

Swedbank AS

Aastaaruanne 2013



Sisukord

3	Ülevaade
7	Ühingujuhtimise aruanne
8	Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad
9	Konsolideeritud kasumiaruanne
10	Konsolideeritud koondkasumiaruanne
11	Konsolideeritud bilanss
12	Konsolideeritud rahavoogude aruanne
14	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
15	Raamatupidamise aastaaruande lisad
59	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
60	Juhatuse avaldus
61	Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks
62	Nõukogu avaldus
63	Aadress

Ülevaade

Swedbank AS (Eesti) on Swedbank AB (Rootsi) ainuomanduses.

Käesolevas aastaaruandes tähistab Swedbank Eesti või Swedbank Swedbank AS-i (Eesti) ja tema tütarettevõtteid ning nende konsolideeritud raamatupidamisaruandeid. Nimetus Pank tähistab Swedbank AS-i. Swedbanki Grupp või Grupp tähistab Swedbank AB-d (publ) ja selle tütarettevõtteid.

Majanduse areng 2013. aastal ja Swedbanki prognoos

Maailmamajandus

Maailmamajandus töötas eelmisel aastal madalal käigul, aga aasta lõpu andmed kinnitavad, et kasv peaks sellel aastal lõpuks kiirenema. Arenenud riikides kiireneb majanduskasv USA eestvedamisel. Mitmed poliitilised probleemid leidsid USAs lahenduse ja majandus näitas aasta lõpus oodatust paremaid tulemusi. Euroala on küll majanduslangusest väljunud, aga ebakindlus püsib kõrge, eriti rahapoliitika ja finantssektori reformide suhtes. Arenguriikide, eriti suure jooksevkonto puudujäägiga maade, finantseerimise tingimused on muutunud karmimaks. Hiinas on finantsturud olnud volatiilsed, aga poliitiline tahe turumajanduse reforme ellu viia on tugevnenud.

Swedbanki maailmamajanduse prognoos jääb laias laastus samaks. Ootame endiselt globaalse majanduskasvu järk-järgulist kiirenemist. Euroalal eeldame majanduskasvu mõõdukat tugevnemist Saksamaal, samal ajal kui Prantsusmaa ja Itaalia kasvuväljavaated on halvenenud. Langetasime peamiste arenevate majanduste kasvuootusi. Selle põhjuseks on üleilmsete intressimäärade ja vahetuskursi suurem volatiilsus, väiksem nõudlus Hiinas ja nõrk globaalne kaubavahetus. Seoses arenevate riikide kasvuprognooside langetamisega on riskid paremini tasakaalus, kuid kallutatud rohkem euroala poole.

Eesti majandus

Eesti majanduskasv aeglustus eelmisel aastal oluliselt, 3,9%-ilt 2012. aastal ligikaudu 1%-ni 2013. aastal. Kasvu aeglustumine tulenes väiksematest ekspordi ja investeringute mahtudest. Ekspordile andsid löögi madal välisnõudlus, eriti Soomes ja Venemaal, ja alanenud transiidi ja õhutranspordi mahud. Valitsussektori investeringud vähenesid märgatavalt, kuna välisfinantseerimine vähenes, mõjutades negatiivselt ehitussektorit, kus suurte avaliku sektori infrastruktuuriprojektide ja hoonete renoveerimise maht alanen. Ettevõtete investeringud kasvasid eelmisel aastal marginaalselt tänu tootmismahtude alakasutusele.

Eratarbimine oli Eesti majanduskasvu mootoriks, toetudes reaalpalkade ja hõive kiirele tõusule. Palgad kasvavad tootlikkusest oluliselt kiiremini. Sellest hoolimata aeglustus 2013. aastal inflatsioon tänu transporditeenuste odavnemisele, millele aitasid kaasa odavnenud nafta hind ja tasuta ühistranspordi kehtestamine Tallinna elanikele.

Swedbank ootab majanduskasvu järk-järgulist kiirenemist 4%-ni keskpikal perioodil seoses välisnõudluse ja investeringute taastumisega. Inflatsioon püsib 2014. aastal madal tänu soodsatele arengutele väliskeskkonnas. Sisemaised hinnasurved samas tugevnevad tänu tööjõukulude kasvule.

Eesti ettevõtete ja majapidamiste rahaline olukord 2013. aastal paranes. Eesti ettevõtetele ja majapidamistele antud laenude ja liisingute kogumaht kasvas 2013. aastal 1,3%, samal ajal kui hoiused kasvasid 5,1%. Laenuintressimäärad püsisid kogu aasta jooksul madalad. Üle 60 päeva maksetähtaega ületanud laenude osakaal laenuportfellis alanen möödunud aastal 3,2%-lt 1,9%-le. Tänu laenukvaliteedi paranemisele vähendas enamik panku jätakuvalt laenukahjumite katteks tehtud eraldisi. 2013. aastal teenisid Eestis tegutsevad pangad kokku 444 miljonit eurot puhaskasumit, millest 28% moodustasid tütarettevõtetelt saadud dividendid ja 9% laenuallahindluste kasumisse pööramine. Ilma nende tuludeta oleks pangandussektori aastane puhaskasum olnud 7,5% väiksem kui 2012. aastal.

Tegevusülevaade

Swedbanki strateegia eesmärk on luua oma klientide, omanike ja teiste sidusrühmade jaoks pikaajalist väärtust. Soovime saavutada seda igaihe teenindamise teel – alates põhivajadustega klientidest kuni nendeni, kes vajavad keerukamaid pangateenuseid.

Swedbank hoiab tugevat bilanssi, mis peab vastu majanduskeskkonna kõikumistele. Riskide hindamine ja juhtimine kuulub meie igapäevatöö juurde. Hajutame riske suure kliendibaasi kaudu, mis koosneb eraisikutest ja paljudes erisektorites tegutsevatest ettevõtetest, ning jätkusuutliku hoiuste ja laenude tasakaalu kaudu.

Just kliendid on need, kes tõukavad tagant panganduse arengut. Klientide ootused muutuvad, sest tehnoloogia areng pakub pangatehinguteks uusi võimalusi. Kui soovime ka tulevikus olla moodne ja populaarne pank, peab asjaajamine meiega olema lihtne ja tõhus.

2013. AASTA PRIORITEEDID

Swedbanki prioriteedid tagavad pikaajalise konkurentsivõime, sest neid kohandatakse pidevalt muutuvate oludega.

Pangateenused muutuvad üha enam digitaalseks, mis pakub nii klientidele kui ka pangale suuri võimalusi. Pangaasjade ajamine muutub klientide jaoks lihtsamaks, olenemata nende asukohast. Internetipank, mobiilipank ja telefonipank täidavad Eestis juba enamiku klientide igapäevavajadused. Samal ajal saab kasutada üha rohkem ka keerukamaid teenuseid. Muidugi on ikka veel kliente, kes hindavad seda, et saavad oma rahaasju ajada pangakontoris leti ääres.

Seega peab juurdepääsetavust suurendama, olenemata sellest, millise kanali kliendid meiega suhtlemiseks valivad. Et nende arengusuundadega sammu pidada, oleme asutanud Swedbanki Läti ja Leedu filiaalidega ühised kompetentsikeskused, mis aitavad veelgi parandada teenuste pakkumist Balti riikides. Selles on abiks:

- ühesugune kliendikeskne mudel kõikides kanalites;
- tõhusust suurendav koordineerimine.

Kliendid otsustavad, millise kanali kaudu panga poole pöörduvad

Meie klientidel peaks olema võimalus ajada oma rahaasju sellise kanali kaudu, mis on nende jaoks kõige mugavam ja tõhusam, olenemata tootest või teenusest. Meie hinnakujundus peaks olema läbipaistvam ja kajastama seda, kuidas kanali valik mõjutab meie kulusid. Klientide makstavad tasud ja saadavad tooted ning teenused peaksid olema vastavuses. Üks kliendirühm ei tohi subsideerida teist. Samal ajal on meil kohustus tagada, et kliendid saaksid ajada oma igapäevaseid rahaasju mõistliku hinna eest. Läbipaistev hinnakujundus on tähtis ka meie pikaajalise konkurentsivõime säilimiseks, kliendi vajadustest lähtuvate usaldusväärsete investeeringute tegemiseks ja selleks, et vältida äritegevuse kaotamist niisk konkurentidele.

Klientide muutuv käitumine on juba toonud kaasa muutusi meie kanalistrateegias ning selle tulemusel on Swedbankil Eestis praegu kaheksa kontorit, kus sularahatehinguid saab teha ainult automaatides. Samuti on meie mobiilipank arenenud ülikirelt: 18 kuud tagasi ületas mobiilipank esimest korda tehingute arvu poolest pangakontoreid. Praegu tehakse meie mobiilirakenduse abil kolm korda rohkem makseid kui

pangakontorites. Mobiilirakenduse kasutajate arv kahekordistus 2013. aastal ja iga kuu kasutab seda 65 000 klienti.

