarnaste majandusvapurustuste puhul. Ajutised valitsuse ja regulatiivsed abimeetmed koos pankade ja teiste huvigruppide leevendavate tegevustega, mis puudutavad kannatada saanud kliente (nt maksete peatamine), on hetkel oluliselt vähendanud Covid-19 tagajärgi. Sellele vaatamata püsib suur ebakindlus seoses viiruse muteerumise, kõrgemast inflatsioonist tulenevate ootamatute Covidi järgsete mõjude, tarneahela häirete ja majanduslike mudelite kiirete muutustega.

Kvantitatiivsed riskimudelid ei kata neid keerulisi aspekte, mis võivad taastumist veelgi edasi lükata.

Seega peeti vajalikuks korrigeerida mudelijärgseid krediitkahjumite allahindlusi oluliselt pihta saanud või haavatavate tööstussegmentide puhul. Need korrigeerimised olid Grupis 31.12.2021 kokku 13,6 miljonit eurot. Kõige olulisemad mudelijärgsed krediitkahjumite allahindlused olid hüpoteeklaenu, hotellide ja restoranide, töötleva tööstuse, jaekaubanduse, varahalduse ja transpordi segmentides. Korrigeerimisel võeti arvesse juhtkonna ettenägelikkust võimalike mahajäämusmõjude kohta, sealhulgas reitingu alandamised ja ümberstruktureerimised, mis võivad viia haavatavate klientide mittetoimiva staatuseni. Lisaks arvestati ka tõenäolist negatiivset mõju tagatise likviidsusele.

### Eeldatavad krediitkahjumid halvenenud krediitkvaliteediga varadelt

Halvenenud krediitkvaliteediga varade kriteeriumid on toodud leheküljel 22 osas „Maksejõuetus ja halvenenud krediitkvaliteediga varade definitsioon“.

Grupp hindab eeldatavaid krediitkahjumite oluliselt halvenenud krediitkvaliteediga riskipositsioonidelt individuaalselt ja mudelisisendeid kasutamata. Oluline tähendab seda, et laenuvõtja või liimidigrupi kogu krediitliimiit on võrdne 50 miljoni SEK-iga (4,9 miljonit eurot) või sellest kõrgem. Nende riskipositsioonide krediitkahjumite allahindlused tehakse kindlaks diskonteeritud rahavoogude abil ja arvestades miinimumtulemuste, s.t kahjumiga. Võimalikud tulemused arvestavad nii makromajanduslike kui ka mittemakromajanduslike (laenuvõtjapõhiste) stsenaariumitega. Tulevaste rahavoogude hindamisel võetakse arvesse mitmeid olulisi tegureid, nt rahavoogude suurus ja allikad, laenuvõtja sissetulekute tase ja kvaliteet, tagatise realiseeritav väärtus, Grupi positsioon võrreldes teiste võlausaldajatega, realiseerimisprotsessi eeldatav maksumus ja kestus ning praegused ja tulevased majandustingimused.

## IFRS 9 vs. regulatiivse kapitali raamistik

Eeldatavate krediikahjumite mõõtmine vastavalt standardile IFRS 9 erineb regulatiivsetel eesmärkidel arvutatavate eeldatavate krediikahjumite mõõtmisest. Kuigi Grupi regulatiivsed sisereitingute meetodi mudelid on aluseks IFRS 9 eeldatavate krediikahjumite 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
<b>PD</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fikseeritud üheaastane maksejõuetuse periood</li> <li>Tsükli põhine süsteem pikaajalise keskmise põhjal</li> <li>Konservatiivne kalibreerimine mineviku teabe, sh majanduslanguse andmete põhjal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>12 kuu maksejõuetuse tõenäosus 1. faasi korral ning eluea maksejõuetuse tõenäosus 2. ja 3. faasi korral</li> <li>Kindlal ajahetkel põhinev meetod majandustsükli hetkepositsiooni põhjal.</li> <li>Tulevikku sunnatud teabe kaasamine</li> <li>Ilma konservatiivsete korrigeerimisteta.</li> </ul>
<b>LGD</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kohandatud majanduslanguse puhuks</li> <li>Kõik tagatise realiseerimise kulud on arvesse võetud</li> <li>Tagasimaksed diskonteeritud kasutades instrumendipõhist FTP määra</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kindlal ajahetkel põhinev meetod tsükli hetkepositsiooni põhjal</li> <li>Korrigeeritud tulevikku suunatud teabe kaasamiseks.</li> <li>Sisemised tagatise realiseerimise kulud on välja jäetud.</li> <li>Tagasimaksete diskonteerimiseks kasutatakse instrumendipõhist sisemist intressimäära.</li> </ul>
<b>EAD</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Üheaastane tulemuste periood</li> <li>Tehingute ümberhindamistegur, majanduslangusega korrigeeritud, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Eeldatav nõude rahaline summa kohustuste täitmata jätmise hetkel instrumentide kogu eeldatava eluaja jooksul.</li> <li>Kindlal ajahetkel põhinev tehingute ümberhindamistegur, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes.</li> <li>Ettemaksed võetakse arvesse.</li> </ul>
<b>Eeldatav eluiga</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ei ole kohaldatav</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ennetähtaegse tagasimaksmise tava portfelliges, millel on pikemad lõpptähtajad, kuid ülekaalus ettemaksed, näiteks kodulaenuid.</li> <li>Eeldatavad lunastustähtajad konkreetsete uuenevate krediidsüsteemide puhul, näiteks krediitkaardid</li> </ul>
<b>Diskonteerimine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ei diskonteerita, v.a LGD mudelites</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Eeldatavat krediikahjumit diskonteeritakse aruandluskuupäeva seisuga, kasutades instrumendipõhist sisemist intressimäära</li> </ul>
<b>Krediidiriski oluline suurenemine</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ei ole kohaldatav</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Krediidiriski olulise suurenemise suhteline mõõtmine pärast esmast kajastamist.</li> <li>Olulisuse piirmäärade määramine</li> </ul>

**Bilansiline brutoväärtus krediidiriski reitingute lõikes**

Alljärgnevat tabelites on toodud krediidikvaliteet, finantsinstrumentide bilansiline brutoväärtus või nominaalväärtus ja faas, kus finantsinstrumentidele kohaldatakse IFRS 9 allahindluse nõudeid. Samuti on toodud nendega seotud krediidikahjumite allahindluse eraldised. Teave krediidikvaliteedi kohta on seisuga 31.12.2021 ja teave riskiastme kohta on esitatud leheküljel 27.

Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses 2021	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Raha ja nõuded keskpankadele</b>				
18-21	4 043	0	0	4 043
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>4 043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 043</b>
<b>Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad</b>				
18-21	7	0	0	7
13-17	1	0	0	1
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Laenu krediidiasutustele</b>				
18-21	0	0	0	0
13-17	0	0	0	0
Reitingute riskipositsioonid	135	0	0	135
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135</b>
<b>Laenu klientidele, era- ja äriklendid</b>				
18-21	14	0	0	14
13-17	1 806	31	0	1 837
9-12	1 943	242	0	2 185
6-8	256	165	0	421
0-5	63	87	1	151
Viivislaenu	0	0	8	8
Reitinguta riskipositsioonid <sup>1)</sup>	28	0	0	28
Krediidikahjumite allahindlus	-1	-2	-1	-4
<b>Kokku</b>	<b>4 109</b>	<b>523</b>	<b>8</b>	<b>4 640</b>
<b>Laenu klientidele, äriklendid</b>				
18-21	493	0	0	493
13-17	2 012	0	0	2 012
9-12	842	66	0	908
6-8	443	101	0	544
0-5	84	190	1	275
Viivislaenu	0	0	38	38
Reitinguta riskipositsioonid <sup>1)</sup>	240	1	0	241
Krediidikahjumite allahindlus	-2	-21	-11	-34
<b>Kokku</b>	<b>4 112</b>	<b>337</b>	<b>28</b>	<b>4 477</b>
<b>Kokku Laenu klientidele</b>	<b>8 221</b>	<b>860</b>	<b>36</b>	<b>9 117</b>
<b>Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid</b>				
18-21	0	0	0	0
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Muud finantsvarad</b>				
13-17	0	0	0	0
9-12	0	0	0	0
0-5	0	0	0	0
Reitinguta riskipositsioonid	63	0	0	63
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>
<b>Kokku finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses</b>	<b>12 473</b>	<b>883</b>	<b>48</b>	<b>13 404</b>
<b>Krediidikahjumite allahindlus</b>	<b>-3</b>	<b>-23</b>	<b>-12</b>	<b>-38</b>
<b>Kokku</b>	<b>12 470</b>	<b>860</b>	<b>36</b>	<b>13 366</b>

<sup>1)</sup> Avalik sektor, õppelaenu

Tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused krediidiriski segmentide lõikes 2021	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
18-21	61	0	0	61
13-17	664	8	0	672
9-12	231	17	0	248
6-8	64	6	0	70
0-5	34	58	0	92
Viivislaenu	0	0	2	2
Reitinguta riskipositsioonid	23	25	0	48
Krediidikahjumite allahindlus	0	-1	0	-1
<b>Kokku</b>	<b>1 077</b>	<b>113</b>	<b>2</b>	<b>1 192</b>



Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses 2020	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Raha ja nõuded keskpankadele</b>				
18-21	3 209	0	0	3 209
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>3 209</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 209</b>
<b>Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad</b>				
18-21	15	0	0	15
13-17	3	0	0	3
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
<b>Laenu krediidiasutustele</b>				
18-21	13	0	0	13
13-17	11	0	0	11
Reitinguta riskipositsioonid	207	0	0	207
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231</b>
<b>Laenu klientidele, era kliendid</b>				
18-21	16	0	0	16
13-17	1 962	28	0	1 990
9-12	1 693	209	0	1 902
6-8	181	145	0	326
0-5	48	101	2	151
Viivislaenu	0	0	14	14
Reitinguta riskipositsioonid <sup>1)</sup>	34	0	0	34
Krediidikahjumite allahindlus	-1	-3	-3	-7
<b>Kokku</b>	<b>3 933</b>	<b>480</b>	<b>13</b>	<b>4 426</b>
<b>Laenu klientidele, äri kliendid</b>				
18-21	491	0	0	491
13-17	1 768	1	0	1 769
9-12	759	170	0	929
6-8	399	72	0	471
0-5	67	151	0	218
Viivislaenu	0	0	24	24
Reitinguta riskipositsioonid <sup>1)</sup>	213	0	0	213
Krediidikahjumite allahindlus	-2	-13	-6	-21
<b>Kokku</b>	<b>3 695</b>	<b>381</b>	<b>18</b>	<b>4 094</b>
<b>Kokku Laenu klientidele</b>	<b>7 628</b>	<b>861</b>	<b>31</b>	<b>8 520</b>
<b>Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid</b>				
18-21	4	0	0	4
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Muud finantsvarad</b>				
13-17	1	0	0	1
9-12	1	0	0	1
0-5	0	1	0	1
Reitinguta riskipositsioonid	61	0	0	61
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>63</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>64</b>
<b>Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses kokku</b>	<b>11 156</b>	<b>878</b>	<b>40</b>	<b>12 074</b>
<b>Krediidikahjumite allahindlused kokku</b>	<b>-3</b>	<b>-16</b>	<b>-9</b>	<b>-28</b>
<b>Kokku</b>	<b>11 153</b>	<b>862</b>	<b>31</b>	<b>12 046</b>

<sup>1)</sup> Avalik sektor, üliõpilaslaenu

Tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused krediitiriski segmentide lõikes 2020	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediitkvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
18-21	87	1	0	88
13-21	451	9	0	460
9-12	179	15	0	194
6-8	49	8	0	57
0-5	22	55	0	77
Viivislaenu	0	0	5	5
Reitinguta riskipositsioonid	21	27	0	48
Krediidikahjumite allahindlus	0	0	-1	-1
<b>Kokku</b>	<b>809</b>	<b>115</b>	<b>4</b>	<b>928</b>

Maksimaalne krediiriski positsioon	2021	2020
<b>Varad</b>		
Raha ja nõuded keskpankadele	4 043	3 209
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	389	186
Laenu krediidiasutustele	135	231
Laenu klientidele sõltuvalt tagatise liigist	9 117	8 520
Elamukinnisvara	4 038	3 811
Ärikinnisvara	1 852	1 755
Garantiid	279	289
Saadud raha	2	1
Muud varad	877	694
Tagatiseta	2 069	1 970
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	1 961	2 011
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	738	603
Tuletisinstrumendid	15	12
Muud finantsvarad	63	64
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>16 461</b>	<b>14 836</b>
<b>Bilansivälised ja tingimuslikud kohustused</b>		
Finantsgarantiid	67	69
Tegevusgarantiid	219	188
Bilansivälised siduvad kohustused	906	671
<b>Maksimaalne krediiriski positsioon</b>	<b>1 192</b>	<b>928</b>
<b>Maksimaalne krediiriski positsioon kokku</b>	<b>17 653</b>	<b>15 764</b>
	2021	2020
<b>Laenu klientidele 3. faasis tagatise lõikes</b>		
Elamukinnisvara	7	12
Ärikinnisvara	22	7
Garantiid	1	3
Muu tagatis	3	4
Tagatiseta <sup>1)</sup>	3	5
<b>Kokku</b>	<b>36</b>	<b>31</b>

<sup>1)</sup> Tagatisega katmata laenu osakaal.

**Halvenenud krediitkvaliteediga varad**

Selle puhul, kui suures ulatuses maandavad tagatis ja muud krediitkvaliteeti parandavad vahendid korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate halvenenud krediitkvaliteediga finantsvarade krediidiriski, näidatakse tagatise väärtused eraldi (i) nende varade kohta, mille tagatis ja muud krediitkvaliteedi parandamise vahendid on võrdsed või suuremad kui vara bilansiline väärtus („ületagatud varad“) ja (ii) nende varade kohta, mille tagatis ja muud krediitkvaliteedi parandamise vahendid on väiksemad kui vara bilansiline väärtus („alatatatud varad“). Tagatise mõju halvenenud krediitkvaliteediga varadele on järgmine.

	2021							
	Alatatatud varad				Ületagatud varad			
	Koguriski- positsioon	Allahindlus	Bilansiline väärtus	Tagatise õiglase väärtus	Koguriski- positsioon	Allahindlus	Bilansiline väärtus	Tagatise õiglase väärtus
<b>Laenu eraklientidele</b>	1	0	1	0	8	-1	7	44
Tähtajalised laenud	1	0	1	0	3	-1	2	22
Eluasemelaenu	0	0	0	0	5	0	5	22
<b>Laenu äriklientidele</b>	1	0	1	0	38	-11	27	312
<b>Halvenenud krediitkvaliteediga varad kokku</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>-12</b>	<b>34</b>	<b>356</b>
	2020							
	Alatatatud varad				Ületagatud varad			
	Koguriski- positsioon	Allahindlus	Bilansiline väärtus	Tagatise õiglase väärtus	Koguriski- positsioon	Allahindlus	Bilansiline väärtus	Tagatise õiglase väärtus
<b>Laenu eraklientidele</b>	5	-1	4	1	11	-1	10	30
Tähtajalised laenud	4	-1	3	0	4	0	4	14
Eluasemelaenu	1	0	1	1	7	-1	6	16
<b>Laenu äriklientidele</b>	4	-1	3	2	20	-6	14	171
<b>Halvenenud krediitkvaliteediga varad kokku</b>	<b>9</b>	<b>-2</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>31</b>	<b>-7</b>	<b>24</b>	<b>201</b>

**Tagatis**

Grupi tagatise nõudmise põhimõtted ei ole aruandlusperioodi jooksul oluliselt muutunud ning Grupi poolt hoitava tagatise üldine kvaliteet ei ole eelmise perioodiga võrreldes samuti oluliselt muutunud. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenu tagatiste jaotus on järgmine:

	2021			2020		
	Laenu äriklientidele	Laenu eraklientidele	Kokku	Laenu äriklientidele	Laenu eraklientidele	Kokku
Laenu finantsgarantiiga	252	27	279	255	34	289
Laenu tagatisliigi järgi:	2 850	3 919	6 769	2 575	3 685	6 260
elamukinnisvara	131	3 907	4 038	139	3 673	3 812
ärikinnisvara	1 841	11	1 852	1 742	12	1 754
saadud raha	2	0	2	0	0	0
muud varad <sup>1)</sup>	876	1	877	694	0	694
<b>Kokku</b>	<b>3 102</b>	<b>3 946</b>	<b>7 048</b>	<b>2 830</b>	<b>3 719</b>	<b>6 549</b>
Tagamata riskipositsioonid	1 375	694	2 069	1 264	707	1 971
Klientidele korrigeeritud soetusmaksumuses antud laenu ja ettemaksete kogu bilansiline väärtus (summa, mis tähistab krediidiriski positsiooni iga korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenuklassi puhul)	4 477	4 640	9 117	4 094	4 426	8 520

<sup>1)</sup> Muud varad hõlmavad peamiselt seadmeid ja nõudeid. Ülaltoodud teave tähistab võetud laenu või tagatise bilansilist väärtust, olenevalt sellest, kumb on madalam; ülejäänud osa kajastatakse tagamata riskipositsioonides. Laenu bilansiline väärtus on jaotatud tagatiseks võetud varade likviidsuse alusel.

## Laenuid klientidele ja krediidiasutustele, bilansiline väärtus

Alljärgnevas tabelis on esitatud eraklientidele ja krediidiasutustele väljastatud laenuid korrigeeritud soetusmaksumuses majandussektorite kaupa, esitatud on ka nende laenude kontsentratsioon, mille krediidirisk on maandatud.

2021	Hea krediidikvaliteet						Halvenenud krediidikvaliteet			Kokku
	1. faas 12 kuu jooksul eeldatav krediidikahjum			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	
<b>Sektor/tööstusharu</b>										
Erakliendid	4 110	-1	4 109	525	-2	523	9	-1	8	4 640
Eluasemelaenuid, erakliendid	3 525	-1	3 524	378	-1	377	8	-1	7	3 908
Muu, erakliendid	585	0	585	147	-1	146	1	-1	0	731
Äriklendid	4 114	-2	4 112	358	-21	337	39	-11	28	4 477
Põllumajandus, metsandus, kalandus	269	0	269	15	-1	14	7	-1	6	289
Tootmine	449	-1	448	33	-4	29	7	-3	4	481
Avalik sektor ja kommunaalteenuste ettevõtted	690	0	690	13	0	13	0	0	0	703
Ehitus	105	0	105	14	0	14	1	0	1	120
Jaemüük	289	0	289	9	0	9	5	-3	2	300
Transport	362	0	362	10	0	10	2	-1	1	373
Laevandus ja <i>offshore</i>	0	0	0	86	-11	75	0	0	0	75
Hotellid ja restoranid	64	-1	63	78	-2	76	16	-3	13	152
Informatsioon ja kommunikatsioon	18	0	18	2	0	2	0	0	0	20
Finants ja kindlustus	127	0	127	1	0	1	0	0	0	128
Kinnisvarahaldus	1 171	0	1 171	47	-1	46	1	0	1	1 218
Eluasemekinnisvara	10	0	10	0	0	0	0	0	0	10
Ärikinnisvara	757	0	757	10	0	10	0	0	0	767
Tööstus- ja laohooned	188	0	188	2	0	2	0	0	0	190
Muu kinnisvara haldamine	216	0	216	35	-1	34	1	0	1	251
Professionaalsed teenused	231	0	231	38	-2	36	0	0	0	267
Muud äri-laenuid	339	0	339	12	0	12	0	0	0	351
<b>Laenuid klientidele</b>	<b>8 224</b>	<b>-3</b>	<b>8 221</b>	<b>883</b>	<b>-23</b>	<b>860</b>	<b>48</b>	<b>-12</b>	<b>36</b>	<b>9 117</b>
<b>Laenuid krediidiasutustele</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135</b>
<b>Laenuid klientidele ja krediidiasutustele</b>	<b>8 359</b>	<b>-3</b>	<b>8 356</b>	<b>883</b>	<b>-23</b>	<b>860</b>	<b>48</b>	<b>-12</b>	<b>36</b>	<b>9 252</b>

2020	Hea krediidikvaliteet						Halvenenud krediidikvaliteet			Kokku
	1. faas 12 kuu jooksul eeldatav krediidikahjum			2. faas Eluea jooksul eeldatav krediidikahjum			3. faas Eluea jooksul eeldatav krediidikahjum			
	Bilansi- line bruto- väärtus	Krediidi- kahjumite alla- hindlused	Neto	Bilansi- line bruto- väärtus	Krediidi- kahjumite alla- hindlused	Neto	Bilansi- line bruto- väärtus	Krediidi- kahjumite alla- hindlused	Neto	
<b>Sektor/tööstusharu</b>										
Erakliendid	3 934	-1	3 933	483	-3	480	16	-3	13	4 426
Eluasemelaenuid, erakliendid	3 334	-1	3 333	331	-1	330	12	-2	10	3 673
Muu, erakliendid	600	0	600	152	-2	150	4	-1	3	753
Äriklendid	3 697	-2	3 695	394	-13	381	24	-6	18	4 094
Põllumajandus, metsandus, kalandus	246	0	246	19	0	19	5	-1	4	269
Tootmine	374	0	374	59	-1	58	10	-3	7	439
Avalik sektor ja kommunaalteenuste ettevõtted	610	0	610	12	0	12	2	-1	1	623
Ehitus	93	0	93	16	0	16	1	0	1	110
Jaemüük	270	0	270	10	0	10	2	-1	1	281
Transport	320	0	320	16	-1	15	1	0	1	336
Laevandus ja <i>offshore</i>	0	0	0	87	0	87	0	0	0	87
Hotellid ja restoranid	120	-1	119	43	-6	37	0	0	0	156
Informatsioon ja kommunikatsioon	31	0	31	2	0	2	1	0	1	34
Finants ja kindlustus	54	0	54	1	0	1	0	0	0	55
Kinnisvarahaldus	1 099	-1	1 098	63	-2	61	2	0	2	1 161
Eluasemekinnisvara	3	0	3	1	0	1	0	0	0	4
Ärikinnisvara	763	0	763	13	-1	12	0	0	0	775
Tööstus- ja laohooned	171	0	171	7	0	7	0	0	0	178
Muu kinnisvara haldamine	162	0	162	42	-1	41	2	0	2	205
Professionaalsed teenused	165	0	165	56	-3	53	0	0	0	218
Muud ärialaenuid	315	0	315	10	0	10	0	0	0	325
<b>Laenuid klientidele</b>	<b>7 631</b>	<b>-3</b>	<b>7 628</b>	<b>877</b>	<b>-16</b>	<b>861</b>	<b>40</b>	<b>-9</b>	<b>31</b>	<b>8 520</b>
<b>Laenuid krediidasutustele</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231</b>
<b>Laenuid klientidele ja krediidasutustele</b>	<b>7 862</b>	<b>-3</b>	<b>7 859</b>	<b>877</b>	<b>-16</b>	<b>861</b>	<b>40</b>	<b>-9</b>	<b>31</b>	<b>8 751</b>

**Kontsentratsioonirisk, klientide riskipositsioon**

2021. aasta lõpus olid Grupil riskipositsioonid kahe vastaspoole grupi suhtes, mis ületasid 10% Grupi netoomavahenditest (2020: kahe vastaspoole grupi suhtes). Mistahes eraldiseisva osapoolte grupi koguriskipositsioon ei ületanud 25% Grupi netoomavahenditest.

**Bilansilise brutoväärtuse ja krediikahjumite allahindluste muutus**

Alljärgnevas tabelis on esitatud klientidele väljastatud soetusmaksumuses kajastatud laenude bilansilise brutoväärtuse ja krediikahjumite allahindluste muutus.

Laenu klientidele	2021				2020			
	Hea krediidi-kvaliteet		Halvenenud krediidi-kvaliteet		Hea krediidi-kvaliteet		Halvenenud krediidi-kvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Bilansiline brutoväärtus</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>7 631</b>	<b>877</b>	<b>40</b>	<b>8 548</b>	<b>7 483</b>	<b>771</b>	<b>43</b>	<b>8 297</b>
Uued finantsvarad	1 872	76	3	1 951	1 262	74	5	1 341
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-778	-87	-16	-881	-454	-98	-15	-567
Mahu suurenemine / vähenemine	-389	-70	-4	-463	-457	-59	-6	-522
Muud muutused	-112	87	25	0	-203	189	13	-1
<b>Lõppsaldo</b>	<b>8 224</b>	<b>883</b>	<b>48</b>	<b>9 155</b>	<b>7 631</b>	<b>877</b>	<b>40</b>	<b>8 548</b>
<b>Krediikahjumite allahindlused</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>9</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>19</b>
<b>Muutused, mis mõjutavad krediikahjumite rida</b>								
Uued finantsvarad	1	1	1	3	1	3	1	5
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-1	-2	0	-1	-1	-2
Mahakandmised	0	0	-2	-2	0	0	-4	-4
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	5	0	5	3	-4	-1	-2
Makromajanduslike stsenaariumite muutused	0	-1	0	-1	0	0	0	0
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt	0	3	0	3	2	8	0	10
Individuaalne hindamine	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Üleviimine teise faasi	-1	0	5	4	-4	5	2	3
1. faasist 2. faasi	-1	2	0	1	-4	5	0	1
1. faasist 3. faasi	0	0	0	0	0	0	1	1
2. faasist 3. faasi	0	-2	5	3	0	0	1	1
<b>Krediikahjumite allahindluseid mõjutavad liikumised kokku</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>-4</b>	<b>9</b>
<b>Väljaspool krediikahjumiste allahindluse rida kajastatud liikumised</b>								
Langenud väärtusega laenude intresside tühistamine	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuutakursside muutus	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Lõppsaldo</b>	<b>3</b>	<b>23</b>	<b>12</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>9</b>	<b>28</b>
<b>Bilansiline väärtus</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>7 628</b>	<b>861</b>	<b>31</b>	<b>8 520</b>	<b>7 482</b>	<b>766</b>	<b>30</b>	<b>8 278</b>
<b>Lõppsaldo</b>	<b>8 221</b>	<b>860</b>	<b>36</b>	<b>9 117</b>	<b>7 628</b>	<b>861</b>	<b>31</b>	<b>8 520</b>

Uued finantsvarad on esitatud lähtudes nende faasist aasta lõpus, st liikumine faaside vahel ei näita laenude liikumist, mis on väljastatud käesoleval aastal.

Laenuklentidele, erakliendid	2021				2020			
	Hea krediidi- kvaliteet		Halvenenu d krediidi- kvaliteet		Hea krediidi- kvaliteet		Halvenenu d krediidi- kvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Bilansiline brutoväärtus</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>3 934</b>	<b>483</b>	<b>16</b>	<b>4 433</b>	<b>3 742</b>	<b>517</b>	<b>15</b>	<b>4 274</b>
Uued finantsvarad	810	59	1	870	629	44	1	674
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-314	-48	-7	-369	-206	-32	-4	-242
Mahu suurenemine / vähenemine	-248	-41	-1	-290	-233	-39	-1	-273
Muud liikumised	-72	72	0	0	2	-7	5	0
<b>Lõppsaldo</b>	<b>4 110</b>	<b>525</b>	<b>9</b>	<b>4 644</b>	<b>3 934</b>	<b>483</b>	<b>16</b>	<b>4 433</b>
<b>Krediidikahjumite allahindlused</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
Uued finantsvarad	0	0	0	0	1	0	0	1
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Mahakandmised	0	0	-1	-1	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	-1	0	-1	0	0	0	0
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine ekspertide poolt	0	0	0	0	0	1	0	1
Eraldise uuesti mõõtmise seoses üleviimisega teise faasi	0	0	0	0	0	0	1	1
Valuutakursside muutus ja muu	0	0	-1	-1	0	0	0	0
<b>Lõppsaldo</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
<b>Bilansiline väärtus</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>3 933</b>	<b>480</b>	<b>13</b>	<b>4 426</b>	<b>3 742</b>	<b>515</b>	<b>12</b>	<b>4 269</b>
<b>Lõppsaldo</b>	<b>4 109</b>	<b>523</b>	<b>8</b>	<b>4 640</b>	<b>3 933</b>	<b>480</b>	<b>13</b>	<b>4 426</b>

Laenuklentidele, ärikliendid	2021				2020			
	Hea krediidi- kvaliteet		Halvenenu d krediidi- kvaliteet		Hea krediidi- kvaliteet		Halvenenu d krediidi- kvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Bilansiline brutoväärtus</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>3 697</b>	<b>394</b>	<b>24</b>	<b>4 115</b>	<b>3 741</b>	<b>254</b>	<b>28</b>	<b>4 023</b>
Uued finantsvarad	1 062	17	2	1 081	633	30	4	667
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	-464	-39	-9	-512	-248	-66	-11	-325
Mahu suurenemine / vähenemine	-141	-29	-3	-173	-224	-20	-5	-249
Muud liikumised	-40	15	25	0	-205	196	8	-1
<b>Lõppsaldo</b>	<b>4 114</b>	<b>358</b>	<b>39</b>	<b>4 511</b>	<b>3 697</b>	<b>394</b>	<b>24</b>	<b>4 115</b>
<b>Krediidikahjumite allahindlused</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>21</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>14</b>
Uued finantsvarad	1	1	1	3	0	3	1	4
Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud	0	-1	-1	-2	0	-1	-1	-2
Mahakandmised	0	0	-1	-1	0	0	-4	-4
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	6	1	7	3	-4	-1	-2
Muutused makromajanduslikes stsenaariumides	0	-1	0	-1	0	0	0	0
Mudelijärgne allahindluse korrigeerimine eksperdi poolt	0	3	0	3	2	7	0	9
Individuaalne hindamine	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Üleviimine teise faasi	-1	0	5	4	-4	4	0	0
Eraldise uuesti mõõtmise seoses üleviimisega teise faasi	0	0	0	0	0	1	2	3
Valuutakursside muutus ja muu	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Lõppsaldo</b>	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>11</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>21</b>
<b>Bilansiline väärtus</b>								
<b>Algsaldo</b>	<b>3 695</b>	<b>381</b>	<b>18</b>	<b>4 094</b>	<b>3 740</b>	<b>251</b>	<b>18</b>	<b>4 009</b>
<b>Lõppsaldo</b>	<b>4 112</b>	<b>337</b>	<b>28</b>	<b>4 477</b>	<b>3 695</b>	<b>381</b>	<b>18</b>	<b>4 094</b>

Alljärgnevas tabelis on toodud bilansilise brutoväärtuse ja krediidasutustele antud krediidikahjumite allahindluste muutus korrigeeritud soetusmaksumuses.

Laenu krediidiasutustele	2021				2020			
	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet		Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Bilansiline brutoväärtus</b>								
Algsaldo	231	0	0	231	194	1	0	195
Lõppsaldo	135	0	0	135	231	0	0	231
<b>Krediidikahjumite allahindlused</b>								
Lõppsaldo	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bilansiline väärtus</b>								
Algsaldo	231	0	0	231	194	1	0	195
Lõppsaldo	135	0	0	135	231	0	0	231

Alljärgnevas tabelis on toodud siduvate and tingimuslike bilansiväliste kohustuste nominaalväärtuse ja krediidikahjumite allahindluste muutus.

Tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused	2021				2020			
	Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet		Hea krediidikvaliteet		Halvenenud krediidikvaliteet	
	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
<b>Nominaalväärtus</b>								
Algsaldo	809	115	4	928	1 034	77	1	1 112
Lõppsaldo	1 077	113	2	1 192	809	115	4	928
<b>Muutused, mis mõjutavad krediidikahjumite rida</b>								
Krediidikahjumite allahindluseid mõjutavad liikumised kokku	0	0	0	0	0	0	0	0
Algsaldo	809	115	4	928	1 034	77	1	1 112
Lõppsaldo	1 077	113	2	1 192	809	115	4	928



**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. Moratooriumi alla kuuluvad laene ei

kajastatud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenudeks. Alljärgnevas tabelis on esitatud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenude bilansiline brutoväärtus.

**Laenude mahakandmine**

Laenud kantakse maha lõpliku kahjusumma 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 kahjusumma määratakse siis, kui kogu tagatiseks panditud vara on realiseeritud, pankrotivara on jaotatud või puuduvad realistlikud tagasimaksevõimalused. Mahakandmine ei tähenda tavaliselt seda, et laenuvõtja vastu esitatud nõue on kustutatud.

**Tavaklientidele antud makseraskuste tõttu restruktureeritud laenude bilansiline brutoväärtus**

	2021	2020
Toimivad (hea krediitkvaliteet)	227	99
Viivislaenu (halvenenud krediitkvaliteet)	45	29
<b>Kokku</b>	<b>272</b>	<b>128</b>

**Nõuete ja tühistatud liisingute kaitseks ülevõetud vara**

Grupp võtab vara üle eesmärgiga nõuda sisse võimalikult suur osa tagasi maksmata laenude rahavoogudest, et seeläbi minimeerida krediitkvaliteedi halvenemist. Eeldatavalt tehakse seda aktiivse varahalduse ja muude väärtust loovate meetmete abil. Ühtlasi on eesmärgiks minimeerida ülevõetud vara omamisega kaasnevat kulu selle omamise ajal.