Koostöö viib suurema pädevuse ja tõhususeni

Laialdasem koordineerimine tekitab mastaabisäästu ja võimaldab veelgi meie põhjalikku oskusteavet, mille tulemuseks on kvaliteetsemad tooted ja teenused. Samamoodi muutuvad äärmiselt tähtsaks investeeringud IT-valdkonda, sest kliendid lähevad üle digitaalsetele teenustele, ning koordineerimise abil on võimalik rohkem tulu teenida. Loodame saavutada Swedbanki Läti ja Leedu filiaalidega ühiste vast asutatud kompetentsikeskuste kaudu tihedama koostöö, suurema tõhususe ja laialdasema pädevuse.

Parem teenus elektrooniliste kanalite kaudu

Soovides arvesse võtta meie klientide käitumise ja vajaduste muutusi, oleme järgmiseks viieks aastaks töötanud välja kanalistrateegia. Oleme parandanud panga elektrooniliste kanalite funktsioone ja teenuseid, esmajoonel müügi alal. Samuti pingutame elektrooniliste kanalite kasutatavuse ja kliendikogemuse parandamise nimel. Swedbankil on Eestis 600 000 aktiivset internetipanga kasutajat ja enam kui 80 500 klienti on alla laadinud meie mobiilipanga rakenduse. 2013. aasta jaanuaris ületas klientide kontaktivõtte arv mobiiltelefonide kaudu esimest korda panga ajaloos kontaktide arvu kontori võrgus. Hiljuti avaldatud uuringutes on Swedbank saanud digikanalite eest mitu tunnustusavaldust. Global Finance hindas Swedbanki internetipanga Eesti parimaks ja meie mobiilipanga äriklientide lahendus kuulutati maailma kõige paremaks.

Väljakutsed ja võimalused

Rangemate kapitalinõuete tõttu oleme otsustanud oma ettevõtete laenuportfelli hinnad ümber kujundada, et need kajastaksid praegusi kapitalikuluseid. Meie arvates oli varasem hinnakujundus mõnes segmendis põhjendamatult. Tänu väiksele laenu ja hoiuste suhtarvule kõigis kolmes Balti riigis on meil tugev konkurentsivõimeline positsioon, millega kaasneb võimalus teenida täiendavat tulu tulevase majanduskasvu korral. Keskpikas plaanis näeme ettevõtete poolel investeerimisvajadusi, kuid lühiajalises plaanis on Euroopa makromajanduse arengut silmas pidades oodata ettevaatlikumat lähenemisviisi.

Swedbank liitub aruteluga

Teeme valitsuste, keskpankade ja kapitaliturgudega tihedat koostööd, et edendada finantsstabiilsust ja sisendada kindlustunnet. Kohalolu ja finantsharidus moodustavad tähtsa osa meie sotsiaalsest kaasatusest, mis hõlmab ka algatusi ettevõtluse ja teiste kaasamisprojektide toetamiseks. Koostöö kaudu soodustame jätkusuutlikku arengut.

2013. aastal pidasid 142 Swedbanki töötajat kokku 260 rahateemalist koolitusseminari 6000 õpilase jaoks algatuse „Tagasi kooli” raames, mis kutsuti ellu selleks, et edendada koolide ja ülejäänud ühiskonna koostööd.

Eestis nüüdseks juba viis aastat tegutsenud Eraisikute Rahaasjade Teabekeskus annab avalikkusele nõu eraisikute rahaasjades ning teeb viljakat koostööd majandusõpetajatega üle kogu Eesti.

Swedbanki asutatud stardirahastu Prototron rahastas esimesel kahel aastal kokku 62 000 euro eest üheksa prototüübi loomist – nendest Flydogi mereseisüsteem, Shaka tuulemõõtmisvahend ja Qminderi portatiivne järjekordade haldamise süsteem on juba käivitatud ja saanud kiitvat tagasisidet. Stardirahastu eesmärk on toetada prototüüpide või esialgsete töömudelite loomist.

2013. aastal tähistas Swedbanki annetuskeskond „Ma armastan aidata” oma viiendat aastapäeva. See on Eesti suurim annetuste vahendamise keskkond, kus Swedbanki kliendid saavad annetada raha või pangakaartide kasutamise tulemusel teenitud preemiapunkte või aidata vabatahtliku tööga. Aasta jooksul annetasid Swedbanki kliendid 80 000 eurot 22 erinevale keskkonnas esindatud vabaühendusele. Peale selle annetati rohkem kui 4 miljonit preemiapunkti, mille eest kandis Swedbank organisatsioonidele ligikaudu 80 000 eurot.

2014. AASTA PRIORITEEDID

Meie finantstugevus võimaldab meil töötada välja paremaid panganduslahendusi ja parandada teenindust. Meiega peaks olema lihtne pangaasju ajada. Soovime teha oma klientidele lihtsaid ja läbipaistvaid pakkumisi, mis on neile mõistetavad. Seega jätkame kõikides kanalites ühesuguse kliendikeskse mudeli juurutamist, arendades samal ajal edasi ka meie strateegiat ja hinnakujundusmudelit. Eesmärk on jätkuvalt toetada jätkusuutliku ning lähedastele ja pikaajaliste suhetele rajaneva äritegevuse edendamist. Peame parandama

oma klienditeenindust ja äritegevust, et kohaneda muutuvate vajaduste, eelistuste ja harjumustega ning uute oludega, mis tulenevad muutustest meie tegevuskeskkonnas. 2014. aastal hindame uute teenindusmodelite põhjal uuesti praeguseid ülesandeid ja laiendame telefonipõhiseid nõustamisteenuseid. Ettevõtete poole pealt suurendame internetimüüki ning avardame teenuste kasutamise võimalusi väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete jaoks, tugevdades samal ajal sektoripõhist pädevust ja tehingute riski teadvustamist. Viime otsuste tegemise volitused järk-järgult kliendile lähemale.

Tunnustus

TNS Emori iga-aastase Eesti suurettevõtete tuntuse ja maine uuringu järgi oli Swedbank 2013. aastal Eesti kõige mainekam suurettevõtte. Swedbank hoiab esikohta juba kuuendat aastat järjest.

Swedbanki Eesti üksus sai majandusajalehelt Äripäev auhinna Digitegu 2013 kiire kontojäägi rakenduse kasutuselevõtmise eest mobiilipangas.

2013. aastal tuli Swedbank iga-aastase Balti riikide armastatuimate kaubamärkide uuringu põhjal viiendale kohale ja oli lõplikku nimekirja kuuluva 30 ettevõtte seas ainuke pank.

2013. aasta lõpuks oli Swedbanki preemiaprogrammi soodustusi kasutanud peaaegu kolmandik panga aktiivsetest klientidest. Kliendid on preemiaprogrammi kaudu tellinud üle 500 000 kingituse.

Finantstulemused

Konsolideeritud kasumiaruande ülevaade

Swedbanki 2013. aasta puhaskasum oli 216,3 miljonit eurot, võrreldes 243,6 miljoni euroga 2012. aastal. Puhaskasum vähenes peamiselt väiksemate tulude ja suurema maksukulu tõttu.

Tulud

2013. aasta tulud kokku vähenesid eelmise aastaga võrreldes 13,2 miljoni euro võrra (4%), peamiselt vähenenud puhta intressitulu tõttu. Puhas intressitulu vähenes 2013. aastal 11% (22,4 miljonit eurot) 183,6 miljoni euroni, võrreldes 206,0 miljoni euroga 2012. aastal. Intressitulu vähenes madalate baasmäärade mõjul 2012. aastaga võrreldes 20% võrra (56 miljonit eurot). Osaliselt kompenseerisid intressitulude vähenemist alanenud hoiuste intressitasemete ja paranenud laenude-hoiuste suhte toel vähenenud intressikulud. Puhas intressitulu hakkas suurenema 2013. aasta teisel poolel, eeldatavalt jätkub kasv ka 2014. aastal.

2013. aasta puhas teenustasutulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 1,7 miljoni euro võrra (3%), peamiselt suurenenud pangakaartide ja väärtpaberite netotasude toel. Suurenenud klientide aktiivsus aitas suurendada ka enamikku teisi tasusid. Puhas kindlustustulu kasvas aastaga 2,7 miljoni euro võrra (8%). Muud tulud kasvasid 2012. aastaga võrreldes 4,4 miljoni euro võrra peamiselt teatud kasutusrendilepingute portfelli kasvu tõttu.

Tegevuskulud

Kulud kokku kasvasid 2012. aastaga võrreldes 2% (2,0 miljoni euro) võrra. 2013. aasta kulused suurendasid teatud kasutusrendilepingute portfelli suurenemine ja täiendavad tulemustasuprogrammide katteks tehtud eraldised. Kui need kulud kõrvale jätta, siis vähenesid 2013. aasta kogukulud eelmise aastaga võrreldes ligi 2 miljoni euro võrra nii vähenenud töötajate arvu kui väiksemate turunduskulude tõttu. Efektiivsuse täiendamaks suurendamiseks võeti 2013. aastal kasutusele uus Balti panganduse tegevusmudel, mis

parandab koostööd Balti regioonis. Samuti on Swedbanki prioriteediks pangakanalite arendamine, lähtudes klientide vajadustest ja eelistustest. Eesmärk on parandada kliendikogemust, toetada uusi tegevusvaldkondi ja muuta kanalite tööd veelgi tõhusamaks

Varade kvaliteet

2013. aasta laenukahjumid olid -35,4 miljonit eurot võrreldes -39,5 miljoni euroga 2012. aastal. Laenukvaliteedi paranemise põhjuseks oli 2013. aastal jätkunud mittetöötavate laenude mahu vähenemine, samuti uute väiksema riskiga laenude osakaalu järkjärguline suurenemine.

Jätkuvalt on Swedbanki fookuses uute laenude kvaliteet ja krediidiportfelli juhtimine, et kindlustada tasakaalus ja jätkusuutlik kasv.

Konsolideeritud bilansi ülevaade

Laenuportfell

Swedbanki laenumahud suurenesid 2013. aasta jooksul 97 miljoni euro võrra (1,6%). Kasvu vedasid eelkõige ettevõtetele antud laenud, kuid alates maikuust on näha üha selgemaid märke ka kodumajapidamiste laenumahude kasvust. Samas 2013. aasta lõpus nõudlus uute laenude järele mõnevõrra vähenes, sest ettevõtete soov investeerida langes. Swedbanki laenude turuosa oli 2013. aasta 31. detsembri seisuga 39,5%, võrreldes 39,8%-ga 2012. aasta lõpus.

Swedbanki prioriteediks oma koduturgudel on toetada jätkusuutlikku majandustegevust ja pikaajalisi finantssuhteid, toetades seeläbi ka oma kliente, mitte niivõrd turuosa säilitamine.

Hoiused ja säästud

Hoiuste maht suurenes 2012. aasta lõpuga võrreldes peamiselt eraisikute hoiuste toel 6,6% (370 miljonit eurot).

Laenude-hoiuste suhtarv alanes 103 protsendile (2012. aasta detsembri lõpu sama näitaja oli 108%). Swedbanki hoiuste turuosa oli 2013. aasta 31. detsembri seisuga 44,3% võrreldes 44,9%-ga 2012. aasta lõpus.

Ühingujuhtimise aruanne

Nõukogu

Põhikirja kohaselt on nõukogus vähemalt viis (5), kuid mitte rohkem kui kaksteist (12) liiget. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi ainuaktsionär Swedbank AB (publ).

1. jaanuari 2013 seisuga olid nõukogu liikmeteks Birgitte Bonnesen (esimees), Tiina Sepa, Johan Rosen, Pehr Olofsson ja Kristina Mikenberg. 13. augustil 2013 kutsuti tagasi Kristina Mikenberg ja uueks nõukogu liikmeks nimetati Jens Claes Gustav Skaring. 1. novembril 2013 kutsuti tagasi Pehr Olofsson ja Johan Rosen ning uuteks nõukogu liikmeteks nimetati Jan Michael Fecko ja Johannes Mikael Rudbeck.

31. detsembri 2013 seisuga olid nõukogu liikmeteks Birgitte Bonnesen (esimees), Tiina Sepa (aseesimees), Jens Claes Gustav Skaring, Jan Michael Fecko ja Johannes Mikael Rudbeck.

Nõukogu pädevuse ja vastutuse üksikasjalik kirjeldus on toodud nõukogu poolt kinnitatud Swedbank Eesti üldjuhtimiseeskirjas. Nõukogu põhiülesandeks on planeerida Swedbank Eesti tegevust ja anda juhiseid juhatusele juhtimise korraldamiseks, kontrollida juhatuse tegevust ja tagada järelevalve selle üle, et Swedbank Eesti, tema juhatuse ja töötajad täidavad õigusakte ja siseeeskirju. Üldise põhimõttena on nõukogu nõusolek vajalik kõikide strateegilise tähtsusega (st igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate) või Swedbank Eesti tegevusele põhimõttelise tähtsusega küsimuste puhul.

Seaduse ja põhikirja kohaselt toimuvad nõukogu koosolekud vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui kord kolme (3) kuu tagant. Nõukogu pidas 2013. aastal neli (4) koosolekut ja võttis ilma koosolekut kokku kutsumata vastu viis (5) otsust e-hääletamise teel.

Nõukogu liikmed valitakse kolmeks (3) aastaks. Nõukogu töökeel on inglise keel ja koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

Nõukogu liikmed tasu ei saa. Selline praktika juurutati aastal 2006.

Juhatus

Põhikirja kohaselt koosneb juhatuse vähemalt kuuest (6), kuid mitte enam kui kaheteistkümnest (12) liikmest, kelle nõukogu valib kolmeks (3) aastaks.

1. jaanuari 2013 seisuga kuulusid juhatuse koosseisu Priit Perens (esimees), Vaiko Tammeväli

(privaatpanganduse divisjon), Rait Pallo (krediidijuhtimise divisjon), Ulla Ilisson (jaepanganduse divisjon), Heiki Raadik (finantsjuht) ja Robert Kitt (ettevõtete panganduse divisjon).

Seaduse ja põhikirja kohaselt on juhatuse Swedbank Eesti kõrgeim täidesaatev organ, mis korraldab panga igapäevaseid tegevusi. Juhatuse tegutseb seaduse ja nõukogu suuniste alusel.

Juhatus koosolekud toimuvad kord kuus. 2013. aastal pidas juhatuse kümme (10) koosolekut, võttis ilma koosolekut kokku kutsumata e-hääletamise teel vastu kuus (6) otsust ja seitse (7) otsust kirjalikus menetluses.

Juhatus töökeel on eesti keel, milles koostatakse koosolekute protokollid.

Juhatus liikmed nagu ka kõik töötajad saavad preemiaid 2013. aasta eest vastavalt Swedbank grupi poolt vastu võetud tulemustasude programme.

Komiteed

Protsesside tõhususe suurendamiseks ja suurema keskendumise tagamiseks tuumikvaldkondadele on nii nõukogul kui ka juhatusel õigus moodustada komiteesid. Mõningate komiteede moodustamise kohustus tuleneb seadusest (nt krediidikomitee, tasustamiskomitee, auditikomitee).

Swedbank AB direktorite nõukogu on asutanud auditikomitee, mis toetab oma tegevusega Grupi juhatust viimase kohustuse täitmisel tagada, et kogu Swedbanki Grupis (sealhulgas Swedbank AS-s ja tema tütarettevõtetes) oleks tõhus sisekontroll ja tõhus üld- ja riskijuhtimine.

Swedbank AB direktorite nõukogu asutatud tasustamiskomitee kontrollib, et Swedbanki Grupi (sealhulgas Swedbank AS-i ja tema tütarettevõtete) tasustamise süsteem vastab tõhusa riskijuhtimise põhimõtetele ja et tasustamise süsteem on kujundatud nii, et see vähendab liigse riskivõtmise tõenäosust.

Juhatus moodustas komiteed krediidiotsuste tegemiseks (juhatuse krediidikomitee), paremaks riskijuhtimiseks (talitluspädevuse komitee), tootega seotud sisemiste reeglite väljatöötamiseks ja eetikaga seotud küsimuste lahendamiseks. Nende komiteede pädevus, liikmed ja töökord määratakse kindlaks juhatuse otsustega.

Raamatupidamise aastaruanne ja lisad

9	Konsolideeritud kasumiaruanne		
10	Konsolideeritud koondkasumiaruanne		
11	Konsolideeritud bilanss		
12	Konsolideeritud rahavoogude aruanne		
14	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne		
15	Lisa 1 Ettevõtte tutvustus	45	Lisa 19 Laenud klientidele
15	Lisa 2 Arvestuspõhimõtted	45	Lisa 20 Kapitalirent
20	Lisa 3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud	46	Lisa 21 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid
21	Lisa 4 Risk ja riskikontroll	46	Lisa 22 Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil
34	Lisa 5 Kapitali adekvaatus	46	Lisa 23 Aktsiad ja osalused
37	Lisa 6 Puhas intressitulu	46	Lisa 24 Investeeringud Grupi ettevõtetesse
38	Lisa 7 Puhas teenustasutulu	47	Lisa 25 Tuletisinstrumentid
38	Lisa 8 Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt	48	Lisa 26 Materiaalne põhivara
39	Lisa 9 Tulu kindlustustegevusest	48	Lisa 27 Muud varad
39	Lisa 10 Muud tulud	49	Lisa 28 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised
40	Lisa 11 Personalikulud	49	Lisa 29 Võlgnevus krediidasutustele
42	Lisa 12 Muud üldhalduskulud	49	Lisa 30 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud
42	Lisa 13 Kasutusrent	49	Lisa 31 Emitteeritud võlakirjad
42	Lisa 14 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	50	Lisa 32 Kindlustustegevuse finantskohustused
43	Lisa 15 Laenukahjumid	50	Lisa 33 Muud kohustused
44	Lisa 16 Tulumaks	50	Lisa 34 Viitvõlad ja ettemakstud tulud
45	Lisa 17 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	51	Lisa 35 Kindlustustegevuse eraldised
45	Lisa 18 Laenud krediidasutustele	51	Lisa 36 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused
		52	Lisa 37 Finantsinstrumentide õiglane väärtus
		54	Lisa 38 Seotud osapooled
		55	Lisa 39 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Konsolideeritud kasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2013	2012
Intressimaksud		220,9	276,9
Intressimaksud		-37,3	-70,9
Puhas intressimaksud	6	183,6	206,0
Komisjoni- ja teenustasutulu		90,9	88,7
Komisjoni- ja teenustasukulu		-25,3	-24,8
Puhas teenustasutulu	7	65,6	63,9
Puhas tulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt	8	12,1	11,7
Kindlustuspreemiat		73,3	73,7
Kindlustustehnilised eraldised		-37,3	-40,4
Tulu kindlustustegevusest	9	36,0	33,3
Muud tulud	10	31,5	27,1
Tulud kokku		328,8	342,0
Personalikulud	11	68,8	67,9
Muud üldhalduskulud	12	55,0	56,5
Üldhalduskulud kokku		123,8	124,4
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	14	11,5	8,5
Kulud kokku		135,3	132,9
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid		193,5	209,1
Laenukahjumid	15	-35,4	-39,5
Tegevuskasum		228,9	248,6
Tulumaks	16	12,6	5,0
Aruandeaasta kasum kokku		216,3	243,6
Aruandeaasta kasumi jagunemine:			
Swedbank AS-i omanike osa aruandeaasta kasumist		214,2	235,1
Vähemussalus		2,1	8,5