	31.12.2021				31.12.2020			
	Arv	2021. aastal ülevõetud vara bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Arv	2020. aastal ülevõetud vara bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Sõidukid	5	0,1	0,1	0,1	13	0,1	0,1	0,1
Muu	0	0,0	0,0	0,0	3	0,1	0,1	0,2
<b>Kokku</b>	<b>5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>16</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>

## 4.2 Likviidsusrisk

### Mõiste

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

### Riskijuhtimine

Grupi strateegiliste eesmärkide saavutamiseks sobiva riski taseme (riskivalmidus) üle otsustab Grupi nõukogu, samas kui juhatus 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 likviidsusrisiki. Riskiosakond toimib iseseisvalt teise kaitseliini riskijuhtimise funktsioonina ja vastutab selle eest, et likviidsusrisk on tuvastatud ja juhitud nõuetekohaselt.

Swedbank Grupi juhtkonna tasandil määratletakse likviidsusrisiki limiidid ning need kehtestatakse kindlate juriidiliste üksuste ja allkonsolideeritud üksuste jaoks nagu seda on Grupp – lõppkokkuvõttes tagades selle, et äritegevus toimub riskivalmiduse piires. Riskilimitide ja indikaatorite juhtimist Swedbank Eestis juhib Grupi Treasury osakond.

### Riskide mõõtmine

Grupp kasutab likviidsusrisiki ulatuse määramiseks mitmeid meetmeid, mis võimaldavad erinevatel ajaperioodidel hinnata likviidsusrisiki ja rahastusrisiki (sh päevasisene), nii tava- kui ka stressistsenaariumite korral. Likviidsuse mõõdikud on defineeritud grupisiselt või välja töötatud väliste regulatiivsete nõuete põhjal. Ellujäämisperioodi limiit põhineb pangasiseselt määratletud ellujäämishorisondi riskimõõdikul. Ellujäämisperioodi mõõtmisel võetakse arvesse need päevad, mil kumulatiivne netolikviidsuspositsioon 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.

Mõõdik eeldab ka suurt eluasemehindade langust, mille tulemusena toimub tagatiste kogumi ületamine.

Grupp tagab ühtlasi vastavuse kahele regulatiivsele likviidsusrisiki mõõdikule: likviidsuskattekorra (*liquidity coverage ratio*, LCR) ja uus stabiilse netorahastamise korra (*net stable funding ratio*, NSFR). Neid riskimõõdikuid arvatatakse regulaarselt, neid jälgitakse ja neist teavitatakse asjakohaseid ametiasutusi. LCR-i eesmärk on tagada Grupile piisav hulk koormamata kõrge kvaliteediga vara (likviidsusreserv), et see vastaks Grupi likviidsusvajadustele järgneva 30 päeva stressistsenaariumi korral. NSFR puhul peavad pangad säilitama stabiilse rahastamisprofiili ja see piirab liigset sõltuvust lühiajalisest rahastamisest. NSFR-iga tagatakse, et Panga mittelikviidsete pikaajaliste varad on rahastatud stabiilse pikaajalise rahastuse minimaalse tasemega. Lisaks jälgib Grupp igapäevaselt varajasi hoiatusmõõdikuid.

Grupp on kehtestanud talitluspidevuskavad potentsiaalsete tõsiste turuhäirete mõjudega toime tulemiseks.

### Stressitestid

Viime pidevalt läbi stressitestid, parandamaks oma valmisolekut potentsiaalseteks turuhäireteks finantsturgudel. Need analüüsid keskenduvad nii Grupi-spetsiifilistele 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 väljamaksud arvelduskontodelt, krediitvõimaluste suur kasutamine ja suurenenud tagatisnõuded erinevaks otstarbeks.

Alljärgnevas tabelis on rahavood esitatud lepingulise tähtaegade kaupa aruandluskupaeval. Kajastatud summad on lepingupõhised diskonteerimata rahavood.

Järelejäänud tähtaeg 2021	Lepingulised diskonteerimata rahavood						Kokku	Bilansiline väärtus
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
<b>Varad</b>								
Raha ja nõuded keskpankadele	4 043	0	0	0	0	0	4 043	4 043
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad jms	0	282	10	95	2	1	390	389
Laenu krediidiasutustele	84	51	0	0	0	0	135	135
Laenu klientidele	11	496	1 350	4 573	1 634	2 170	10 234	9 117
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	4	1 874	76	8	0	1 962	1 961
Aksiad ja osalused	753	0	0	0	0	0	753	752
Tuletisinstrumendid	0	904	169	89	0	0	1 162	
Muud finantsvarad	63	0	0	0	0	0	63	63
<b>Kokku, 31.12.2021</b>	<b>4 954</b>	<b>1 737</b>	<b>3 403</b>	<b>4 833</b>	<b>1 644</b>	<b>2 171</b>	<b>18 742</b>	
<b>Kohustused</b>								
Võlgnevused krediidi- ja teistele finantsasutustele	18	17	0	1 659	0	0	1 694	1 655
Klientide hoiused ja laenu	11 314	312	460	21	4	0	12 111	12 111
Tuletisinstrumendid	0	734	249	178	0	0	1 161	
Muud finantskohustused <sup>1)</sup>	440	8	15	76	104	207	850	849
sh rendilepingute kohustused	0	1	4	8	1	0	14	14
Väljastatud finantsgarantiid	67	0	0	0	0	0	67	
Väljastatud laenuandmiskohustused	1 091	0	0	0	0	0	1 091	
Muud bilansivälised kohustused	219	0	0	0	0	0	219	
<b>Kokku, 31.12.2021</b>	<b>13 149</b>	<b>1 071</b>	<b>724</b>	<b>1 934</b>	<b>108</b>	<b>207</b>	<b>17 193</b>	

<sup>1)</sup> Kohustused garanteeritud intressiga investeerimis- ja kindlustuslepingutest on siin esitatud järelejäänud tähtaegade kaupa vastavalt lepingus fikseeritud tähtajale. Kohustused investeerimisriskiga lepingutest on näidatud „nõudmiseni“ 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.

Vastavalt järelejäänud lepingulisele tähtajale:

2021	< 1 aasta	> 1 aasta	Kokku
Laenuklentidele	1 660	7 457	9 117
Tuletisinstrumentid (varad)	13	2	15
Tuletisinstrumentid (kohustused)	13	2	15

Järelejäänud tähtaeg 2020	Lepingulised diskonteerimata rahavood						Kokku	Bilansiline väärtus
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
<b>Varad</b>								
Raha ja nõuded keskpankadele	3 209	0	0	0	0	0	3 209	3 209
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad jms	0	12	42	128	5	2	189	186
Laenukrediidiasutustele	135	90	6	0	0	0	231	231
Laenuklentidele	9	553	1 439	4 085	1 455	1 998	9 539	8 520
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtipaberid	0	60	1 882	59	12	0	2 013	2 011
Aktsiad ja osalused	614	0	0	0	0	0	614	614
Tuletisinstrumentid	0	775	134	346	1	0	1 256	
Muud finantsvarad	64	0	0	0	0	0	64	64
<b>Kokku, 31.12.2020</b>	<b>4 031</b>	<b>1 490</b>	<b>3 503</b>	<b>4 618</b>	<b>1 473</b>	<b>2 000</b>	<b>17 115</b>	
<b>Kohustused</b>								
Võlgnevused krediidi- ja finantsasutustele	23	15	0	1 671	0	0	1 709	1 679
Klientide hoiused ja laenuklentidele	9 699	363	510	28	6	1	10 607	10 604
Tuletisinstrumentid	0	775	133	345	1	0	1 254	
Muud finantskohustused	392	7	9	65	84	165	722	722
sh rendilepingute kohustused	0	2	4	13	1	0	20	20
Väljastatud finantsgarantiid	69	0	0	0	0	0	69	
Väljastatud laenuandmiskohustused	671	0	0	0	0	0	671	
Muud bilansivälised kohustused	188	0	0	0	0	0	188	
<b>Kokku, 31.12.2020</b>	<b>11 042</b>	<b>1 160</b>	<b>652</b>	<b>2 109</b>	<b>91</b>	<b>166</b>	<b>15 220</b>	

Vastavalt järelejäänud lepingulisele tähtajale:

2020	< 1 aasta	> 1 aasta	Kokku
Laenuklentidele	1 818	6 702	8 520
Tuletisinstrumentid (varad)	10	2	12
Tuletisinstrumentid (kohustused)	9	3	12

### 4.3 Tururisk

#### Mõiste

Tururiski all mõistetakse riski väärtusele, tulemustele või kapitalile finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Väärtus kujutab endast nii majanduslikku kui raamatupidamislikku väärtust ning sisaldab väärtuse korrigeerimist. Tururisk hõlmab intressimäära riski, valuutariski, aktsiahinna riski, toormehinna riski ja riske, mida põhjustavad muutused volatiilsuses või korrelatsioonides.

#### Riskijuhtimine

Grupis juhindutakse riskide võtmisel nõukogu määratletud riskitaluvusest, mis piirab finantsriskide võtmise laadi ja ulatust. Tururiske võivad võtta üksnes nn riskiüksused, sh Grupi tegevjuhi riskimandaadiga riskiüksused. Selleks, et jälgida Swedbank Grupi tegevjuhi määratud limiite määrab Swedbank Grupi finantsjuht limiidid ja muud näitajad, mis teatavale tasemele jõudes viitavad suurenenud riskile. Lisaks Swedbanki grupi finantsjuhi limiitidele ja valitud näitajatele on kohalikud ärivaldkonna limiidid, mis on olulised vahendid riskide võtmise üksuse igapäevategevuses. Swedbank Grupi tururiski osakond vastutab igapäevaselt Grupi tururiskide mõõtmise, jälgimise ja aruandluse eest.

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

Struktuurilised intressimäära riskid on hoiuste ja laenuudega 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 vastavalt etteantud limiitide piires, viies tähtajad kooskõlla kas tehingupõhiselt või eri tuletisinstrumentide (intressimäära vahetuslepingute vms) abil. Intressimäära risk tekib ka Grupi kauplemistegevuses.

Grupi valuutarisk koosneb pangandustegevusest tulenevast struktuurilisest valuutariskist või kauplemistegevusest tulenevast valuutariskist. Kõiki tururiske juhitakse etteantud riskilimiitide piires.

#### Riskide mõõtmine

Grupp kasutab erinevaid, nii statistilisi kui ka mittestatistilisi riskimõõdikuid eesmärgiga juhtida riskiüksusi ja tagada vastavuskontroll. Statistilised mõõdikud nagu riskiväärtus (*Value-at-Risk*, VaR) ja halvenenud turutingimuste riskiväärtus (*Stressed Value-at-Risk*, SVaR) on Grupi riskijuhtimisprotsessis olulised tööriistad. VaR-i puhul kasutatakse mudelit Grupi portfelli väärtuse muutumise suuruse tõenäosuse jagunemise hindamiseks. See põhineb eelneval aastal aset leidnud erinevate tururiskitegurite (näiteks intressimäärad) muutustel. Hinnang põhineb hüpoteetilisel eeldusel, et portfelli ei toimu teatud ajaperioodi jooksul muutusi. Grupp kasutab VaR-i

mudelit, mille usaldusintervall on 99 protsenti ja periood on üks kauplemispäev. Statistiliselt tähendab see seda, et portfelli võimalik kahjum ületab VaR-i summat ühel päeval 100-st. VaR on kasulik tööriist mitte üksnes väärtipaberi või varaklassi riskitaseme kindlaksmääramisel, vaid ka näiteks siis, kui tuleb võrrelda erinevate varaklasside riskitasemeid. Kuna VaR-i mudelis kasutatakse mitmeid eeldusi, hindab Grupp VaR-i mudeli täpsust igapäevaselt, kasutades selleks järeltestimist.

Tavapärase VaR ja stressitingimuste VaR (SVaR) erinevad pisut selle pooldest, et stressitingimuste mudelis kasutatakse olulist stressi sisaldava üheaastase perioodi turuandmeid. Grupi valitud periood katab osaliselt finantskriisi perioodi aastaid 2008 ja 2009.

2021. aastal oli Grupi ühepäevane VaR-i riskipositsioon kokku vahemikus -51 kuni -447 tuhat eurot. Samas oli kauplemise VaR-i vahemik kõigest -2 kuni -11 tuhat eurot.

Sellised mittestatistilised mõõdikud nagu tundlikkusanalüüs, täiendavad oluliselt VaR-i ja SVaR-i, kuna võimaldavad osadel juhtudel mõõdetavaid tururiski tegureid paremini mõista.

Lisaks VaR-ile ja erinevatele tundlikkusanalüüsidele teeb Grupp ka mitmeid erinevaid stressitestid. Testid võib jaotada kolme rühma: ajaloolised, tulevikku suunatud ning meetodi- ja mudeli stressitsenaariumid. Stressitestide ja nende aluseks olevate stsenaariumide eesmärk on tuvastada edasisi olulisi muutusi riskitegurites või kahjusid, mis võivad tekkida erakorraliste turuhäirete korral.

#### 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 pangaooperatsioonidest, milles varade ja kohustuste, kaasa arvatud tuletisinstrumentide intressimäärade fikseerimise perioodid ei kattu.

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

Varjatud null-intressiga alampiiri optioonilepinguid kajastatakse ujuva intressimääraga portfelli puhul stressitestides 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 bilansile.

Intressimäära risk tekib ka kauplemistehingute puhul klientidega seotud tegevustes.

#### Väärtuse muutus juhul, kui turuintressimäär kasvab ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustuste netoväärtusele, sh tuletisinstrumentid (miljonites eurodes), kui turuintressimäärad kasvavad ühe protsendipunkti võrra.

2021										
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	-1.8	-10.3	20.2	9.1	-0.1	-1.5	-0.8	-3.0	1.2	13.0
MUUD	-0.2	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1
<b>Kokku</b>	<b>-2.0</b>	<b>-10.3</b>	<b>20.3</b>	<b>9.1</b>	<b>-0.1</b>	<b>-1.5</b>	<b>-0.8</b>	<b>-3.0</b>	<b>1.2</b>	<b>12.9</b>

#### sh mõju õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele.

EUR	0.2	0.2	0.5	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.3
MUUD	-0.2	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.3
<b>Kokku</b>	<b>0.0</b>	<b>0.1</b>	<b>0.5</b>	<b>0.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1.0</b>

#### 2020

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	-10.6	-6.0	8.6	11.6	14.8	9.4	2.6	-0.9	-0.1	29.4
MUUD	-0.2	0.0	-0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.4
<b>Kokku</b>	<b>-10.8</b>	<b>-6.0</b>	<b>8.4</b>	<b>11.6</b>	<b>14.8</b>	<b>9.4</b>	<b>2.6</b>	<b>-0.9</b>	<b>-0.1</b>	<b>29.0</b>

#### sh mõju õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

EUR	-0.4	-0.1	0.7	0.6	0.6	-0.3	0.0	0.0	0.0	1.1
MUUD	-0.4	0.0	-0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.7
<b>Kokku</b>	<b>-0.8</b>	<b>-0.1</b>	<b>0.4</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>-0.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>

**Krediidimarginaali risk**

Õiglasel väärtuses mõõdetavate finantsvarade ja -kohustuste krediidimarginaali mõõdetakse Grupi kauplemissuhtes ja likviidsusportfellis samuti eraldi.

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

2021. aasta 31. detsembril oleks kõigi emitendispetsiifiliste marginaalide suurenemine 1% võrra toonud kaasa Grupi kõigi intressikandvate varade, sh tuletisinstrumentide väärtuse vähenemise 127 (2020: 165) tuhande euro võrra.

**Valuutarisk**

Valuutarisk on risk, et Grupi varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda vastavalt valuutakursi ja muude oluliste riskitegurite muutustele. 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 36/-36 tuhat eurot (2021: 27/-27 tuhat eurot).

**Jaotus valuutade lõikes 2021**

Miljonites eurodes	EUR	USD	Muu	Kokku
<b>Varad</b>				
Laenu krediidiasutustele	91	1	43	135
Laenu klientidele	9 107	6	4	9 117
Intressikandvad väärtpaberid	2 316	34	0	2 350
Muud liigitamata varad	4 899	15	1	4 915
<b>Kokku</b>	<b>16 413</b>	<b>56</b>	<b>48</b>	<b>16 517</b>
<b>Kohustused ja omakapital</b>				
Võlgnevused krediidiasutustele	1 650	2	3	1 655
Klientide hoiused ja laenu	11 563	434	114	12 111
Emiteeritud võlakirjad	984	20	4	1 008
Omakapital	1 743	0	0	1 743
<b>Kokku</b>	<b>15 940</b>	<b>456</b>	<b>121</b>	<b>16 517</b>
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-474	400	74	0
Valuuta netopositsioon	-1	0	1	0

**Jaotus valuutade lõikes 2020**

Miljonites eurodes	EUR	USD	Muu	Kokku
<b>Varad</b>				
Laenu krediidiasutustele	85	51	95	231
Laenu klientidele	8 511	5	4	8 520
Intressikandvad väärtpaberid	2 112	85	0	2 197
Muud liigitamata varad	3 930	14	1	3 945
<b>Kokku</b>	<b>14 638</b>	<b>155</b>	<b>100</b>	<b>14 893</b>
<b>Kohustused ja omakapital</b>				
Võlgnevused krediidiasutustele	1 669	2	8	1 679
Klientide hoiused ja laenu	10 067	416	121	10 604
Muud liigitamata kohustused	850	22	4	876
Omakapital	1 734	0	0	1 734
<b>Kokku</b>	<b>14 320</b>	<b>440</b>	<b>133</b>	<b>14 893</b>
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-320	284	35	-1
Valuuta netopositsioon	-2	-1	2	-1

**Aktsiahinna risk**

Aktsiahinna risk kujutab endast riski, et aktsiahindade või muude oluliste riskifaktorite muutused võivad mõjutada negatiivselt Grupi finantsseisundi aruandes olevate aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust, näiteks aktsia hinna volatiilsust.

Aktsiahinna riskid tekivad kauplemistegevuses, osalusest aktsiates ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentides. Grupi aktsiahinna kauplemise põhieesmärk on likviidsuse loomine Grupi klientidele. Aktsiahinna riski Grupis mõõdetakse ja piiratakse, nt halvim võimalik tulemus erinevates stsenaariumides, kus aktsiahinnad ja kaudne volatiilsus muutuvad. Nende stsenaariumide korral muutuvad aktsiahinnad maksimaalselt +/- 20 protsenti ja kaudne volatiilsus maksimaalselt +/- 30 protsenti. Erinevate kombinatsioonide tulemused moodustavad aktsiahinna riski riskimaatriksi ja halvim stsenaarium on piiratud.

Aktsiahindade +/-10 protsendilise muutumise stsenaariumi korral mõjutaks kauplemistegevuse positsioone aasta lõpu seisuga 36/-37 tuh eurot (2020: 53/-69 tuh eurot).

**Kaubarisk**

Kaubariski puhul on tegemist riskiga, et Grupi kaubaga seotud tuletisinstrumentide positsioone mõjutab negatiivselt alusvara hinna muutumine finantsturgudel. Grupis võib kaubarisk tekkida vaid erandjuhtudel klientidele vahendatud tehingute kaudu. Kaubaga seotud kõiki riskipositsioone peab alati maandama teiste vastaspooltega, nii et alles ei jääks ühtki avatud riskipositsiooni. 31. detsember 2021 seisuga ei olnud Grupil kaubaga seotud avatud riskipositsioone.

**Tundlikusanalüüs**

Miljonites eurodes	Muutus (Grupp)	2021	2020
Neto intressitulu, 12 kuud			
Intressimäärade tõus <sup>1)</sup>	+ 1 %	57,8	54,0
Intressimäärade langus <sup>1)</sup>	- 1 %	0,6	15,3
<b>Õiglasest väärtuses kasumiaruande kaudu mõõdetud finantsinstrumentide väärtuse muutus</b>			
Turu intressimäär	+ 1 %	0,9	0,3
	- 1 %	-0,9	-0,3
Aktsia hinnad	+10%	0,0	0,1
	-10%	0,0	-0,1
Vahetuskursid	5%	0,0	0,0
	-5%	0,0	0,0

<sup>1)</sup> Neto intressitulu tundlikkuse arvutamisel võetakse arvesse kõik pangaportfelli lepingulise bilanssisisesed 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 järeljäänud 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 tasutav intress ei muutu), samas kui kõigi teiste hoiuste elastsus turuintressimäära suhtes on 100% (s.t tasutav intress muutub). Negatiivse nihke stsenaariumi puhul rakendatakse eraisikute hoiuste lepingulistele intressimääradele alampiiri. Kõik teised finantsseisundi aruande kirjed võivad olla negatiivsete lepinguliste intressimääradega.

## 4.4 Operatsioonirisk

### Mõiste

Operatsiooniriskiks loetakse kahjumite riski, mis tuleneb ebaadekvaatsetest või puudulikest sisemistest protsessidest või protseduuridest, inimlikest või süsteemsetest vigadest või ettevõttevälistest sündmustest. Operatsioonirisk jaguneb riski alamliikideks: talitluspidevuse risk, kolmanda osapoole risk, infoturbe risk, IT risk, õigus- ja sisejuhtimisrisk, kohustuslik aruandlus- ja maksurisk, töötlemise ja täitmise risk, füüsilise turvalisuse ja turvalisuse risk, inimste risk, andmehaldusrisk, mudelirisk, sisemine ja väline pettuserisk

### 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.

### Riskihindamine

Swedbanki grupiüleseid meetodeid (n.t riskide hindamine) kasutatakse operatsiooniriski isehindamise eesmärgil. Neid meetodeid kasutatakse regulaarselt muuhulgas kõigi Grupi põhiprotsesside käsitlemiseks ning need hõlmavad riskide tuvastamist, tegevuste planeerimist ja jälgimist võimalike riskide juhtimiseks.

### Uute toodete heakskiitmise protsessid

Grupis on kasutusel Swedbanki grupiülese uute toodete heakskiitmise 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 sisseostmine. Selle eesmärk on tagada, et Grupp ja Swedbank Grupp ei võtaks ette tegevusi, millega kaasneksid ootamatud riskid või siis ootamatud riskid, mida ei juhitata kontrollita nõuetekohaselt protsessi raames. Lisaks võimaldab protsess Grupil tagada uute ja/või muudetud toodete, teenuste ja turgude, IT süsteemide, suuremate äri või organisatsiooniliste muutuste (sh sisseostmine) kvaliteeti.

### Juhtumitele reageerimine, talitluspidevus, kriisijuhtimine

Grupp teeb ennetavat tööd, et hoida ära ja tugevdada oma vastupidavust ja võimet tegeleda igat liiki juhtumitega, nagu näiteks IT-teenuste häired, looduskatastroofid, häired finantsturgudel ja pandeemiad, mis võivad mõjutada Grupi võimet jätkata tooteid ja teenuste pakkumisega.

Juhtumitele reageerimise, talitluspidevuse ja kriisijuhtimise põhimõtted on määratletud Grupi tasandi raamistikus; samuti on paika pandud tugisüsteem juhtumite ja kahjude puhuks. Grupi kriisijuhtimise meeskond vastutab koostöös teiste Swedbanki Grupi kriisijuhtimise meeskondadega kriisijuhtimise, koordineerimise ja teavitustöö eest. Kõikide äritegevuse ning süsteemi seisukohalt kriitiliste tegevuste ja teenuste jaoks on loodud talitluspidevuse kavad. Need kavad kirjeldavad Grupi tegevust tšisisiste häirete korral. Grupi talitluspidevuse ja kriisijuhtimise mudelid on Swedbankis grupiüleseid ning põhinevad rahvusvahelistel ja riiklikel standarditel.

### Juhtumitest teavitamine

Grupis on kehtestatud toimingud ja süsteemid, et lihtsustada juhtumitest teavitamist ja jätkumeetmete kasutusele võtmist. Riskiosakond toetab ärivaldkondi aruandluse, analüüside ja tegevuskavade koostamisega, et tagada juhtumite algpõhjuste tuvastamine ja sobilike meetmete kasutamine. Operatsiooniriskiga seotud juhtumite ja kaasnevate kahjude aruandlus edastatakse edasiseks analüüsiks keskandmebaasi.

### Infoturberisk

Grupp käsitleb teabe kaitset struktureeritud lähenemisviisi alusel. Nende jõupingutuste tõhustamiseks vaadatakse järjepidevalt üle Swedbanki grupiüleseid protsesseid ja meetodeid, et täiustada ja täiendada Grupi infoturbe juhtimissüsteemi. Infoturbe juhtimissüsteem on vahend Grupi ja Swedbanki Grupi antud valdkonna pikaajaliste tegevuste struktureeritud ja metoodiliseks koordineerimiseks.

### Operatsiooniriskist tulenevad kapitalinõuded

Grupp rakendab operatsiooniriskist tuleneva kapitalinõude arvutamiseks standardmeetodit. 31. detsembril 2021 seisuga ulatus Grupi operatsiooniriskist tulenev kapitalinõue 43 miljoni euron (2020: 40 miljonit eurot).

## 4.5 Kindlustusriskid

### Mõiste

Kindlustustegevuses esinev risk hõlmab Grupi 100% osalusega kindlustusettevõtete kindlustuslepingute sõlmimise riski, tururiski, krediidiriski ja likviidsusrisiki. Ettevõtteid on samuti avatud 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, haigestumise ja nõuete sagedusega. Siia kuulub ka kulude risk, s.t risk, et üldhalduskulud ja müügi vahendustasud ületavad hinnangulisi kulusid, mida kasutati kindlustusmaksete määramiseks.

### Kindlustuslepingute sõlmimise riski juhtimine

Elukindlustustegevusega kaasnevad suremusrisk, haigestumise risk, pikaajalise risk, kulude ja lõpetamisrisk s.t risk, et lepinguid lõpetatakse ennetähtaegselt rohkem, kui varasemalt eeldati. Vara- ja kahjukindlustuse risk hõlmab riski, et eeloleva aasta kindlustustegevuse tulemus on erakordselt ebasoodne ja varasemate nõuete lõplikud maksete osutuvad oodatust suuremateks.

Enne elukindlustuspoliisi sõlmimist peab potentsiaalne klient läbima riskihindamise. Selle eesmärk on hinnata, kas kliendi tervislik seisund võimaldab teda kindlustada. Lisaks peab nõutav kindlustuspoliisi vastama kindlustusvõtja kindlustusvajadustele.

Riskipositsiooni edasiseks vähendamiseks kasutab ettevõtte kindlustusriski osalist edasikindlustamist. Grupi kindlustusettevõtteid pakuvad laias valikus kindlustusettevõtteid ning tegutsevad kolmel Balti riikide turul (elu-, vara- ja kahjukindlustus). See võimaldab kindlustusriski turgude, toodete, vanuse ja soo põhjal hajutada. Kindlustuslepingud on koostatud nii, et kindlustusmakse summat ja eeldusi saab kord aastas muuta, mis tähendab seda, et ettevõtte võib vajaduse korral kindlustusmakseid ja -tingimusi kohandada näiteks vastavalt haigestumuse toimuvatele kiiretele muutustele. Kindlustusmaksete suurust põhineb eeldustel eeldatava eluea, suremuse, haigestumuse ja nõuete sageduse ning samuti kindlustussündmuste hinnanguliste kulude kohta. Eelduste valikus mängivad kriitilist rolli kogemused statistilise andmetega ja ootused tulevaste arengute kohta.

### Riskiprofiil

#### 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 segmenti tarbeks ja nende ülesehitus on lihtne.

Ettevõtte põhirõhk on tähtajalisel elukindlustusel. Selle tulemusel on ettevõtte profiil domineeriv kindlustuslepingute katkemise risk. Samuti on kõrgemate intressimäärade ja suremusriski olulised riskid. Intressimäärarisk on oluline seoses pikkade lepinguiperiõudega.

Hoiusekindlustus hõlmab nii garanteeritud intressiga kui ka investeerimisriskiga kindlustustooted. Garanteeritud intressiga tooteportfell moodustab vähem kui 10% hoiuseärist ja on vähenemas, kuna selliseid tooteid enam ei pakuta. Mõned investeerimisriskiga kindlustustooted on ettevõtte jaoks oluline risk. Neist viimane garantii moodustab 57% kõikidest investeerimisriskiga kindlustuslepingutest, samas kui viimane neist on ainult 3% ja kahaneb pidevalt.

#### Swedbank Property & Casualty Insurance AS

Swedbank Property & Casualty Insurance on kahjukindlustusettevõtte, mis tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Selle peamine tegevusvaldkond on vara-, liiklus-, reisi- ja maksekaitse kindlustus. Portfell asub peamiselt Eestis (56%), millele järgnevad Leedu (24%) ja Läti (20%).

Ettevõtte keskendub massiturule mõeldud lihtsatele lühikestele kindlustustootedele. Peamised tooted on varakindlustus ja KASKO kindlustus, mis üheskoos moodustavad peaaegu 80% portfelli. Peamised riskid on kindlustusrisk, mida leevendatakse rangete kindlustusriskide hindamise põhimõtete, ning looduslik ja inimtekkeline katastroofirisk. Edasikindlustusprogramme kasutatakse nende riskide edasiseks leevendamiseks.

Pandeemia mõjutas ettevõtte portfelli, mille tulemusena vähenes reisikindlustus.

### 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 vastavalt Solventsus II direktiivi eeskirjadele. Kapitalibaasi (omavahendid, OV) arvutamiseks määratakse kindlustusettevõtte tulevaste rahavoogude turuväärtus ja kapitalinõude (solventsuskapitalinõue, SKN) väärtus, rakendades omavahenditele stressitugeid mitmesuguste stsenaariumite põhjal. Arvutatakse maksevõime suhtarv, s.t omavahendid jagatakse solventsuskapitalinõudega.

## 4.6 Muud riskide liigid

Lisaks punktides 4.1 kuni 4.5 kirjeldatud riskidele sisaldab Grupi riskitaksonoomia kapitaliriski, jätkusuutlikkuse riski, strateegilist riski ja vastavusriski.

### Kapitalirisk

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

### Jätkusuutlikkuse risk või ESG risk

See on risk, mis tekib suutmatusest asjakohaselt kindlaks teha ja juhtida keskkondlike, sotsiaalsete ja juhtimisega (ESG) seotud sündmusi, millel võib

esinemise korral olla oluline negatiivne finantsmõju ja/või olulist negatiivne mõju Grupi brändile ja mainele. Jätksuutlikkuse või ESG risk hõlmab ka teisi riskiliike, peamiselt vastavus-, krediidi-, operatsiooni- ja strateegilist riski.

#### Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk, mis tekib muutustest ärikeskkonnas (mõnikord kutsutakse äririskiks) ja äriotsustest, otsuste ebaõigest täitmisest või keskkonna muutustele ebapiisavast reageerimisest, mis võib viia selleni, et Panga strateegilised eesmärgid jäävad täitmata.

#### Vastavusrisk

Vastavusrisk on risk, et Grupp ei suuda täita ning kinni pidada välistest ja sisemistest eeskirjadest, mida kohaldatakse Grupi litsentseeritud tegevustele. Vastavusrisk hõlmab kolme riskiala: käitumiskriis (turgude käitumine, andmekaitse ja klientide kaitse risk), finantskuritegude risk (rahapesu ja terrorismi rahastamine, altkäemaksud ja korrupsioon, rahandussanktsioonid ja klientide maksudest kõrvalehoidumise riski) ja regulatiivne vastavusrisk.

## 5 Kapital

### Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine

#### 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.

#### Mõõtmine

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

#### Riskide liigid vastavalt ICAAP-i protsessile

Riskide liik	1.	2. sammas
	sammas	Kas toetab arvatud kapitalivajadust?
<b>Kapitali jaotamine</b>		
Krediidirisk	Jah	Jah
Kontsentratsioonirisk	Ei	Jah
Tururisk	Jah	Jah
Tururisk: intressimäära risk pangaportfellis	Ei	Jah
Operatsioonirisk	Jah	Jah
Kindlustusrisk	Jah <sup>1)</sup>	Jah <sup>2)</sup>
Töölt lahkumise järel makstavate hüvitiste risk <sup>3)</sup>	Ei	Jah
<b>Kapitali eraldi ei jaotata</b>	<b>Kas on tuvastatud ja maandatud?</b>	
Mainerisk	Ei	Jah <sup>4)</sup>
Likviidsusrisk	Ei	ILAAP <sup>5)</sup>
Strateegiline risk: otsuste tegemise risk, äriplaanid, projektid, varade soetamine	Ei	Jah <sup>6)</sup>

<sup>1)</sup> Osalused kindlustusandjates kaalutakse riskiga 250%.