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	2013	2012
Aruandeaasta kasum kasumiaruandest	216,3	243,6
Perioodi muu koondkasum, miinus tulumaks	-22,7	0,0
Swedbank AS-i omanike osa koondkasumis kokku	193,6	243,6

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud bilanss

Miljonites eurodes	Lisa	2013	2012
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		1 096	1 089
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	17	389	197
Laenud krediidasutustele	18	339	931
Laenud klientidele	19	6 117	6 020
Võla kirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	21	568	224
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	22	230	205
Aktsiad ja osalused	23	12	12
Tuletisinstrumentid	25	19	43
Immateriaalne põhivara		4	5
Materiaalne põhivara	26	33	27
Edasilükkunud tulumaksuvara	16	3	0
Muud varad	27	92	170
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viit laekumised	28	30	38
Varad kokku		8 932	8 961
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediidasutustele	29	481	787
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	30	5 959	5 589
Emiteeritud võlakirjad	31	2	4
Kindlustustegevuse finantskohustused	32	263	239
Tuletisinstrumentid	25	24	50
Lühiajalised maksukohustused		12	0
Edasilükkunud tulumaksukohustused	16	2	4
Muud kohustused	33	123	256
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	34	33	44
Eraldised	35	141	156
Kohustused kokku		7 040	7 129
Omakapital			
Vähemusosalus		0	57
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		1 892	1 775
Aktsiakapital		85	85
Reservid		75	75
Jaotamata kasum		1 732	1 615
Omakapital kokku		1 892	1 832
Kohustused ja omakapital kokku		8 932	8 961

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2013	2012
Äritegevus			
Tegevuskasum		229	249
Laenukahjumid		-59	-109
Intressitulud	6	-221	-277
Intressikulud	6	37	71
Põhivara kulum	14	12	8
Äritegevuse korrigeerimised kokku		-231	-307
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes			
Ettemaksete muutus		8	-2
Viitvõlgade muutus		-4	3
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		-48	404
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus		8	-31
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus		1	278
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		-2	45
Laenude muutus		-40	38
Muude varade muutus		73	-134
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele		-13	107
Nõudmiseni hoiuste muutus		538	686
Tähtajaliste hoiuste muutus		-170	-431
Muude kohustuste muutus		-145	201
Käibevarade ja -kohustuste korrigeerimised kokku		206	1 164
Saadud intressid		224	285
Makstud intressid		-45	-76
Rahavoog äritegevusest		383	1 315
Investeeringustegevus			
Vähemusosaluse soetamine		-22	0
Strateegiliste investeeringute netomuutus		41	23
Materiaalse põhivara soetamine	26	-16	-5
Materiaalse põhivara müük		1	0
Immateriaalse põhivara soetamine		-1	-1
Rahavoog investeeringustegevusest		3	17
Finantseerimistegevus			
Keskpangalt ja valitsuselt saadud krediidiilinid		15	5
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiilinid		-13	-9
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud		45	215
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud		-339	-893
Emiteeritud väärtpaberid		-2	-12
Makstud dividendid		-75	0
Vähemusosaluse muutus		-57	9
Rahavoog finantseerimistegevusest		-426	-685
Aruandeaasta rahavoog		-40	647
Valuutakursi muutuse mõju välismaistest tütarettevõtetest		0	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku		-40	647
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		2 003	1 356
Aruandeaasta rahavoog		-40	647
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		1 963	2 003

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Selgitused konsolideeritud rahavoogude aruande kohta

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 jagatud laekumisteks ja makseteks äritegevusest, investeerimistegevusest ja finantseerimistegevusest.

Äritegevus

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel korrigeeritakse aasta tegevuskasumit (-kahjumit) kirjetega, mis ei sisaldu äritegevusest tulenevas rahavoos. Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutused koosnevad kirjetest, mis on seotud tavapärase äritegevusega, nagu laenud klientidele ja krediitiasutustele, krediitiasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediitiasutustelt, mis ei ole seotud investeerimis- ja finantseerimistegevusega.

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus hõlmab põhivarade ja strateegiliste investeeringute oste ja müüke. Kui ostetakse või võõrandatakse ettevõtet, kajastatakse sellega seotud raha ja raha ekvivalendid eraldi kirjel.

Finantseerimistegevus

Enam kui aastase tagasimaksetähtajaga laenude andmist ja tagastamist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja kiire käibega laenude netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, nõudeid keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidseid väärtpabereid.

Raha ja raha ekvivalendid	2013	2012
Raha	88	85
Nõuded keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv)	950	947
Kontod ja deposiidid teistes pankades	89	727
Likviidsed võlakirjad	836	244
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	1 963	2 003



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Omanikele kuuluv omakapital					Vähemusosalus	Omakapital kokku
	Aktisia-kapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku		
Algsaldo 01.01.2012	85	32	43	1 380	1 540	48	1 588
Perioodi koondkasum kokku				235	235	9	244
Lõppsaldo 31.12.2012	85	32	43	1 615	1 775	57	1 832
Algsaldo 01.01.2013	85	32	43	1 615	1 775	57	1 832
Vähemusaluse omandamine					0	-59	-59
Makstud dividendid				-75	-75	0	-75
Perioodi koondkasum kokku				192	192	2	194
Lõppsaldo 31.12.2013	85	32	43	1 732	1 892	0	1 892

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Ettevõtte tutvustus

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi vormis krediidiasutus, mille asukoht on Eestis. Panga 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid (edaspidi koos Swedbank) ja tema osalusi sidusettevõtetes.

Swedbank AB (publ) on 31. detsembri 2013 seisuga Panga aktsiate ainuomanik, ta on ühtlasi Panga emaettevõtte. Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse seetõttu Swedbank AB raamatupidamise aastaaruandesse.

Swedbanki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kiidavad heaks nõukogu ja juhatus ning see esitatakse lõplikuks kinnitamiseks aktsionäridele. Pank järgib Eesti Panga nõudeid. Need nõuded hõlmavad minimaalseid kapitaliadekvaatsuse nõudeid, laenude ja bilansiväliste kohustuste klassifitseerimist, panga klientidega seotud krediidiriski, likviidsus- ja intressimäära riski ning välisvaluutapositsiooni. Samamoodi peavad nõudeid järgima teatavad muud Swedbanki ettevõtteid, eelkõige kindlustustegevuse ja varahalduse valdkonnas.

2 Arvestuspõhimõtted

KOOSTAMISE ALUSED

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele (IFRS) ja nende tõlgendustele. Standardid on välja andnud Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ja tõlgendused Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC). Raamatupidamise aastaaruande tervikkomplekt koosneb:

- bilansist perioodi lõpu seisuga,
- perioodi koondkasumiaruandest,
- perioodi omakapitali muutuste aruandest,
- perioodi rahavoogude aruandest ja
- lisadest, mis koosnevad oluliste arvestusmeetodite kokkuvõttest ja muust selgitavast informatsioonist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. Edaspidi on finantsinstrumente hinnatud peamiselt õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses peetava riskimaandusinstrumentide arvestuse alla kuuluvate finantsvarade ja kohustuste bilansilist maksumust on korrigeeritud maandatava riski õiglase väärtuse muutusega. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites eurodes kui ei ole teisiti näidatud.

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Raamatupidamise aastaaruande esitus (IAS 1)

Raamatupidamise aastaaruanne on ettevõtte finantsseisundi ja finantsitulemuse struktureeritud esitus. Selle eesmärk on anda ettevõtte finantsseisundi ja -tulemuste ning rahavoogude kohta informatsiooni, mis on abiks majandusotsuste tegemisel. Raamatupidamise aastaaruanne annab ülevaate ka sellest, kui tulemuslikult on juhtkond neile usaldatud ressursse haldanud. Terviklik raamatupidamise aastaaruanne koosneb bilansist, koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest, rahavoogude aruandest ja lisadest. Swedbank esitab koondkasumiaruande kahe aruandena. Eraldiseisev kasumiaruanne sisaldab kõiki kasumi tulu- ja kulukomponente, mille puhul konkreetne IFRS ei nõua või luba teisiti. Sellised muud tulu- ja kulukomponendid kajastatakse muu koondkasumi all. Koondkasumiaruandes esitatakse kasumiaruandes kajastatud kasum ja muu koondkasumi all kajastatud komponendid.