<sup>2)</sup> Swedbank Gruppi kuuluvad kindlustusandjad teevad oma riskide 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.

<sup>3)</sup> Töösuhtejärgsete hüvitistega seotud riskid on olulised Swedbanki Grupile tervikuna, kuid mitte Swedbank AS-ile (Eesti).

<sup>4)</sup> Mainerisk on ICAAP-i kontekstis operatsiooniriski osa. Stsenaariumite simulatsiooni parameetrid võib kohandada maineriski peegeldamiseks.

<sup>5)</sup> Likviidsusvajadusi hinnatakse kord aastas ettevõttesiseses likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsessis (ILAAP).

<sup>6)</sup> Strateegilised riskid on kaetud juhtimispühri raames ja need on osa tavapärasest kapitali planeerimise protsessist. Majanduskapitali ja negatiivsete stsenaariumite arvustusi võib muuta arvestamaks tulevikuperspektiiviga.

Vähemalt kord aastas viiakse läbi stsenaariumipõhised simulatsioonid ja stressitendid, mille eesmärgiks on kindlustada kapitali tõhus kasutamine ja kapitali adekvaatsuse prognoosimine erakordselt ebasoodsates turutingimustes. Stsenaariumid sisaldavad muutujaid Grupi kõigi nelja koduturu kohta, mistõttu on need kasutatavad nii Swedbank Grupi tasemel kui ka tütarettevõtete puhul. Meetod on riskide ennetamise ja kapitali juhtimise aluseks.

#### 2021. aasta stressistsenaariumide kirjeldus

ICAAP-i eesmärgil viib Swedbank Grupp läbi makromajanduslikke stsenaariumipõhiseid stressitende, et teha kindlaks, kas kapitali suudetakse hoida rahuldaval tasemel kogu stsenaariumi vältel.

2020. aasta lõpus koostatud stsenaarium käsitleb täpsemalt viiruse taasilnemist ja sellest tulenevat nakatumismäärade tõusu, millele järgnesid uued piirangud. Stsenaarium eeldab, et majapidamiste sissetulekute kogusumma väheneb seoses kasvava tööjõupuudusega, mille tulemusena palgakulud kokku vähenevad – mõjutades seega negatiivselt tarbijahindu. Keskpangad kasutavad eeldatavasti oma mandaati ja alandavad baasintressimäärasid, nii et tootlus väheneb. Hinnatakse ka kliimamuutuste üleminekuriski, kuna majanduslanguse vastu võitlemiseks kasutatakse rohelist fiskaalstiimulit. Kui selliseid meetmeid kasutatakse tõhusalt, aitavad need positiivselt kaasa majanduskasvule, kui mitte, siis aastane kasvumäär pidurdub nii, et majanduslangus jätkub.

ICAAP 2021. aasta tulemused näitavad, et Swedbank AS-il (Eesti) on tänu tugevale kapitaliseeritusele ja madalale riskiprofiilile suur vastupidamisvõime kogu stsenaariumi vältel. 2021. aasta järelevalve- ja hindamisprotsessis (SREP) hinnati Swedbank Eesti kapitaliseerituse taset piisavaks nii regulatiivse kapitalinõuete praeguse kui ka tulevikku vaatava perspektiivi jaoks.

2021. aasta lõpu seisuga oli Grupi kapital 1 518 miljonit eurot (2020. aasta lõpus 1 704 miljonit eurot). 2021. aasta jooksul vastasid Pank ja tema tütarettevõtted kõikidele kapitali nõuetele.

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



## 6 Neto intressitulu

	2021		2020	
	Intressitulu	Intressikulu	Intressitulu	Intressikulu
Nõuded keskpankadele	0,0	-13,5	0,0	-10,8
Laenud krediidasutustele	0,3	-0,3	0,7	-0,3
Laenud klientidele	199,4	-0,1	204,0	0,0
Intressikandvad väärtpaberid (korrigeeritud soetusmaksumuses)	0,5	0,0	1,0	0,0
<b>Intressikandvad varad vastavalt EIR meetodile kokku</b>	<b>200,2</b>	<b>-13,9</b>	<b>205,7</b>	<b>-11,1</b>
Kapitalirendi varad	26,0		24,5	
Intressikandvad väärtpaberid (õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande)	3,5	-9,1	5,1	-3,2
Tuletisinstrumentid (õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande)	2,4	0,0	1,9	0,0
<b>Varad kokku</b>	<b>232,1</b>	<b>-23,0</b>	<b>237,2</b>	<b>-14,3</b>
Nõuded keskpankadele	21,0	0,0	4,3	0,0
Võlgnevused krediidasutustele	0,1	-0,4	0,0	-0,2
Klientide hoiused ja laenud	0,8	-6,6	0,1	-7,4
sh hoiuste garantiitasud		-5,1		-4,8
<b>Intressikandvad kohustused</b>	<b>21,9</b>	<b>-7,0</b>	<b>4,4</b>	<b>-7,6</b>
Tuletisinstrumentid	0,0	-0,8	0,0	-1,0
Muud kohustused	0,0	-2,6	0,0	-2,8
sh kriisilahendusfondi tasu		-2,6		-2,7
<b>Kohustused kokku</b>	<b>21,9</b>	<b>-10,4</b>	<b>4,4</b>	<b>-11,4</b>
<b>Omakapital</b>				
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>	<b>21,9</b>	<b>-10,4</b>	<b>4,4</b>	<b>-11,4</b>
<b>Intressitulu kokku</b>	<b>254,0</b>		<b>241,6</b>	
<b>Intressikulu kokku</b>		<b>-33,4</b>		<b>-25,7</b>
<b>Neto intressitulu</b>	<b>220,6</b>		<b>215,9</b>	
3. faasi laenude intressitulu	<b>0,8</b>		<b>0,8</b>	

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

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad varad ja kohustused on kajastatud „intressikandvate väärtpaberite (õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande)”, „intressikandvate kohustuste” ja „tuletisinstrumentide (õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande)” all; ülejäänud instrumendid viitavad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud varadelt ja kohustustelt saadud tuludele.

## 7 Neto teenustasutulu

	2021	2020
<b>Teenustasutulu</b>		
Maksete töötlemine	20,9	20,9
Pangakaardid	48,5	49,5
Varahaldus	13,2	11,8
Elukindlustus	8,7	7,8
Maaklerlus, muud väärtpaberid	4,2	2,6
Laenutegevus	4,9	4,7
Garantiid	4,5	4,1
Hoiused	0,6	0,5
Muud vahendus- ja teenustasutulud	5,0	2,5
<b>Kokku</b>	<b>110,5</b>	<b>104,4</b>
<b>Teenustasukulu</b>		
Maksete töötlemine	-7,2	-6,5
Pangakaardid	-12,7	-14,3
Varahaldus	-3,1	-2,5
Elukindlustus	-2,4	-1,9
Muud väärtpaberid	-1,4	-1,0
Muud vahendus- ja teenustasukulud	-4,6	-4,5
<b>Kokku</b>	<b>-31,4</b>	<b>-30,7</b>
<b>Kokku</b>	<b>79,1</b>	<b>73,7</b>

	2021		2020	
	aja jooksul	kindlal ajahetkel	aja jooksul	kindlal ajahetkel
<b>Teenustasutulu</b>				
Maksete töötlemine	1,3	19,6	1,3	19,6
Pangakaardid	5,2	43,3	9,3	40,2
Varahaldus	12,2	1,0	11,5	0,3
Elukindlustus	8,7	0,0	7,8	0,0
Maaklerlus, muud väärtpaberid	2,3	1,9	2,6	0,0
Laenutegevus	2,5	2,4	2,4	2,3
Garantiid	1,6	2,9	1,4	2,7
Hoiused	0,3	0,3	0,2	0,3
Muud vahendus- ja teenustasutulud	3,2	1,8	1,6	0,9
<b>Kokku</b>	<b>37,3</b>	<b>73,2</b>	<b>38,1</b>	<b>66,3</b>

## 8 Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt

	2021	2020
<b>Kauplemisportfell ja tuletisinstrumentid</b>		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumentid	2,8	-0,5
sh dividendid	0,2	0,2
Intressikandvad instrumendid ja nendega seotud tuletisinstrumentid	-1,7	-0,5
Muud finantsinstrumentid	-0,3	0,0
<b>Kokku</b>	<b>0,8</b>	<b>-1,0</b>
<b>Kauplemisega mitteseotud instrumendid</b>		
Intressikandvad instrumendid	-1,6	0,9
<b>Kokku</b>	<b>-1,6</b>	<b>0,9</b>
<b>Õiglasest väärtuses kajastatavad riskimaandamisinstrumendid</b>		
Riskimaandamisinstrumendid	0,4	0,2
Maandatav alusinstrument	-0,4	-0,2
<b>Kokku</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Valuutakursside muutus</b>	<b>11,2</b>	<b>9,5</b>
Intressitulu hüvitamine, nõuded soetusmaksumuses	1,0	0,5
<b>Kokku puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt</b>	<b>11,4</b>	<b>9,9</b>
<b>Jaotus ärieesmärgi alusel</b>		
<b>Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumentid</b>		
sh aktsiatega seotud	2,8	-0,5
sh intressiga seotud	-3,3	0,4
sh valuutaga seotud	11,2	9,5
sh muu	0,7	0,5
<b>Kokku</b>	<b>11,4</b>	<b>9,9</b>

## 9 Puhastulu kindlustustegevusest

	2021	2020
<b>Kindlustuspreemiad</b>		
<b>Elukindlustus</b>	<b>37,2</b>	<b>40,1</b>
sh laenukaitse kindlustus	10,0	12,6
sh muu kindlustus	27,2	27,5
<b>Kahjukindlustus</b>	<b>110,7</b>	<b>109,2</b>
Tulu kindlustusmaksetest	124,7	125,5
Edasikindlustajatele antud preemiad	-14,0	-16,3
<b>Kokku</b>	<b>147,9</b>	<b>149,3</b>
<b>Kindlustusnõuded</b>		
<b>Elukindlustus</b>	<b>-13,2</b>	<b>-14,1</b>
sh laenukaitse kindlustus	-2,2	-2,0
sh muu kindlustus	-11,0	-12,1
<b>Kahjukindlustus</b>	<b>-68,8</b>	<b>-62,2</b>
Kindlustusnõuded	-82,7	-75,8
Edasikindlustajatelt saadud kindlustusnõuded	13,9	13,6
<b>Kokku</b>	<b>-82,0</b>	<b>-76,3</b>
<b>Tulu kindlustustegevusest</b>		
<b>Elukindlustus</b>	<b>24,0</b>	<b>26,0</b>
sh laenukaitse kindlustus	7,8	10,6
sh muu kindlustus	16,2	15,4
<b>Kahjukindlustus</b>	<b>41,9</b>	<b>47,0</b>
Kindlustus	42,0	49,7
Edasikindlustus	-0,1	-2,7
<b>Kokku</b>	<b>65,9</b>	<b>73,0</b>

## 10 Muud tulud

	2021	2020
IT-teenused	8,6	10,0
Grupisiselt müüdüd teenused	7,8	6,1
Muud tegevustulud	1,1	1,1
<b>Kokku</b>	<b>17,5</b>	<b>17,2</b>

„Grupisiselt müüdüd teenused“ sisaldavad tulu tsentraliseeritud personali-, nõustamis-, õigus-, riskijuhtimis- ja muudest teenustest, mida müüakse Swedbank AB Grupi ettevõtetele.

## 11 Personalikulud

	2021	2020
Palgad ja juhatus tasud	-65,5	-70,2
Tulemustasu Swedbank AB (publ) aktsiatena	-2,5	-3,0
Sotsiaalkindlustusmaks	-21,4	-22,8
Koolituskulud	-0,8	-0,8
Muud personalikulud	-1,5	-2,3
<b>Kokku</b>	<b>-91,7</b>	<b>-99,1</b>
sh muutuvtasu (koos maksudega)	-3,0	-3,2
sh töötajate pensionid (koos maksudega)	-1,0	-0,9
sh koondamistasu (koos maksudega)	-0,3	-0,3
Koondamistasu saanute arv	30	31
Swedbank AS-i juhatus tasud (sh maksud)	-1,4	-1,3
Swedbank AS-i juhatus tulemustasu eraldised (sh maksud)	-0,1	-0,1
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatuna täistööajale)	1 931	2 413
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatuna täistööajale)	2 218	2 443

<sup>1)</sup> 376 töötajat viidi üle Swedbank AB Eesti filiaali ja 99 Swedbank Baltics, AS-i, mis oli põhiliselt seotud muutustega äriühingu üldjuhtimise mudelis. Lisateave äriühingu üldjuhtimise kohta on esitatud osas „Äriühingu üldjuhtimine ja kultuur“ leheküljel 5.

### 1 TÖÖTASUD SWEDBANK-IS

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

### 2 MUUTUVTASU

Swedbank Grupil on hetkel neli aktsiapõhist muutuvtasu programmi: 2018., 2019., 2020. ja 2021. aasta programmid. 2021. aastal kanti töötajatele üle 2017. aasta programmi aktsiad.

#### 2.1 2021. aasta programm

2021. aasta programm koosneb kahest osast: üldprogramm (Eken) ja individuaalne programm (IP). Eken hõlmab kõiki Grupi töötajaid ja kujutab endast kolmeks aastaks ajatatud aktsiapõhist tulemustasu. Individuaalne programm hõlmab Eestis ligikaudu 38 töötajat ning koosneb võrdses proportsioonis aktsiapõhisest ja rahalisest tulemustasust. Vähemalt 40% muutuvtasust ajatakse nelja aasta peale. Rahaline tulemustasu rakendub individuaalsete programmide puhul.

Täiendav teave 2021. aasta programmi ning 2018.–2020. aasta programmide kohta on kättesaadav ingliskeelse dokumendina „Teave töötasude kohta Swedbank'is 2021. aastal“ Swedbank Grupi kodulehel ([www.swedbank.com](http://www.swedbank.com)).

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

#### 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 töösuhetest.

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. 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 tehingu vastaspool 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.

<b>Tulemustasuprogrammid 2016-2021</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Programm 2016</b>		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	0,0	-0,1
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
<b>Programm 2017</b>		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,1	-0,7
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
<b>Programm 2018</b>		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,8	-1,1
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
<b>Programm 2019</b>		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,6	-0,7
Sularahas makstava tulemustasu kulud	0,0	0,0
<b>Programm 2020</b>		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,3	-0,4
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,1	-0,2
<b>Programm 2021</b>		
Swedbank AB aktsiatena makstava tulemustasu kulud	-0,7	0,0
Sularahas makstava tulemustasu kulud	-0,4	0,0
<b>Kajastatud kulud kokku</b>	<b>-3,0</b>	<b>-3,2</b>
<b>Aktsiaõiguste arv, mis on aktsiapõhise makse kulu arvutamise aluseks, tuhandetes</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Jääk perioodi alguses	682	577
Väljastatud	75	290
Tagasi arvestatud	-36	-28
Realiseeritud	-173	-157
<b>Jääk perioodi lõpus</b>	<b>548</b>	<b>682</b>

**3 JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE PALGAD**

2021. aastal maksti juhatuse liikmetele palka kogusummas 1,4 miljonit eurot ja tulemustasu eraldisi kajastati summas 0,45 miljonit eurot. Nõukogu liikmetele töötasu ei maksta, v.a. kolmele sõltumatule nõukogu liikmele (0,1 miljonit eurot). Töösuhete lõpetamise korral panga algatusel makstakse tegevjuhile konkurentsikeelu tingimusest tulenevalt tasu 12 kuu palga ulatuses; teised juhatuse liikmed saavad lahkumishüvitist 6 kuu palga ulatuses.

## 12 Muud üldhalduskulud

	2021	2020
Kontorite halduskulud	-4,5	-4,6
Lühiajalised rendid	-0,3	-0,3
IT-kulud	-14,2	-14,9
Side- ja postikulud	-0,7	-0,9
Konsultatsioon	-1,1	-2,0
Töölähetused	-0,1	-0,6
Vastuvõtukulud	-0,3	-0,2
Kontoritarbed	-0,4	-0,8
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	-4,0	-5,0
Valveteenused ja -vahendid	-0,8	-0,8
Hooldus	-1,0	-1,0
Muud halduskulud	-4,4	-4,0
Grupisisesed ostetud teenused (personalijuhtimine, äriteave, juhtimine jne)	-24,3	-7,7
Audiitorikulud	-0,5	-0,6
Muud tegevuskulud	-6,3	-4,6
<b>Kokku</b>	<b>-62,9</b>	<b>-48,0</b>

## 13 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Kulum	2021	2020
Seadmed	-1,3	-1,3
Arvutid ja IT-seadmed	-2,1	-2,7
Omaniku poolt kasutatav kinnisvara	-0,9	-0,9
Kasutusõigusega varad	-5,4	-5,7
Immateriaalne põhivara	-0,3	-0,6
<b>Kokku</b>	<b>-10,0</b>	<b>-11,2</b>

## 14 Krediidikahjumid/-kasumid

Krediidikahjumid	2021	2020
<b>Laenud korrigeeritud soetusmaksumuses</b>		
Krediidikahjumite allahindlus - 1. faas	-0,2	-2,3
Krediidikahjumite allahindlus - 2. faas	-7,0	-10,0
Krediidikahjumite allahindlus - 3. faas	-2,4	3,9
<b>Kokku</b>	<b>-9,6</b>	<b>-8,4</b>
Mahakandmised	-6,3	-7,7
Tagasimaksed	4,6	4,6
<b>Kokku</b>	<b>-1,7</b>	<b>-3,1</b>
<b>Kokku korrigeeritud soetusmaksumuses</b>	<b>-11,3</b>	<b>-11,5</b>
<b>Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid</b>		
Krediidikahjumite allahindlus - 1. faas	-0,2	-0,1
Krediidikahjumite allahindlus - 2. faas	-0,3	-0,3
Krediidikahjumite allahindlus - 3. faas	0,3	-0,5
<b>Kokku - Bilansivälised kohustused ja finantsgarantiid</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,9</b>
<b>Krediidikahjumid kokku</b>	<b>-11,5</b>	<b>-12,4</b>
<b>Krediidikahjumid laenuvõtja kategooria järgi</b>		
Tavakliendid	-11,5	-12,4
<b>Kokku</b>	<b>-11,5</b>	<b>-12,4</b>

## 15 Tulumaks

	2021	2020
Perioodi tulumaksukulu	-9,9	-12,7
Edasilükkunud tulumaksukulu	1,3	0,5
Panga kasumist makstud ettevõtte tulumaks	-21,2	-19,7
<b>Koondkasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku</b>	<b>-29,8</b>	<b>-31,9</b>

Kui maksimaalsed võimalikud dividendid kiidetakse heaks, võib Grupi hinnanguline tulumaksukulu olla summas 279 miljonit eurot.

	2021	2020
<b>Edasilükkunud tulumaksuvara</b>		
Edasikantud maksustatav kahjum	2	2
Edasilükkunud tulumaksu muutus	1	0
<b>Edasilükkunud tulumaksuvara kokku</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Edasilükkunud tulumaksukohustused<sup>1)</sup></b>		
Aasta alguses	-12	-12
Edasilükkunud tulumaksu muutus	1	0
<b>Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku</b>	<b>-11</b>	<b>-12</b>

<sup>1)</sup> Edasilükkunud tulumaksukohustus kajastatakse kõigi investeeringute puhul tütarettevõtetesse, kus tekivad ajutised maksustatavad erinevused.

## 16 Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

	Bilansiline väärtus		Nominaalväärtus	
	2021	2020	2021	2020
Välisriikide valitsuste võlakirjad	389	186	387	182
<b>Kokku</b>	<b>389</b>	<b>186</b>	<b>387</b>	<b>182</b>

## 17 Laenud krediidasutustele

	2021	2020
Rootsi krediidasutused	60	159
Muud	75	72
<b>Kokku</b>	<b>135</b>	<b>231</b>



## 18 Laenud klientidele

	2021	2020
Laenud	8 129	7 619
Liising	882	809
Faktooring	106	92
<b>Kokku</b>	<b>9 117</b>	<b>8 520</b>

Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	2021						Kokku
	< 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	> 5 aastat	
Brutoinvesteering	275	226	188	133	97	8	927
Tulevaste perioodide intressitulu	-19	-13	-8	-4	-1	0	-45
Netoinvesteering	256	213	180	129	96	8	882

Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	2020						Kokku
	< 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	> 5 aastat	
Brutoinvesteering	250	215	172	132	76	5	850
Tulevaste perioodide intressitulu	-17	-12	-7	-4	-1	0	-41
Netoinvesteering	233	203	165	128	75	5	809

Kapitalirendilepingute jääkväärtus on liisinguvõtja poolt tagatud. Kapitalirendi alla kuulub sõidukite, masinate, paatide jmt rent see ning sisaldub finantsseisundi kirjel „Laenud klientidele“.

## 19 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline väärtus		Nominaalväärtus	
	2021	2020	2021	2020
Krediidiasutused	1 909	1 961	1 899	1 948
Finantsettevõtted	7	7	7	42
Mittefinantsettevõtted	45	43	44	7
<b>Kokku</b>	<b>1 961</b>	<b>2 011</b>	<b>1 950</b>	<b>1 997</b>

Tagatisena EKP-lt saadud TLTRO laenu eest hoitakse ühte võlakirja (1 859 miljonit eurot).

## 20 Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel

	2021	2020
Aksia- ja segafondide osakud	451	365
Võlakirjafondide osakud	287	238
<b>Klientide portfell kokku</b>	<b>738</b>	<b>603</b>

## 21 Aktsiad ja osalused

	Bilansiline väärtus		Soetusmaksumus	
	2021	2020	2021	2020
Kauplemiseesmärgil hoitavad aktsiad	2	2	2	2
Fondiosakud	12	9	10	8
<b>Kokku</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>10</b>

Noteerimata osalused on kajastatud viimase tehingu hinnas.

## 22 Tuletisinstrumentid ja riskimaandamisarvestus

Swedbank Eesti kaupleb tuletisinstrumentidega oma tavapärase äritegevuses käigus ja intressimäärariski maandamise eesmärgil. Teatud laeneduga seonduvaid intressimäärariski maandavaid *swap*-tehinguid kajastatakse riskimaandamisinstrumentidena õiglase väärtuse riskimaandamises. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sarnaselt teistele tuletisinstrumentidele. Lisas 8 „Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt“ kajastatakse riskimaandamise mis tahes ebaefektiivsust tuletisinstrumenti väärtuse muutusena koos maandatava riskikomponendi väärtuse muutusega. Riskimaandamisarvestusse kaasatud tuletisinstrumentide bilansiline väärtus on esitatud eraldi allpool. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline väärtus on nende õiglase väärtuse koos kogunenud intressiga.

	Nominaalväärtus 2020 Lepinguline tähtaeg			Nominaal- väärtus		Positiivne õiglase väärtus		Negatiivne õiglase väärtus	
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Tuletisinstrumentid riskimaandamisarvestuses</b>									
Õiglases väärtuses riskimaandamisinstrumentide portfell, intressimäär <i>swap</i> -lepingud	37	0	0	37	115	0	0	0	1
<b>Kokku</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Muud tuletisinstrumentid</b>									
Intressiga seotud lepingud									
Opsioonid	0	35	39	74	35	0	0	0	0
Forwardlepingud	9	0	0	9	0	0	0	0	0
<i>Swap</i> -lepingud	131	270	3	404	361	2	2	1	2
Valuutalepingud									
Opsioonid	0	0	0	0	2	0	0	0	0
Forwardlepingud	28	0	0	28	75	0	1	0	1
<i>Swap</i> -lepingud	654	0	0	654	685	1	2	2	2
Aktsiatega seotud lepingud									
Opsioonid	4	18	0	22	14	0	0	1	0
Kaupadega seotud lepingud									
Forwardlepingud	278	0	0	278	340	12	7	11	6
<b>Tuletisinstrumentid, mida ei hoita riskimaandamise eesmärgil, kokku</b>	<b>1 104</b>	<b>323</b>	<b>42</b>	<b>1 469</b>	<b>1 512</b>	<b>15</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>11</b>
<b>Kokku</b>	<b>1 141</b>	<b>323</b>	<b>42</b>	<b>1 506</b>	<b>1 627</b>	<b>15</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>12</b>

Maandatavad alusinstrumentid	Maandatud varade korrigeeri- mine	
	Bilansiline väärtus	
Laenuid Klientidele, portfelli maandamine	37	0

### Riskimaandamisarvestus

Grupil on ainult õiglase väärtuse riskimaandamisinstrumentid.

### Õiglase väärtuse riskimaandamisinstrumentid

Intressimäär muutuste mõju teatud fikseeritud intressimääraga finantsinstrumentide õiglasele väärtusele leevendatakse vastavalt Grupi riskijuhtimisstrateegiale intressimäär *swap*-lepingute abil. Riskimaandamisarvestuse rakendamisel on klientidele väljastatud fikseeritud intressimääraga laenude intressimäär risk maandatud portfelli tasandil. Riskimaandamisinstrumentidena kasutatavad intressimäär *swap*-lepingud on finantsseisundi aruandes kajastatud real „Tuletisinstrumentid“.

Riskimaandamise ebatõhusus on kajastatud kasumiaruandes ja koondkasumiaruandes real „Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt“. Riskimaandamise ebatõhususe potentsiaalsed allikad võivad olla alljärgnevad:

- On tuvastatud intressimäär *swap*-lepingu vastaspoole krediidirisk, mida vastav riskimaandamisinstrument ei maanda. Riski minimeerimiseks sõlmitakse intressimäär *swap*-lepingud kõrge krediitkvaliteediga vastaspooltega.

- Vastava maandatud instrumendi ja intressimäär *swap*-lepingu hindamiseks kasutatakse erinevaid hinnakõveraide.

### Portfelli maandamine – IAS 39 tõhususe test

Laenuid grupeeritakse kvartaalsetesse tähtajaklassidesse järgmise intressimäär fikseerimise kuupäeva alusel. Tähtajaklassi riskipositsiooni maandamisel kasutatakse intressimäär *swap*-lepingut, mille nominaalväärtus katab osa kõikidest laenudest. Seega on teatud kindel laenusumma igas tähtajaklassis määratletud riskimaandamisobjektina. Portfelli õiglase väärtuse riskimaandamise tõhusust hinnatakse nii edasi- kui ka tagasiulatavalt. Edasiulatav hindamine toimub riskimaandamisinstrumenti ja intressimäär *swap*-tehingu kriitiliste tingimuste kvalitatiivse analüüsi abil. Kumulatiivset tagasiulatuvat hindamist teostatakse igapäevaselt, kasutades dollariga tasaarvelduse meetodit. Viiteintressimäär muutustest tulenevate laenude õiglase väärtuse muutusi võrreldakse määratud intressimäär *swap*-tehingute õiglase väärtuse muutustega.

## 23 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

2021	Maa	Ehitised	Kontori- tehnika	Arvutid ja IT seadmed	Kasutusõigusega varad rendipindadel	Kokku	Immateriaalne põhivara
<b>Soetusmaksumus</b>							
Saldo aasta alguses	1	27	12	14	29	83	2
Ümberliigitamine	0	0	0	0	0	0	0
Soetused ja parendused	0	0	2	2	0	4	1
Müügid	0	0	0	-2	0	-2	-1
Mahakandmised ja muudatused	0	0	-2	0	-1	-3	0
<b>Saldo aasta lõpus</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>28</b>	<b>82</b>	<b>2</b>
<b>Kulum</b>							
Saldo aasta alguses	0	22	9	9	9	49	1
Ümberliigitamine	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	0	1	1	2	5	9	1
Müügid	0	0	0	-2	0	-2	-1
Mahakandmised	0	0	-2	0	0	-2	0
<b>Saldo aasta lõpus</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>54</b>	<b>1</b>
<b>Jääkmaksumus</b>							
Saldo aasta alguses	1	5	3	5	20	34	1
<b>Saldo aasta lõpus</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>28</b>	<b>1</b>

2020	Maa	Ehitised	Kontori- tehnika	Arvutid ja IT seadmed	Kasutusõigusega varad rendipindadel	Kokku	Immateriaalne põhivara
<b>Soetusmaksumus</b>							
Saldo aasta alguses	1	27	6	18	25	77	2
Ümberliigitamine	0	0	7	-7	0	0	0
Soetused ja parendused	0	0	0	3	4	7	1
Müügid	0	0	-1	0	0	-1	-1
Mahakandmised ja muudatused	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo aasta lõpus</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>83</b>	<b>2</b>
<b>Kulum</b>							
Saldo aasta alguses	0	21	3	12	5	41	1
Ümberliigitamine	0	0	5	-5	0	0	0
Aruandeaasta amortisatsioonikulu	0	1	1	3	6	11	1
Müügid	0	0	0	-1	-2	-3	-1
Mahakandmised	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo aasta lõpus</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>49</b>	<b>1</b>
<b>Jääkmaksumus</b>							
Saldo aasta alguses	1	6	3	6	20	36	1
<b>Saldo aasta lõpus</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>34</b>	<b>1</b>

## 24 Muud varad

	2021	2020
Summad teel	17	13
Klientidelt laekumata nõuded	33	36
Väärtpaberite arveldamise nõuded	10	12
Muud	5	3
millest finantsvarad	3	2
<b>Kokku</b>	<b>65</b>	<b>64</b>

## 25 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

	2021	2020
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud, litsentsid	4	4
Muu	4	4
<b>Kokku</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

## 26 Võlgnevused krediidasutustele

	2021	2020
Keskpangad	1 620	1 641
Eesti pangad	8	5
Rootsi pangad	0	6
Muud pangad	27	26
Muud finantsasutused	0	1
<b>Kokku</b>	<b>1 655</b>	<b>1 679</b>

Swedbank Eesti osales 24. juunil Euroopa Keskpannga sihtotstarbeliste pikemaajaliste refinantseerimisoperatsioonide programmis (*targeted longer-term refinancing operations* (TLTRO III), võttes laenu summas 1 645 miljonit eurot. Laenude tähtaeg on 3 aastat, kusjuures enneaegne tagasimaksevõimalus on alates septembrist 2021. Juhatus otsustas septembris 2021. programmiga jätkata. Nende operatsioonide laenuintressid võivad olla 50 baaspunkti madalamad kui EKP hoiuste püsivõimaluse keskmine intressimäär perioodil 24.07.2020 kuni 23.07.2022, juhul kui ollakse teatud perioodi jooksul vastavuses EKP määratud laenuandmise lävenditega. Kohustust kajastatakse ujuva intressimääraga instrumendina ja eeldatavad rahavood võtavad arvesse, et lävendile ei vastata.

## 27 Klientide hoiused ja laenud

	2021	2020
Nõudmiseni hoiused	11 314	9 699
Tähtajalised hoiused	797	905
<b>Kokku</b>	<b>12 111</b>	<b>10 604</b>
Eesti kliendid	11 878	10 401
Muud kliendid	233	203
<b>Kokku</b>	<b>12 111</b>	<b>10 604</b>

## 28 Kindlustustegevuse kohustused

	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustajal	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustusvõtjal	Kokku
<b>Kohustuste saldo seisuga 01.01.2020</b>	<b>23</b>	<b>543</b>	<b>566</b>
Laekunud maksed	2	95	97
Väljamakstud nõuded	-3	-55	-58
Arvestatud teenustasud	0	-8	-8
Lepingute ümberliigitamine	-1	1	0
Arvestatud riskipreemiad	-1	-1	-2
Kohustiste muutus läbi kasumiaruande	0	35	35
<b>Kohustuste saldo seisuga 31.12.2020</b>	<b>20</b>	<b>610</b>	<b>630</b>
Laekunud maksed	2	109	111
Väljamakstud nõuded	-3	-57	-60
Arvestatud teenustasud	0	-8	-8
Lepingute ümberliigitamine	0	0	0
Arvestatud riskipreemiad	0	-2	-2
Kohustiste muutus läbi kasumiaruande	0	93	93
<b>Kohustuste saldo seisuga 31.12.2021</b>	<b>19</b>	<b>745</b>	<b>764</b>

## 29 Muud kohustused

	2021	2020
Väärtpaberite arveldamise kohustused	10	11
Summad teel	42	40
Rendikohustused	14	20
Muu	19	21
<b>Kokku</b>	<b>85</b>	<b>92</b>
<b>Rendikohustuste muutus</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo aasta alguses	20	20
Uued lepingud	0	2
Rendimaksud	-5	-6
Muudatused	-1	4
<b>Kokku</b>	<b>14</b>	<b>20</b>

Muud kohustused on finantskohustused.