Konsolideeritud finantsaruanded (IFRS 3, IAS 27)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtet ja emaettevõtte poolt kontrollitavaid ettevõtteid (sealhulgas sihtotstarbelised ettevõtteid), st ettevõtteid, mille finants- ja tegevusstrateegiaid saab emaettevõtte majanduskasu saamiseks mõjutada. Need tütarettevõtteid kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil alates kontrolli saavutamise päevast ja jäetakse välja alates päevast, mil kontrolli lõppab. Ostumeetod tähendab seda, et omandatud ettevõtte kajastamine

kriteeriumitele vastavad omandatud varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse ja hinnatakse omandamisel õiglases väärtuses. See osa äriühenduse soetusmaksumusest, mis ületab eristatavates varades, kohustustes ja kajastatud tingimuslikes kohustustes omandatud osaluse õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Kui summa on väiksem kui omandatud ettevõtte netovara õiglane väärtus, kajastatakse vahe otse kasumi või kahjumina. Ülekantud tasu (ostuhind) hõlmab üleantud varade, kohustuste ja asjakohastel juhtudel Grupi poolt emiteeritud aktsiate õiglast väärtust ja ka kõikide selliste varade või kohustuste õiglast väärtust, mis on tingimusliku tasu kokkuleppe tulemuseks. Omandamisega seotud kulud kajastatakse nende tekkimisel. Iga omandamise puhul määrab Grupp kindlaks, kas kõik omandatud ettevõtte mittekontrollivad osalused tuleks kajastada õiglases väärtuses või osaluse proportsionaalses osas omandatud tütarettevõtte netovaradest. Omakapitalis kajastatakse ainult tütarettevõtte omandamise ja müügi vahel tekkinud panust. Kõik Grupi ettevõtete omavahelised tehingud ning Grupi-siseselt tekkinud kasumid elimineeritakse. Tehingud mittekontrollivate omanikega kajastatakse omakapitalitehingutena Grupi omanikega. Osaluste omandamise korral mittekontrollivatelt omanikelt kajastatakse vahe osaluste eest makstud hinna ja tütarettevõtte netovarade omandatud osa bilansilise väärtuse vahel emaettevõtte aktsionäridele omistatavas omakapitalis jaotatava kasumina. Kontrollitavate ja mittekontrollitavate osaluste bilansilisi väärtusi korrigeeritakse, peegeldamaks muutusi nende vastavates osalustes. Mittekontrollivatele omanikele osaluste müügi tulud ja kulud kajastatakse samuti omakapitalis. Kui pärast oma osaluste müüki ei oma Grupp enam kontrolli, hinnatakse järelejäänud osalus ümber õiglasesse väärtusesse ja muutus kajastatakse tervikuna läbi kasumiaruande. See õiglane väärtus on seejärel aruandluse eesmärkidel järelejäänud osaluse maksumuseks endises tütarettevõttes. Kõik loovutatud ettevõttega seotud summad, mida varem kajastati muu koondkasumi all, kajastatakse nii, nagu Grupp oleks otse loovutanud seotud varad või kohustused, mille tõttu varem muu koondkasumi all kajastatud summad võidakse ümber liigitada kasumiks või kahjumiks. Kui osalust sidusettevõttes vähendatakse, kuid kontroll säilib, liigitatakse üksnes proportsionaalne osa varem muu koondkasumi all kajastatud summast ümber kasumiks või kahjumiks.

Välisvaluutas fikseeritud vara ja kohustused (IAS 21)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitatakse miljonites eurodes, mis on ühtlasi emaettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Arvestusvaluuta all peetakse silmas ettevõtte rahavoogudes kasutatavat peamist valuutat. Muus valuutas peale arvestusvaluuta (välisvaluuta) tehtud tehingud kajastatakse algselt tehingupäeval kehtiva kursiga. Välisvaluutas kajastatud rahalised varad ja kohustused ning õiglases väärtuses mõõdetavad välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad arvestatakse ümber bilansipäeval kehtiva kursi alusel. Kehtivad valuuta forvardlepingud arvestatakse ümber bilansipäeva forvardkurside alusel. Välissularaha arvestatakse ümber bilansipäeval kehtivate sularaha ostukurside alusel. Rahaliste kirjete, sealhulgas valuuta forvardlepingute valuutakomponendid, ja õiglases väärtuses mõõdetavate mitterahaliste kirjete teisendamist tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutuste kasumi või kahjumina real Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatelt finantskirjetelt.

Varad ja kohustused tütar- ja sidusettevõtetes, mille arvestusvaluuta ei ole euro, teisendatakse esitusvaluutasse bilansipäeva vahetuskursi alusel. Kasumiaruanne arvestatakse ümber iga tehingu vahetuskursiga. Praktistel põhjustel kasutatakse tavaliselt aruandeaasta keskmist vahetuskursi. Tekkivad kursierinevused kajastatakse muu koondkasumina (-kahjumina). Tütar- ja sidusettevõtete müügi korral kajastatakse kumulatiivsed teisenduserinevused ja kursierinevused kasumiaruandes.

Finantsinstrumendid (IAS 32, IAS 39)

Suur osa Grupi bilansikirjetest on seotud finantsinstrumentidega. Finantsinstrument on mis tahes vormis kokkulepe, mille tulemusena ühes ettevõttes tekib finantsvara ja teises finantskohustus või omakapaliinstrument. Üheks finantsvara näiteks on raha, finantskohustuseks aga võib olla näiteks raha või muude finantsvarade maksimise või vastuvõtmise kokkulepe. Sõltuvalt tehingu vastaspooldest kajastatakse finantsinstrumendid bilansi eri ridadel, nt laenu klientidele või krediidiasutustele. Kui turul noteeritud finantsinstrumendil puudub

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

konkreetne tehingu vastaspool, liigitatakse see bilansis muude väärtpaberite koosseisu. Tuletisinstrument on finantsinstrument, mida iseloomustab väärtuse muutumine näiteks tulenevalt kursimuutustest, intressimääradest või aktsiahindadest, samas kui algne netoinvesteering on väga väike või üldse mitte vajalik. Lepingulised kohustused arveldatakse tulevikus. Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansi eraldi ridadel varade või kohustustena, olenevalt sellest, kas leping on positiivse või negatiivse õiglase väärtusega. Lepingutest tulenev kogunenud intress kajastatakse bilansis ettemaksete või viitlaekumiste all. Finantsvarad kajastatakse bilansis tehingupäeval, mil omandamisleping sõlmiti. Erandiks on laenu ja nõuded, mis kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigus finantsinstrumentidist tulenevatele rahavoogudele on lõppenud või olulises osas teisele poolele üle läinud. Finantskohustused eemaldatakse bilansist, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

Repo

Tagasiostutehing (repo) on leping, mille puhul pooled on kokku leppinud väärtpaberite müügis ja sellele järgnevas vastavate varade tagasiostus ette määratud hinnaga. Repo puhul jääb müüdü väärtpaber bilanssi, kuna Grupil tekib enne repo aegumist väärtpaberi väärtuse kõikumise risk. Saadud makse kajastatakse bilansis vastavalt sellele, kes on tehingu vastaspool. Müüdü väärtpabereid kajastatakse ka panditud varana. Omandatud väärtpaberite eest saadud summad, nn pöördrepo, kajastatakse bilansis müüjale väljastatud laenuna.

Finantsinstrumentid, kajastamine (IAS 39)

Grupi finantsinstrumentid on jagatud järgmistesse hindamiskategooriatesse:

- õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid, laenu ja nõuded,
- tähtajani hoitavad investeeringud ja
- muud finantskohustused.

Üksikud väheväärtuslikud osalused on liigitatud müügivalmis finantsvaradeks müügivalmiks hinnatud kategoorias. Kõik finantsinstrumentid kajastatakse esmalt õiglases väärtuses. Parimaks õiglase väärtuse tõendiks esmasel kajastamisel on tehinguhind. Finantsinstrumentide puhul, mida seejärel ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, tehakse täiendavad kanded finantsinstrumenti omandamiseks tehtud otseste tehingukulude kajastamiseks. Järgnevad mõõtmised sõltuvad sellest, millisesse hindamiskategooriasse instrument on liigitatud. Lisades, mis käsitlevad finantsinstrumente sisaldavaid bilansikirjeid, on näidatud, kuidas bilansiline maksumus hindamiskategooriate vahel jaotub.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid hõlmavad kauplemiseesmärgil hoitavaid instrumente ja kõiki tuletisinstrumente, välja arvatud neid, mis on mõeldud riski maandamiseks. Kauplemiseesmärgil hoitavad finantsinstrumentid on omandatud kavatsusega need lähitulevikus müüa või tagasi osta või need moodustavad osa portfelli, mille kohta on tõendeid lühiajalisest kasumivõtmisest. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks (Kauplemisportfell). See kategooria hõlmab ka muid finantsinstrumente, mis esmasel arvelevõtmisel kajastati pöördumatult õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kasutades nn õiglase väärtuse valikuvõimalust. Valikuvõimalust mõõta finantsinstrumente pöördumatult õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kasutab Grupp üksikute laenuportfelli, emiteeritavate väärtpaberite ja deposiitide puhul, kui nad koos tuletisinstrumentidega elimineerivad põhiliselt portfelli kogu intressimäära riski. Nende finantsinstrumentide puhul on tüüpiline, et neil on fikseeritud lepinguline intressimäär. Seda valikuvärsi kasutatakse, et elimineerida muidu tekkida võiv arvetsuse volatilisus, sest tavaliselt kasutatakse tuletisinstrumentide ja muude finantsinstrumentide puhul erinevaid mõõtmispõhimõtteid. Samamoodi liigitatakse finantskohustusi kindlustustegevuses, kus investeerimisriski kannab klient, kui vastavaid varasid mõõdetakse samuti õiglases väärtuses. Grupp on otsustanud liigitada aktsiad ja osalused, mis pole sidusettevõtted ega kauplemiseks mõeldud investeeringud, õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kuna neid juhitakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatuks (Muu).

Finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik informatsiooni saada, kasutatakse selliseid üldiselt aktsepteeritud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelile aluseks on sellised jälgitavad turuandmed nagu sarnaste instrumentide aktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad või

identsete instrumentide mitteaktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad. Erinevused, mis tekivad esmasel kajastamisel tehingu hinna ja õiglase väärtuse vahel vastavalt hindamismudelile, nn esimese päeva kasum või kahjum, kajastatakse kasumiaruandes üksnes siis, kui hindamismudel põhineb täielikult jälgitavatel turuandmetel. Kõikidel muudel juhtudel amortiseeritakse vahe finantsinstrumenti järelejäanud tähtaaja jooksul. Õiglases väärtuses mõõdetavate laenu puhul, kui jälgitavad turuandmed krediidimarginaali kohta ei ole mõõtmise ajal kättesaadavad, kasutatakse sama tehingu vastaspoolega tehtud kõige hiljutisema tehingu krediidimarginaali.

Väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes real Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatele finantsinstrumentidele. Kauplemiseks kasutatavate finantsinstrumentide puhul sisaldab Grupi kasumiaruande kirje ka aktsiadividende. Kursimuutustest tulenevad väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena samal kasumiaruande real. Grupi krediidikõlblikkuse muutustest tulenevad finantskohustuste väärtuse muutused kajastatakse nende tekkimisel samuti eraldi. Võlgnike maksujõuetusega kaasnevad väärtuse langused kajastatakse netosummas real Laenukahjumid.

Laenu ja nõuded

Laenu krediidiasutustele ja klientidele, mis liigitatakse laenuks ja nõuete, kajastatakse bilansis arvelduspäeval. Neid laene mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses tingimusel, et puudub objektiivne tõendusmaterjal, mis viitab sellele, et laenu või laenuühik väärtus on langenud.

Laenu kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb välja makstud laenusummast, millest on maha arvestatud saadud tasud ja võimalikud tuludega otseselt seotud kulud. Laenu maksumuse arvestamiseks kasutatavat intressimäära, millega arvutatakse tulevaste maksete nüüdisväärtus, loetakse efektiivseks intressimääraks. Laenu amortiseeritud soetusmaksumus arvutatakse diskonteerides järelejäanud tulevase makseid efektiivse intressimääraga. Intressitulu hõlmab teenitud intressimakseid ja laenu amortiseeritud soetusmaksumuse muutust perioodil, mille vältel teenitakse järjepidevalt tulu.

Bilansipäeval määratakse kindlaks, kas eksisteerib objektiivselt tõendeid, mis viitavad laenu või laenuühik väärtuse langusele. Kui pärast laenu algsel kajastamisel toimunud üks või mitu sündmust, millel on negatiivne mõju hinnanguliste tulevaste rahavoogudele ja seda mõju on võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse kahjum väärtuse langusest. Kahjum väärtuse langusest arvutatakse laenu bilansilise maksumuse ja laenu algse efektiivse intressimääraga diskonteeritud hinnangulise tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Esmalt määrab Grupp kindlaks, kas eksisteerib objektiivselt tõendeid iga üksiku laenu väärtuse languse kohta. Laenu, mille puhul sellised tõendid puuduvad, liidetakse samasuguste krediidiriskiomadustega portfelli. Neid portfelle mõõdetakse seejärel ühiselt väärtuse langust objektiivselt tõendava juhtumi korral. Võimalik väärtuse langus leitakse siis portfelli kui terviku kohta. Langenud väärtuse ja sarnase krediidiriskiga laenu ühetaoliselt rühmi, mille puhul on täheldatud objektiivselt tõendeid väärtuse langusest, mõõdetakse eraldi, tuginedes portfelli kui terviku kahjumiriskile. Kui väärtuse langus järgnevatel perioodidel kahaneb, siis varem kajastatud väärtuse langus tühistatakse, ent laene ei kajastata kunagi väärtuses, mis on kõrgem, kui oleks olnud amortiseeritud soetusmaksumus juhul, kui mahakandmist poleks toimunud.

Laenu väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real Laenukahjumid ja see hõlmab üksikute langunud väärtusega laenu allahindlusi, portfelli allahindlusi või langunud väärtusega laenu mahakandmist

Mahakandmist kajastatakse tavaliselt pärast seda, kui kõik mõistlikud restruktureerimis- ja sissenõudmistoimingud on tehtud ja edasise tagastamise võimalust peetakse ebatõenäoliseks. Laenu kantakse maha koondkasumiaruande vastavalt reall „Laenukahjumid“. Kui kajastatud allahindluse põhjust ei peeta enam asjakohaseks, kantakse ülejäänud allahindluse kulu tulu alla. Varem mahakantud laenu tagasimaksete summat kajastatakse (krediteeritakse) koondkasumiaruande real „Laenukahjumid“. Osaliselt kantakse summasid maha vaid lepingulised kohustused täitmata jätnud klientide puhul, kui puuduvad tõendid, et kliendile esitatud panganoue (põhisumma, kogunenud intressi või muude kulude kohta) osaliselt või täielikult täidetakse.

Laenu bilansiline maksumus võrdub amortiseeritud soetusmaksumusega, millest on maha arvatud mahakandmist ja allahindlused. Garantiide ja muude tingimuste kohustuste katteks moodustatud eraldised kajastatakse kohustustena.

Laenu väärtus on langenud, kui on tõenäoline, et maksed ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laenu väärtus ei ole langenud, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab põhisumma, tasumata intressi ja võimalikud viivised.

Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumentid

Teatavad finantsvarad, mis on omandatud kavatsusega hoida neid kuni lunastustähtajani, on liigitatud lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks. Sellistel instrumentidel on fikseeritud

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

lunastustähtjad, nad ei ole tuletisinstrumentid ja nad on noteeritud mõnel aktiivsel turul. Sellised investeeringud võetakse algselt arvele tehingupäeval soetusmaksumuses ning edaspidi kajastatakse neid amortiseeritud maksumuses, millest on maha arvestatud väärtuse langus. Selliseid instrumente mõõdetakse sarnaselt laenu ja nõuetega.

Finantsvarade ümberklassifitseerimine

Finantsvarasid, välja arvatud tuletisinstrumentid, mis ei vasta enam kauplemiskriteeriumitele, võib erakorraliste asjaolude eksisteerimisel ümber klassifitseerida hindamiskategooriast „Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid“ hindamiskategooriasse „Lunastustähtjani hoitavad finantsinstrumentid“. Ümberklassifitseerimise puhul on nõutav ka kavatsus ja võime hoida investeeringut lunastustähtjani. Varade õiglast väärtus ümberklassifitseerimise ajal käsitatakse ikkagi nende soetusmaksumusena.

Muud finantskohustused

Finantskohustused, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kajastatakse algselt tehingupäeval soetusmaksumuses ja seejärel amortiseeritud soetusmaksumuses. Amortiseeritud soetusmaksumust arvutatakse sarnaselt laenu ja nõuetega.

Õiglases väärtuses riskimaandamisarvestus

Õiglases väärtuses riskimaandamisarvestust kasutatakse teatavatel juhtudel, kui kajastatud finantsvara või -kohustuse intressimäära riski maandatakse tuletisinstrumentide abil. Riskimaandamisarvestuse puhul mõõdetakse maandatava instrumenti maandavat riski samuti õiglases väärtuses. Nii riskimaandamisinstrumenti, tuletisinstrumenti kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes real Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantskirjetel. Üks riskiarvestuse nõudeid on, et riskikate oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ja see peab olema olnud väärtuse muutuste tasaarvestamisel väga tõhus ja eeldatavalt selliseks ka jääma.

Rendid (IAS 17)

Grupi renditegevus hõlmab peamiselt kapitalirenti ning on seetõttu kajastatud laenu ja nõuete all. Bilansiline väärtus vastab tulevaste rendimaksete nüüdisväärtusele. Vahe kõikide tulevaste rendimaksete, saadaoleva brutosumma ja tulevaste rendimaksete nüüdisväärtuse vahel moodustab ettemakstud tulu. See tähendab, et saadavad rendimaksud kajastatakse läbi kasumiaruande osaliselt intressituluna ja osaliselt bilansis põhiosa tagasimaksetena, nii et finantsstulu vastab netoinvesteeringu suhtes ühtlasele tulule. Kapitalirendi puhul kanduvad vara omandiõigusega seotud olulised majanduslikud riskid ja hüved rendileandjalt rendilevõtjale. Kui majanduslikud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, liigitatakse rent kasutusrendiks. Kasutusrendi puhul on Grupp rendilevõtjaks. Sellistest lepingutest tulenevad rendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna. Mõnes kasutusrenditehingus on Grupp ka rendileandja.