## 30 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	2021	2020
Klientide ettemaksud	5	4
Muu	6	7
<b>Kokku</b>	<b>12</b>	<b>11</b>

## 31 Eraldised

	2021	2020
Kindlustustehnilised eraldised	114	111
Garantiide eraldised	1	1
Muud eraldised	1	1
<b>Kokku</b>	<b>116</b>	<b>113</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
<b>Algsaldo</b>	<b>111</b>	<b>114</b>
Lisandumised	82	76
Maksed	-79	-79
<b>Lõppsaldo</b>	<b>114</b>	<b>111</b>

Elukindlustuse kohustuste piisavuse testi läbiviimisel kasutatakse kogu kindlustuslepingute portfelli tulevase rahavoogusid vastavalt juhtkonna parimatele teadmistele. Arvesse võetakse kõiki tulevase lepingutest tulenevaid rahavoogusid, sh tagasiostud, surma korral makstavad hüvitised, lepingute lõppemise ja haldamisega seotud kulud. Suremus-, tagasiostu- ja kulumäära parimad hinnangud on määratud seniste kogemuste põhjal. Rahavoogude koostamisel on parimate hinnangute väärtustele lisatud järgmised ohutusvarud: suremusmäär +14%, tagasiostumäär +0,5% kuni +6% (sõltuvalt tootest) ja kulumäär +10%. Testi tulemustest selgus, et kohustiste puudujääk oli summas 3,9 miljonit eurot, mille ulatuses suurendati kohustuste arvestuslikku väärtust. Varakindlustuse kohustuste piisavuse testi läbiviimisel kasutatakse ettevõtte iga tooterühma kohta eeldavaid tulevase kombineeritud suhtarve. Eeldatavate kahju- ja kulusuhtarvude määramisel kasutatakse ajaloolisi andmeid, võttes arvesse kindlustusvõtjate brutopreemiaid, tekkinud nõudeid, saadud tagasimakseid, lepingutest loobumist, kahjukäsitluse ja lepingute haldamise kulusid, mida on kohandatud parimate teadmistega portfelli muutuste kohta. Rahuldamata nõuete jaoks ei peeta vajalikuks moodustada eraldi kohustuste piisavuse testi reservi.

## 32 Panditud varad, tingimuslikud ja siduvad bilansivälised kohustused

Panditud varad	2021	2020
Investeeringulepingute tagatiseks panditud finantsvarad <sup>1)</sup>	738	603
<b>Tingimuslikud kohustused</b>		
<b>Nominaalväärtus</b>		
Finantsgarantiid	67	69
Tegevusgarantiid	219	188
<b>Kokku</b>	<b>286</b>	<b>257</b>
<b>Bilansivälised kohustused</b>		
<b>Nominaalväärtus</b>		
Kasutamata laenu miit	1 091	866
sh tühistatavad kirjed	185	194

<sup>1)</sup>Investeeringulepingute tagatiseks panditud finantsvarad on peamiselt varad (eelkõige investeerimisfondide osakud), millega kaetakse Swedbank Life Insurance SE investeerimisriskiga lepingute kohustusi.

Eesti prokuratuur on algatanud kriminaalmenetluse, mis põhineb Eesti Finantsinspektsiooni poolt 2019. aastal läbiviidud kohapealse rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise kontrolli aruandel. Eesti prokuratuur ei ole teada andnud mistahes sanktsioonide alaste otsuste tegemise ajakavast. 2021. aasta aastaruande kinnitamise hetkel pole meil teavet selle kohta, et Grupile oleks selle menetluse raames esitatud kahtlustus. Seetõttu ei ole hetkel võimalik usaldusväärselt hinnata võimalike kokkulepete või trahvide suurust.

### 33 Finantsinstrumentide mõõtmiskategooriad

Finantsvarad	2021					
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad			Bilansiline väärtus kokku	Õiglase väärtus
		Kohustuslik				
		Kauplemis-portfell	Muud ärimudelid	Kokku		
<b>Bilansiline väärtus</b>						
Raha ja nõuded keskpankadele	4 043	0	0	0	4 043	4 043
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	8	31	350	381	389	389
Laenud krediidiasutustele	135	0	0	0	135	135
Laenud klientidele <sup>1)</sup>	9 117	0	0	0	9 117	9 129
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	95	1 866	1 961	1 961	1 961
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	738	738	738	738
Aktsiad ja osalused	0	13	1	14	14	14
Tuletisinstrumendid	0	15	0	15	15	15
Muud finantsvarad	63	0	0	0	63	63
<b>Kokku</b>	<b>13 366</b>	<b>154</b>	<b>2 955</b>	<b>3 109</b>	<b>16 475</b>	<b>16 487</b>

Finantskohustused	2021						
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad			Riskimaandus-instrumendid	Bilansiline väärtus kokku	Õiglase väärtus
		Kohustuslik					
		Kauplemis-eesmärgil hoitav	Määratletud	Kokku			
<b>Bilansiline väärtus</b>							
Võlgnevused krediidiasutustele	1 655	0	0	0	0	1 655	
Klientide hoiused ja laenud	12 111	0	0	0	0	12 111	
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	745	745	0	745	
Tuletisinstrumendid	0	15	0	15	0	15	
Muud finantskohustused	85	0	19	19	0	104	
<b>Kokku</b>	<b>13 851</b>	<b>15</b>	<b>764</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>14 630</b>	

<sup>1)</sup>Renditav vara liigitatakse vastavalt standardile IFRS 16 „Rendiarvestus“, kuid see on esitatud mõõtmiskategoorias „Korrigeeritud soetusmaksumus“, kuna väärtuse languse eraldised arvutatakse samal viisil kui muud eraklientidele antud laenud.

Finantsvarade või finantskohustuste hulka ei loeta tulumaksuvara/-kohustusi, materiaalsed ja immateriaalsed vara, ettemakstud varasid/kohustusi, bilansiväliseid eraldisi ning nõuete ja tühistatud liisingute kaitseks ülevõetud vara.

Finantsvarad	2020					
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad			Bilansiline väärtus kokku	Õiglase väärtus
		Kohustuslik				
		Kauplemisportfell	Muud ärimudelid	Kokku		
<b>Bilansiline väärtus</b>						
Raha ja nõuded keskpankadele	3 209	0	0	0	3 209	3 209
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	18	33	135	168	186	187
Laenu krediidiasutustele	231	0	0	0	231	231
Laenu klientidele	8 520	0	0	0	8 520	8 534
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	4	87	1 920	2 007	2 011	2 011
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	603	603	603	603
Aktsiad ja osalused	0	11	0	11	11	11
Tuletisinstrumentid	0	12	0	12	12	12
Muud finantsvarad	64	0	0	0	64	64
<b>Kokku</b>	<b>12 046</b>	<b>143</b>	<b>2 658</b>	<b>2 801</b>	<b>14 847</b>	<b>14 862</b>

Finantskohustused	2020						
	Korrigeeritud soetusmaksumus	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad			Riskimaandusinstrumentid	Bilansiline väärtus kokku	Õiglase väärtus
		Kauplemiseesmärgil hoitav	Määratletud	Kokku			
<b>Bilansiline väärtus</b>							
Võlgnevused krediidiasutustele	1 679	0	0	0	0	1 679	
Klientide hoiused ja laenu	10 604	0	0	0	0	10 604	
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	610	610	0	610	
Tuletisinstrumentid	0	11	0	11	1	12	
Muud finantskohustused	92	0	20	20	0	112	
<b>Kokku</b>	<b>12 375</b>	<b>11</b>	<b>630</b>	<b>641</b>	<b>1</b>	<b>13 017</b>	



## Viiteintressimäärade reform

## Finantsvarad ja -kohustused, mis on seotud IBOR-iga

Nominaalväärtus	2021
Valuuta	USD
IBOR	Libor
Laenuid klientidele	3

IBOR-i ülemineku puhul minnakse turul üle olemasolevatelt pankadevahelistelt intressimääradelt (*interbank offered rates*, IBOR) alternatiivsetele riskivabadele intressimääradele (*risk free rates*, RFR). Ülemaailmsed järelevalveasutused ja avalik sektor/erakliendid on moodustanud töögrupid, et teha kindlaks ja soodustada töökindlamate, tehingupõhiste RFR-ide kasutamist. IBOR-id on viiteintressimääradeks paljude finantsinstrumentide jaoks ja seega finantsstabiilsuse võtmeks. Swedbank Eestis kui suures täisteenuseid pakkuvast pangas kasutatakse IBOR-eid käesoleval ajal laialdaselt laenude, investeringute ja kauplemistoodete puhul ning need esinevad ka muudes pangasisestes protsessides. Enamus aktiivselt pakutud toodetest on seotud EURIBOR-iga, mitte LIBOR-iga. Väljakutsega tegelemiseks ja sujuva ülemineku tagamiseks on Grupp loonud IBOR-i üleminekuprogrammi, mille eesmärk on tegeleda turu ülemineku, varude, stsenaariumite ja andmetöötluse eeldustega. Grupi strateegia, lepingute ja kokkulepete ning samuti grupisisese ja -välise suhtlusega. Grupis on käimas tegevused arengute pidevaks tuvastamiseks ja jälgimiseks ning on loodud plaanid riskipositsioonide üleviimiseks või lõpetamiseks, kus eeldatakse IBOR-i määrade kasutamise lõpetamist. Grupp jätkab IBOR-i ülemineku programmi kaudu mis tahes tekkida võivate riskide juhtimist ja maandamist. Grupp rakendab protsesse ja tehnoloogiasid, et võtta mõnede finantstoodete puhul äritegevuse olulistest osades kasutusele uued RFR-id (nt SONIA, SOFR, €STR). Eesti klientide poolt on tänasel hetkel väga väike nõudlus üleöö välisvaluuta viiteintressimäärade järele. Grupp tegeleb hetkel ka riskimaandamistegevuse prioriseerimisega seoses olemasolevate LIBOR-i riskipositsioonide ja teiste turul valitsevate intressimääradega. Käimas on üleminekutegevus ja äritegevuse muudatused selle ülesande juhtimiseks ning eeldatavasti jätkuvad need kogu IBOR-i üleminekuajaks jooksul.

## 34 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

### Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Alljärgnevalt on toodud nende meetodite kirjeldus, mida kasutatakse õiglase väärtuse määramiseks ja mis jaotatakse kolmele tasandile sõltuvalt hindamise jälgitavuse astmest.

Esimese tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertspaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumendid.

Teise tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt kindlustustegevuse kohustused, mille väärtus on otseselt seotud mingi vara väärtusega ja tuletisinstrumendid, mille väärtus määratakse kindlaks jälgitavate hindade põhjal.

Aasta jooksul ei toimunud esimese ja teise tasandi vahelisi finantsinstrumentide liikumisi.

Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte enda hinnanguid. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt fondide osakud.

Grupis rakendatakse pidevat protsessi tuvastamiseks finantsinstrumente, mis viitavad sisemiste eelduste kõrgele tasemele või jälgitavate turuandmete madalale tasemele.

Protsessi raames määratakse kindlaks, kuidas teha arvutusi vastavalt sellele, kuidas sisemised eeldused tõenäoliselt hindamist mõjutavad. Juhul, kui sisemised eeldused mõjutavad oluliselt õiglast väärtust, loetakse antud finantsinstrument kolmanda taseme finantsinstrumendiks. See protsess hõlmab samuti analüüsi, mis põhineb hindamisandmete kvaliteedil ning sellel, kas esineb tasandite vahelisi finantsinstrumentide liikumisi.

Avatud positsioonide puhul rakendatakse ostu- ja müügihindu vastavalt sellele, mis on asjakohane. See tähendab, et pikkade positsioonide puhul rakendatakse ostuhindu ja lühikeste positsioonide puhul müügihindu. Aktiivse turu puudumisel määratakse õiglase hind kindlaks varasemalt kehtestatud hindamismeetodite ja mudelite abil. Sellistel juhtudel võib rakendada eeldusi, mida ei saa otseselt turuga seostada. Sellised eeldused põhinevad kogemustel ja teadmistel finantsturgude hindamise kohta, kuid eesmärk on alati kasutada võimalikult palju aktiivse turu andmeid. Kõiki hindamismeetodeid ja -mudeleid ning sisemisi eeldusi valideerib pidevalt sõltumatu riskikontrolli üksus. Juhul, kui seda peetakse vajalikuks, muudetakse õiglast väärtust nn õiglase väärtuse korrigeerimiste abil. Selle eesmärgiks on kajastada korrektselt finantsinstrumentide parameetreid ning seda, mida tuleks nende hindamisel arvesse võtta.

Fikseeritud intressimääraga laenude ja tähtjaliste hoiuste õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse käesolevaid laenu- ja hoiusemäärasid. See vastab 2. tasandi hindamiskategooriale. Ujuva intressimääraga laenude ja hoiuste puhul on nende bilansiline väärtus võrdne nende õiglase väärtusega.

Kuna õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse hindamismudeleid, loetakse esmasel kajastamisel finantsinstrumendi õiglase väärtuse parimaks hinnanguks tegelikult makstud või saadud tasu. Juhul kui nii leitud õiglase väärtuse ja hindamismudeli abil arvutatud õiglase väärtuse vahel tekib erinevus, kontrollib Swedbank Eesti erinevuste vältimiseks oma hindamismudelid üle. Aastalõpu seisuga ei olnud kasumiaruandes kajastamata kumulatiivseid erinevusi. Seisuga 31. detsember 2021 on õiglasest väärtusest mõõdetud finantsinstrumendid hindamismeetodite lõikes järgmised.

Õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumendid	2021			Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
<b>31.12.2021</b>				
<b>Varad</b>				
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	137	244	0	381
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	95	1 866	0	1 961
Aktsiad ja osalused	5	0	9	14
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel	738	0	0	738
Tuletisinstrumendid	11	4	0	15
<b>Kokku</b>	<b>986</b>	<b>2 114</b>	<b>9</b>	<b>3 109</b>
<b>Kohustused</b>				
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	745	0	745
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on kindlustusandjal	0	19	0	19
Tuletisinstrumendid	11	4	0	15
Portfelli riskimaandamisinstrumendid	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>11</b>	<b>768</b>	<b>0</b>	<b>779</b>

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendid	2021				Bilansiline väärtus
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku	
<b>31.12.2021</b>					
<b>Varad</b>					
Raha ja nõuded keskpankadele	0	4 043	0	4 043	4 043
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	8	0	0	8	8
Laenud krediidiasutustele	0	135	0	135	135
Laenud klientidele	0	9 129	0	9 129	9 117
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>8</b>	<b>13 307</b>	<b>0</b>	<b>13 315</b>	<b>13 303</b>
<b>Kohustused</b>					
Võlgnevused krediidiasutustele	0	1 655	0	1 655	1 655
Klientide hoiused ja laenud	0	12 111	0	12 111	12 111
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>13 766</b>	<b>0</b>	<b>13 766</b>	<b>13 766</b>

Õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumendid 31.12.2020	2020			Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
<b>Varad</b>				
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	138	30	0	168
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	139	1 868	0	2 007
Aktsiad ja osalused	3	0	8	11
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel	603	0	0	603
Tuletisinstrumendid	6	6	0	12
<b>Kokku</b>	<b>889</b>	<b>1 904</b>	<b>8</b>	<b>2 801</b>

<b>Kohustused</b>				
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on kliendil	0	610	0	610
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on kindlustajal	0	20	0	20
Tuletisinstrumendid	6	5	0	11
Portfelli riskimaandamisinstrumendid	0	1	0	1
<b>Kokku</b>	<b>6</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>642</b>

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendid 31.12.2020	2020				Bilansiline väärtus
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	Kokku	
<b>Varad</b>					
Raha ja nõuded keskpankadele	0	3 209	0	3 209	3 209
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	19	0	0	19	18
Laenu krediidiasutustele	0	231	0	231	231
Laenu klientidele	0	8 534	0	8 534	8 520
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	4	0	0	4	4
<b>Kokku</b>	<b>23</b>	<b>11 974</b>	<b>0</b>	<b>11 997</b>	<b>11 982</b>
<b>Kohustused</b>					
Võlgnevused krediidiasutustele	0	1 679	0	1 679	1 679
Klientide hoiused ja laenu	0	10 604	0	10 604	10 604
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>12 283</b>	<b>0</b>	<b>12 283</b>	<b>12 283</b>

## 35 Seotud osapooled

	2021			2020	
	Saldo	Intressimääravahemik		Saldo	Intressimääravahemik
<b>Seotud osapoolte hoiused</b>					
Swedbank ASi nõukogu ja juhatuse liikmed	1	0,01-0,05%		1	0,01-0,95%
Sidusettevõtted	0	0,00%		0	0,00%
<b>Laenu seotud osapooltele</b>					
Swedbank ASi nõukogu ja juhatuse liikmed	1	0,00-19%		1	0,02-19%
Sidusettevõtted	0	1,99 - 2,50%		1	1,99 - 2,50%
<b>Tehingud ja saldod Swedbank Grupi üksustega</b>					
	Swedbank Group	Swedbank AB (publ)	Swedbank Baltics AS	Swedbank Group	Swedbank AB (publ)
Hoiused ja antud laenud	2	29	0	197	155
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	1 865	0	0	1 868	0
Hoiused ja võetud laenud	35	0	1	29	6
Intressitulu	0	3	0	2	2
Intressikulu	-9	-2	0	-5	-2
Teenustasutulu	7	0	0	7	0
Teenustasukulu	-2	-1	0	-8	0
Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt	81	30	0	-1	-16
Muud tulud	14	3	0	19	3
Muud kulud	-7	-13	-1	-7	-10

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 Swedbank AS-i emaettevõtte;
- teisi Swedbank Gruppi kuuluvaid ettevõtteid.

Lisateave juhtkonna võtmeisikute töötasu kohta on toodud Lisas 11. Juhtkonna võtmeisikute laenudele ja hoiustele rakenduvad tavapärased tingimused. Hoiustel ja antud laenudel Swedbank Grupis on turuintressimäärad vahemikus -4,5% kuni 22%, ühe tehingu puhul 85%. Swedbank Hypotek võlakirjadel on intressimäär 3-kuu EURIBOR + 75 bps. Swedbank Grupist saadud hoiused ja laenu on intressimääraga 0,65-5,5%.

## 36 Sündmused pärast bilansipäeva

Swedbank Baltics AS sai 4. jaanuaril 2022 Euroopa Keskpangalt otsuse, et Swedbank Baltics AS ja selle Baltikumi konsolideerimisgrupp on klassifitseeritud oluliseks ning nende üle teostab EKP otseselt järelevalvet. Selle otsusega tunnistati kehtetuks EKP 31. juuli 2014. aasta otsus, mis oli adresseeritud pangale.

Geopoliitilised pinged ühelt poolt Venemaa ja Valgevene ning teiselt poolt Euroopa ja USA vahel teravnesid 2022. aasta esimestel kuudel. 24. veebruaril 2022 tungis Venemaa Ukrainasse. Invasiooni peetakse ka rünnakuks Euroopa ja selle demokraatlike väärtuste vastu ning rahvusvaheliste seaduste rikkumiseks. Vastuseks kehtestasid lääneriigid Venemaale mitmekordsed sanktsioonid ning NATO saatis Baltimaadele ja teistele Ida-Euroopa liikmesriikidele täiendavat sõjalist toetust. Swedbankil on paigas talitluspidevuse plaanid ning Swedbank töötab ulatuslikult otseste ja kaudsete riskide, sealhulgas, kuid mitte ainult, küberjulgeoleku, AML/CTF ja sanktsioonidega seotud riskide maandamiseks.

Järgmiste tehingute osas alustati arutelusid:

- Swedbank Liising AS dividendide väljamakse summas 16,4 miljonit eurot.
- Swedbank Life Insurance SE dividendide väljamakse summas 15,3 miljonit eurot
- Swedbank P&C Insurance AS dividendide väljamakse summas 20,5 miljonit eurot

Eeldatavasti leilavad nimetatud tehingud aset märtsis 2022, tuginedes 2021. aasta auditeeritud raamatupidamise aastaaruandele.

### 37 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

#### Panga konsolideerimata koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	2021	2020
Intressitulud sisemise intressimäära meetodil	221,8	210,0
Muu sarnane tulu	4,6	5,5
<b>Intressitulud ja muu sarnane tulu</b>	<b>226,4</b>	<b>215,5</b>
Intressikulud	-33,2	-25,5
<b>Neto intressitulu ja muu sarnane tulu</b>	<b>193,2</b>	<b>190,0</b>
<b>Saadud dividendid</b>	<b>56,2</b>	<b>67,8</b>
Vahendus- ja teenustasutulud	105,6	99,8
Vahendus- ja teenustasukulud	-23,2	-28,6
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>82,4</b>	<b>71,2</b>
Puhastulu (-kulu) finantsinstrumentidelt	11,9	10,9
Muud tulud	13,4	13,5
<b>Tulud kokku</b>	<b>357,1</b>	<b>353,4</b>
Personalikulud	-80,7	-88,6
Muud üldhalduskulud	-50,9	-37,0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	-7,7	-7,8
<b>Kulud kokku enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid ja tulumaksu</b>	<b>-139,3</b>	<b>-133,4</b>
Krediidikahjumid/-kasumid	-10,1	-11,5
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>207,7</b>	<b>208,5</b>
Tulumaks	-21,2	-20,7
<b>Aruandeaasta kasum</b>	<b>186,5</b>	<b>187,8</b>
<b>Koondkasum kokku</b>	<b>186,5</b>	<b>187,8</b>

## Panga konsolideerimata finantsseisundi aruanne

Miljonites eurodes	2021	2020
<b>Varad</b>		
Raha ja nõuded keskpankadele	4 043	3 209
Riigivõlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	350	135
Laenu krediidiasutustele	53	158
Laenu klientidele	9 027	8 448
Maandatud riski väärtuse muutus portfellis	0	1
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	1 865	1 920
Aktsiad ja osalused	3	2
Investeeringud sidusettevõtetesse	1	1
Investeeringud tütarettevõtetesse	120	120
Tuletisinstrumendid	15	12
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	3	3
Muud varad	33	27
Materiaalne põhivara	23	28
<b>Varad kokku</b>	<b>15 536</b>	<b>14 064</b>
<b>Kohustused ja omakapital</b>		
<b>Kohustused</b>		
Võlgnevused krediidiasutustele	1 655	1 679
Klientide hoiused ja laenu	12 122	10 631
Tuletisinstrumendid	15	12
Muud kohustused	65	69
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	9	10
<b>Kohustused kokku</b>	<b>13 866</b>	<b>12 401</b>
<b>Omakapital</b>		
Aktsiakapital	85	85
Ülekurss	31	31
Reservid	42	42
Jaotamata kasum	1 326	1 317
Aruandeaasta kasum	186	188
<b>Omakapital kokku</b>	<b>1 670</b>	<b>1 663</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>	<b>15 536</b>	<b>14 064</b>

## Panga konsolideerimata rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	2021	2020
<b>Äritegevus</b>		
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>208</b>	<b>208</b>
Krediidikahjumid	9	9
Intressitulud	-226	-215
Intressikulud	33	25
Põhivara kulum	8	8
Dividendid tütaretevõtetest	-56	-68
<b>Äritegevuse korrigeerimised kokku</b>	<b>-232</b>	<b>-241</b>
<b>Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutused</b>		
Ettemaksete muutus	0	-1
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	39	-7
Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaperite muutus	-161	-1 903
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-20	-11
Laenude muutus	-589	-243
Muude varade muutus	-5	-3
Muutus lühiajalises võlgnevustes teistele pankadele	-1	21
Nõudmiseni hoiuste muutus	1 600	1 531
Tähtjaliste hoiuste muutus	-109	-75
Muude kohustuste muutus	-2	-9
<b>Äritegevusega seotud varade ja kohustuste korrigeerimised kokku</b>	<b>752</b>	<b>-700</b>
Saadud intressid	205	212
Makstud intressid	-33	-26
Makstud tulumaks	-21	-20
<b>Rahavood äritegevusest</b>	<b>879</b>	<b>-567</b>
<b>Investeermistegevus</b>		
Saadud dividendid	56	68
Materiaalse põhivara soetamine	-2	-2
<b>Rahavood investeermistegevusest</b>	<b>54</b>	<b>66</b>
<b>Finantseermistegevus</b>		
Keskpongalt ja valitsuselt saadud krediidiinid	0	1 645
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud	-2	-3
Rendimaksud	-4	-5
Makstud dividendid	-177	-210
Aktsiapõhised maksed	-3	0
<b>Rahavood finantseermistegevusest</b>	<b>-186</b>	<b>1 427</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku</b>	<b>747</b>	<b>926</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentid aasta alguses</b>	<b>3 207</b>	<b>2 281</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentid aasta lõpus</b>	<b>3 954</b>	<b>3 207</b>

### Panga konsolideerimata raha ja raha ekvivalentid

Miljonites eurodes	2021	2020
Raha	94	78
Nõuded keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv)	3 828	3 031
Kontod ja hoiused teistes pankades	32	98
<b>Kokku</b>	<b>3 954</b>	<b>3 207</b>

## Panga konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Omanikele kuuluv omakapital					
	Aktisia- kapital	Ülekurss	Reservid	Aruande- aasta kasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>Algsaldo 1.01. 2020</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>177</b>	<b>1 350</b>	<b>1 685</b>
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-177	177	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-210	-210
Aktsiapõhised maksed	0	0	0	0	0	0
Koondkasum kokku	0	0	0	188	0	188
<b>Lõppsaldo, 31.12.2020</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>188</b>	<b>1 317</b>	<b>1 663</b>
<b>Algsaldo 1.01. 2021</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>188</b>	<b>1 317</b>	<b>1 663</b>
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-188	188	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-177	-177
Aktsiapõhised maksed	0	0	0	0	-2	-2
Koondkasum kokku	0	0	0	186	0	186
<b>Lõppsaldo, 31.12.2021</b>	<b>85</b>	<b>31</b>	<b>42</b>	<b>186</b>	<b>1 326</b>	<b>1 670</b>
					<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Omakapital kokku</b>					<b>1 670</b>	<b>1 663</b>
Investeeringud tütarettevõtetesse: soetusmaksumuses					-120	-120
Investeeringud tütarettevõtetesse: väärtus kapitaliosaluse meetodil					193	191
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku</b>					<b>1 743</b>	<b>1 734</b>



## 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 (*Ettevõtte*) ja selle tütarettevõtete (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 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 7. märtsil 2022 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 2021;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid 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

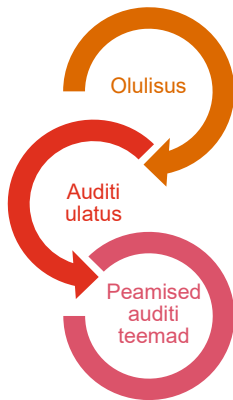
Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt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

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Ettevõttele 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 59<sup>1</sup> poolt.

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2021 - 31. detsember 2021 jooksul Ettevõttele ja selle emaettevõttele ja tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes.

## Ülevaade meie auditist

### Kokkuvõte



- Kontserni auditi olulisus on 10,9 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.
- Peamine auditi teema on eeldatav krediidikahju klientidele antud laenudelt.

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 väärkajastamise mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

#### Kontserni auditi olulisus

10,9 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.

## 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
<p><i>Eeldatav krediitkahju klientidele antud laenudelt (detailsem informatsioon on toodud lisas 3 "Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud", lisas 4.1 "Krediidirisk", lisas 14 "Krediitkahjumid/ -kasumid", lisas 18 "Laenud klientidele").</i></p> <p>Seisuga 31. detsember 2021 oli klientidele antud laenude bilansiline väärtus kokku 9 117 miljonit eurot, mis sisaldas väärtuse langusest tulenevat allahindlust eeldatavate krediitkahjude katteks summas 38 miljonit eurot.</p> <p>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.</p> <p>ECL mudeli peamised parameetrid on:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• laenude klassifitseerimine kolme tasandisse olulise krediidiriski suurenemise hinnangu põhjal;</li><li>• krediidiriski parameetrite hindamine nagu maksejõuetuse tõenäosus (PD), laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (LGD) ja maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (EAD) tuginedes keerulistel modelleerimise tehnikatel ja juhtkonna hinnangutel;</li><li>• tulevikku vaatava ja tõenäosustega kaalutud info kasutamine eeldatava krediitkahju hindamisel;</li><li>• mudelijärgse allahindluse korrigeerimine eksperthinnangu alusel.</li></ul>	<p>Hindasime Kontserni klientidele antud laenude eeldatavate krediitkahjude arvestamisega seotud raamatupidamise arvestuspõhimõtted vastavad rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud EL-s (IFRS) läbi iga olulise eeldatava krediitkahju mudeli komponendi: EAD, PD, LGD, maksejõuetuse definitsioon ja oluline krediidiriski suurenemine, makromajanduslikud stsenaariumid.</p> <p>Hindasime ECL arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud peamiste kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• kontrollid laenude alusandmete süsteemi sisestamise osas;</li><li>• kontrollid tagatise hindamisprotsessis, sealhulgas tagatiste automaatset indekseerimist;</li><li>• laenude jälgimisega seotud kontrollimehhanismide ülesehitus ja tõhusus, sealhulgas klientidele õigete skooringu/reitingu klasside määramine.</li></ul> <p>Viisime läbi detailsed auditiprotseduurid järgmistes valdkondades:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ECL arvutussüsteemis kasutatud alusandmete täielikkuse ja korrektsuse testimine;</li><li>• ECL arvutussüsteemides kasutatavate oluliste sisendite vastavus IFRS 9 metodoloogiale;</li><li>• 12 kuu ja kogu eluea ECL arvutuste korrektsus ning vastavus IFRS 9 metodoloogiale;</li><li>• diskonteerimise korrektsus ECL arvutustes;</li><li>• laenude tasanditesse määramisel kasutatud alusandmete korrektsus ja täielikkus (sealhulgas olulise krediidiriski suurenemise kriteeriumite korrektne rakendamine ja</li></ul>

---

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 juhtkonnapoolsete hinnangute mõistlikkust, nagu näiteks hinnangud erinevate stsenaariumite osakaalude ning oluliste makromajanduslike prognooside osas ning 31. detsembri 2021 seisuga rakendatud mudelijärgse allahindluse korrigeerimine eksperthinnangu alusel.

---

### **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 tööstusharu, 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 vajasis 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 sisuliseks kogu Kontserni konsolideeritud varasid ja tulusid.

---

### **Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus**

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruande (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 audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruande olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud 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 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 kavatses 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 auditiprotseduure 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 ning meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Swedbank AS-ile on kokku kolm aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Swedbank AS-i audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lauri Past', with a stylized flourish at the end.

Lauri Past  
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

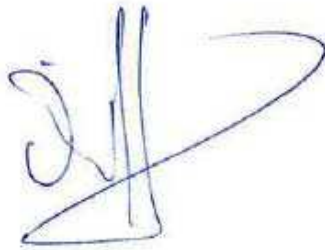
7. märts 2022  
Tallinn, Eesti

## Juhatuse avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2021 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



## Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbank AS-i puhaskasumi summas 189 miljonit eurot. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2021. aasta puhaskasum summas 189 miljonit eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1 396 miljonit eurot, kokku 1 585 miljonit eurot, järgnevalt:

Miljonites eurodes	2021
Swedbank Eesti 2021. aasta puhaskasum	189
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 396
<b>Jaotamata kasum kokku</b>	<b>1 585</b>
Dividendidena maksta	-183
<b>Jaotamata kasumi saldo</b>	<b>1 402</b>



Olavi Lepp  
Juhatusesimees

# Swedbank AS-i ainuaktsionäri otsused

## *The resolutions of the sole shareholder of Swedbank AS*

**1. november 2021, Riias**  
**November 1, 2021, 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:*

**Otsus:**  
**Resolution:**

1. Maksta Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi jaotamata kasumi (summas 1 575 494 803 eurot 31. detsembri 2020.a. seisuga) arvelt dividende summas 177 200 000 eurot. Dividendide väljamaksmise kuupäev on 1. november 2021.a. Jätta kasumi jääk summas 1 398 294 803 eurot jaotamata.

*To pay out dividends in the amount of 177 200 000 Euros from total retained earnings of Swedbank AS consolidation group (1 575 494 803 Euros as of 31st of December, 2020). Dividend payment date is the 1st of November, 2021. To retain the remainder of the earnings in the amount of 1 398 294 803 Euros, undistributed.*

Swedbank Baltics AS esindajate nimed ja allkirjad  
*Names and signatures of representatives of Swedbank Baltics AS*



Jon Lidfelt

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediitiasutused (pangad)	64191	287493204	95.54%	Jah

## Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6310310
E-posti aadress	postituba@swedbank.ee
Veebilehe aadress	www.swedbank.ee