Investeeringud sidusettevõtetesse (IAS 28)

Investeeringud sidusettevõtetesse ehk sellisesse ettevõttesse, milles omanikul on oluline mõju, kuid mitte kontroll, arvestatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetod tähendab seda, et osalused ettevõttes kajastatakse soetusmaksumuses omandamise ajal ning seejärel korrigeeritakse Grupi osaga sidusettevõtte netovara toimunud muutustes.

Sidusettevõttega seotud firmaväärtus lisatakse osaluse bilansilisele väärtusele ja seda ei amortiseerita. Osaluste bilansilist väärtust võrreldakse seejärel sidusettevõttesse tehtud puhasinvesteeringu kaetava väärtusega, et määrata kindlaks väärtuse languse kajastamise vajadus. Grupi osa sidusettevõtte kasumiaruandes kajastatud kasumist koos võimaliku väärtuse langusest tuleneva kahjumiga kajastatakse eraldi real.

Sidusettevõtete aruandluskuupäevad ja arvestuspõhimõtted on vastavuses Grupi omadega.

Immateriaalne põhivara (IAS 38)

Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Äriühenduses omandatud immateriaalse vara maksumus vastab õiglasele väärtusele omandamishetkel. Vara mõõdetakse seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja akumulieeritud väärtuse langus. Immateriaalse vara kasulik eluiga on kas piiratud või piiramatult. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul ja kui täheldatakse asjaolusid, mis võivad viidata vara väärtuse langusele, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Kasulik eluiga ja amortisatsioonimeetod hinnatakse ümber ja vajadusel korrigeeritakse neid iga aruandaastalõpus.

Arenduskulud, mille maksumust saab usaldusväärselt arvestada ja mille puhul on tõenäoline, et Grupp saab varadega seotud tulevast

majanduskasu, kajastatakse bilansis. Muul juhul kantakse arendusväljaminekud nende tekkimisel kuludesse.

Materiaalsed varad (IAS 16)

Oma tarbeks

Materiaalne põhivara, nagu seadmed ja tegevusotstarbeline kinnisvara, kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses. Seejärel mõõdetakse neid sarnaselt kinnisvarainvesteeringutele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused. Tegevusotstarbeline kinnisvara liigitatakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, kui Grupp neid enam ei kasuta.

Laenukasutuse kulutused (IAS 23)

Laenukasutuse kulutused kapitaliseeritakse, kui need on otseselt omistatavad tingimustele vastava vara soetamisele, ehitamisele või valmistamisele. Laenukasutuse kulutused on intressikulu ja muud kulud, mis tekivad laenu saamisel. Tingimustele vastav vara on vara, mille valmistamiseks kulub palju aega ja mis on mõeldud kasutamiseks või müügiks. Selline vara võib olla immateriaalne vara või kinnisvarainvesteering. Muud laenukasutuse kulud kantakse nende tekkeperioodil kulusse.

Eraldised (IAS 37)

Eraldis kajastatakse bilansis, kui Grupil on minevikusündmustest tingitud juridiline või tegevusest tingitud kohustus ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena toimub ressursside vähenemine. Lisaks peab kohustuste suurus olema usaldusväärselt hinnatav. Hinnanguline ressursside vähenemine arvutatakse nüüdisväärtuses. Eraldisi hinnatakse iga bilansipäeval ja vajadusel korrigeeritakse, nii et need vastaksid kohustuste väärtuse jooksvale hinnangule.

Kindlustuslepingud (IFRS 4)

Finantsaruannetes klassifitseeritakse kindlustuslepingud arvestuseesmärkidel kindlustuslepinguteks ja investimislepinguteks sõltuvalt sellest, kas leping hõlmab märkimisväärse kindlustusrisiki ülekandmist või ei. Enamik Grupi kindlustuslepingutest ei kanna olulisi kindlustusriske, mistõttu kajastatakse neid finantsinstrumentidena. Olulise kindlustusriskiga kindlustuslepingutele moodustatakse kindlustustehnilisi eraldisi, mis vastavad võetud kohustustele. Kasumiaruandes on saadud kindlustusmaksed ja eraldised kajastatud eraldi ridadel.

Müügitulu (IAS 18)

Finantsinstrumentide tulude kajastamise põhimõtteid kirjeldatakse eraldi osas Finantsinstrumentide kajastamine (IAS 39). Efektive intressimäära meetodil arvutatud finantsinstrumentide intressitulu ja -kulu kajastatakse Puhta intressituluna. Aktsiate väärtuse ja dividendide muutumine hindamiskategoorias Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid ning muutused arvestusvaluuta ja muude valuutade vahelistes vahetuskursides kajastatakse real "Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantskirjetel". Teenustasud kajastatakse tuluna teenuste osutamisel. Selline tulu kajastatakse ridadel Teenustasutulu ja Muud tulud. Teenustasutulu hõlmab tasu maksete töötlemise ja varahalduse eest ning maakleritasusid. Teenustasukulu sõltub tehingutest ja on otseselt seotud tuluga real Teenustasutulu. Muud tulud hõlmavad kasumeid ja kahjumeid tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute müügitulust, mis ei esinda iseseisvat teenuseliini või geograafilise piirkonna olulist ärivaldkonda. Muud tulud hõlmavad ka kasumeid ja kahjumeid materiaalse põhivara müügist.

Aktsiapõhine makse (IFRS 2)

Kuna Grupp saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglase väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustuste suuremine. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil poolled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud kokku lepitud teenusteperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustuste suuremine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumenti üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse kohustustes. Seonduvad sotsiaalkindlustusmaksed kajastatakse rahas arveldatava aktsiapõhise maksena, st vastava perioodi kuluna, kuid õiglase väärtuse alusel, mis on mis tahes ajal sotsiaalkindlustusmaksete aluseks.

Varade väärtuse langus (IAS 36)

Varade puhul, mida ei testita väärtuse languse suhtes muude standardite alusel, määrab Grupp regulaarselt kindlaks, kas esineb väärtuse languse märke. Kui selliseid märke esineb, testitakse vara, hinnates selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on eeldatava müügihinna, millest on müügikulud maha arvatud, ja kasutusväärtuse vahe. Kui vara bilansiline maksumus ületab kaetavat väärtust, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Kasutusväärtuse hindamiseks diskonteeritakse hinnangulised tuleviku rahavood, kasutades maksueelset diskontomäära, mis hõlmab turu hinnangut konkreetse varaga seotud raha ajalisele väärtusele ja muudele riskidele. Samuti hinnatakse igal aruandepäeval, kas on märke sellest, et varasemate väärtuse languste vajadus on vähenenud või lakanud. Selliste märkide esinemise korral määratakse kaetav väärtus. Varasemad väärtuse languse kahjumid tühistatakse üksnes juhul, kui tegemist oli languse kajastamishetke prognooside muutusega. Firmaväärtuse langusest tingitud allahindlust ei tühistata. Väärtuselangused kajastatakse eraldi materiaalse või immateriaalse põhivara kasumi või kahjumi kaudu.

Tulumaks (IAS 12)

Alates 1. jaanuarist 2000 kehtiva tulumaksukorraga on tühistanud Eesti äriühingute tulumaks perioodi kasumilt. Ettevõtteid maksavad tulumaksu kasumi jaotamisel (dividendidelt) ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudseks kasumi jaotamiseks (hüvitised, kingitused jms). Maksustamise kontseptsiooni muutumisest tulenevalt kaotab varade ja kohustuste maksubaasi mõiste oma majandusliku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa IAS 12 „Tulumaks“ tähenduses tekkida. Eestis tekkiv dividendide tulumaks kajastatakse kuluna dividendide väljaakuutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real Tulumaks. Praeguse ja eelnevate perioodide maksuvarad ja maksukohustused võrduvad maksuhaldurilt eeldatavasti saadava või neile makstava summaga. Edasilükkunud tulumaks viitab bilansilise maksumuse ja maksustamisbaasi vahelistele erinevustele, mille põhjal kujuneb tulevikus maksmisele kuuluv tulumaks. Edasilükkunud tulumaksuvara on mahaarvatavate ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasilükatud 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 bilansipäevaks kinnitatud maksumäärasid. Tasumisele kuuluv ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real Tulumaks, välja arvatud tulumaks, mis on seotud kirjetega, mis kajastatakse otse ridadel Muu koondkasum või Omakapital.

Kuna emaeettevõtte kontrollib oma tütarettevõtte dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Neil juhtudel on tihti ebapraktiline ajutise erinevuse tühistumisel tekkiva tulumaksu summa välja arvutada. Seega, kui emaeettevõtte on otsustanud selliseid kasumeid lähemas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasi lükkunud tulumaksu kohustist. Kui emaeettevõtte on otsustanud, et dividendid makstakse välja lähemas tulevikus (ühe aasta jooksul), kajastatakse edasi lükkunud tulumaksu kohustist nende väljamaksete ulatuses kooskõlas IAS 12.40.

Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad (IFRS 5)

Põhivara (või müügiühik) liigitatakse müügiks hoitavaks, kui selle bilansiline maksumus kaetakse eelkõige müügi kaudu. Vara (või müügiühik) peab olema kohe müügiks saadaval käesolevas seisukorras. Müügi toimumine peab samuti olema väga tõenäoline. Müük peaks eeldatavasti toimuma ühe aasta jooksul. Ka üksnes edasimüügiks soetatud tütarettevõtteid kajastatakse lõpetatud tegevusvaldkonnadena. Müügiks hoitavad põhivarad kajastatakse bilansis eraldi real ja neid mõõdetakse bilansilises maksumuses või õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, olenevalt sellest, kumb on madalam. Põhivaraga seotud kohustused kajastatakse samuti bilansis eraldi real. Lõpetatud tegevusvaldkondadest tekkiv kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes eraldi real pärast jätkuvate tegevusvaldkondade tulemust.

Raha ja raha ekvivalendid (IAS 7)

Raha ja raha ekvivalentidega kajastatakse raha, saldodid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidseid väärtapabereid. Saldod viitavad kogu aeg kättesaadavatele vahenditele. See tähendab, et raha ja raha ekvivalendid on kohe kättesaadavad.

UUED STANDARDID JA TÕLGENDED

Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC) on avaldanud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2014. aastal või hiljem. IASB lubab ka varasemat rakendamist. Swedbank rakendab eelmistest rahvusvahelistest finantsaruandlusstandarditest (IFRS) erinevaid reegleid siis, kui EL on need vastu võtnud. Sellest tulenevalt ei ole Swedbank 2013. aasta aastaaruandes neid muudatusi rakendanud.

Konsolideeritud finantsaruanded (IFRS 10)

EL on standardi vastu võtnud ja seda tuleb rakendada hiljemalt 1. jaanuarist 2014. Swedbank kavatses standardit rakendada alates 2014. aastast. Standard määratleb, millal peaks aruandev ettevõtte konsolideerima teise ettevõtte. Konsolideerimine on nõutav, kui aruandval ettevõtte on kontroll teise ettevõtte üle. Kontrolli all mõeldakse seda, et aruandev ettevõtte on suuteline ettevõtet juhtima, tal on õigus muutuval kasumil ja ta on võimeline kasutama oma võimu äriühingu suhtes kasumi mõjutamiseks. See põhimõte on põhiprintsiibi otsustamisel, kas kontroll eksisteerib või mitte, kuid uus standard annab täiendavaid suuniseid juhtudeks, mille puhul hindamine on keeruline. Standard asendab standardi IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded konsolideerimisreeglid.

Ühised kokkulepped (IFRS 11)

EL on standardi vastu võtnud ja seda tuleb rakendada hiljemalt 1. jaanuarist 2014. Swedbank kavatses standardit rakendada alates 2014. aastast. Uus standard kirjeldab, kuidas arvutada aktsiaid „ühistes kokkulepetes“, st kui kaks või enam poolt lepivad kontrolli jagamises kokku. Standard, mis asendab IAS 31 Osalemised ühisettevõtmistes ja muudab seda, määratleb üksnes kahte liiki ühised kokkulepped: ühised tegutsemised ja ühisettevõtted. Liigitus põhineb pigem majanduslikul sisul kui õiguslikul vormil. Ühisettevõtete osalused konsolideeritakse kapitaliosaluse meetodil, kuna proportsionaalne konsolideerimismeetod, mida lubati IAS 31 alusel, ei ole enam IFRS 11 alusel lubatud.

Osaluste avalikustamine teistes majandusüksustes (IFRS 12)

EL on standardi vastu võtnud ja seda tuleb rakendada hiljemalt 1. jaanuarist 2014. Swedbank kavatses standardit rakendada alates 2014. aastast. Standard konsolideerib avalikustamisnõudeid tütar-, ühis- ja sidusettevõtete ja konsolideerimata „struktuuriüksuste“ kohta. Viimased viitavad peamiselt sellele, mida varem määratleti „eriotstarbeliste majandusüksustena“ (SPE) vastavalt SIC 12 Konsolideerimine – eriotstarbelised (majandus)üksused. Uus standard lisab näiteks avalikustamisnõudeid osaluse laadi ja ulatuse kohta, hinnangu ja otsuste kohta, mida kasutatakse osaluse liigitamisel, osalusega seotud riskide ning osaluse mõju kohta finantsseisundile, majandustulemustele ja rahavoogudele.

Konsolideerimata finantsaruanded (IAS 27 muudatus)

EL on standardi vastu võtnud ja seda tuleb rakendada hiljemalt 1. jaanuarist 2014. Swedbank kavatses standardit rakendada alates 2014. aastast. Konsolideerimisreeglid on välja jäetud ja viidud üle standardisse IFRS 10 Konsolideerimine. Muudetud standard osutab täpselt osaluste kajastamisele tütar-, ühis- ja sidusettevõtetes, juhul kui ettevõtte valib eraldiseisvate finantsaruannete koostamise või see on nõutud kohalike regulatsioonide alusel.

Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse (IAS 28 muudatus)

EL on standardi vastu võtnud ja seda tuleb rakendada hiljemalt 1. jaanuarist 2014. Swedbank kavatses standardit rakendada alates 2014. aastast. Välja on jäetud eraldiseisvate finantsaruannetega sidusettevõtete aruandlusreeglid ja need on üle viidud standardisse IAS 27 Konsolideerimata finantsaruanded. Muudetud standard kirjeldab ka seda, kuidas ühisettevõtete aktsiad konsolideeritakse.

Finantsvara ja finantskohustiste tasaarvestamine (IAS 32 muudatus)

Muudatus rakendub 1. jaanuaril 2014 algavale majandusaastale. EL on muudatus, mis käsitleb millal ja kuidas finantsvarad ja finantskohustused tasaarveldatakse, vastu võtnud.

Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine (IAS 39 muudatus)

Muudatus kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 algava majandusaasta suhtes. EL ei ole veel heaks kiitnud muudatust, mille alusel piiratakse erandeid riskimaandamissuhte katkestamisel, kui tuletisinstrumenti puhul muudetakse vastaspool õigusnormide põhjal kliirigukojaks.

IFRIC 21 Maksud

Tõlgendust kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 algava majandusaasta suhtes. EL ei ole tõlgendust veel heaks kiitnud. Maksud viitavad tasudele, mida

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

on õigusnormide alusel tasutud valitsusasutustele ja sarnastele organitele. Tõlgenduses käsitletakse kohustavate sündmuste ajastamist.

Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine (IFRS 9)

Uus standard finantsinstrumentide kajastamise ja mõõtmise kohta koos järgnenud muudatustega standardile IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustatav teave, rakendub IASB ajakava järgi 1. jaanuaril 2015 algavale majandusaastatele. EL ei ole uut standardit veel vastu võtnud ja puudub ka ajakava selle kohta, millal võib vastuvõtmist oodata. Standard on täielikult ümber töötatud ja asendab kehtiva standardi IAS 39, Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine. Standard vähendab finantsvarade hindamiskategooriate arvu ja see tähendab, et neid kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Finantskohustuste osas jäävad kehtima praegused IAS 39 reeglid, millele lisandub selgitus, kuidas õiglasest väärtuses mõõdetavate finantskohustuste krediidiriski esitada. Õiglasest väärtuses vastavalt nn õiglase väärtuse valikvariandi kasutamisele kajastatud finantskohustuste krediidiriski muutus esitatakse tavaliselt muu koondkasumi all ja mitte tavapärase kasumiaruandes. Seda eeldusel, et elimineeritud väärtuse muutuste esituses ei teki täiendavaid vastuolusid. Standardit täiendatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtuse langust käsitlevate uute reeglitega, samuti uute riskiarvestuse ja bilansist eemaldamise reeglitega. IFRS 9 täielike rakendamise aeg ei ole veel määratud.

Mõju Swedbanki raamatupidamisaruannetele

Avaldatud muudatusi hinnatakse jooksvalt, et määrata kindlaks, kuidas nad mõjutavad konsolideeritud raamatupidamisaruannet.

Uus standard IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded nõuab Grupilt selliste investeerimisfondide, mille üle grupp on saavutanud kontrolli, konsolideerimist. Mõju Grupi bilansile on marginaalne. Standard rakendub 1. jaanuarist 2014.

Uued avalikustamisnõuded uues standardis IFRS 12 Osaluste avalikustamine teistes majandusüksustes nõuab Grupilt oluliselt suuremat teabe avalikustamist. Kuna nõuded hõlmavad ka konsolideerimata struktureeritud majandusüksusi, tuleb teabe avalikustamine teha kõikide investeerimisfondide kohta, mille Grupp on käivitanud. Standard rakendub 1. jaanuarist 2014.

Uus standard IFRS 9 Finantsinstrumendid mõjutab Swedbanki raamatupidamise aruandeid. Selle mõju ulatust ei ole võimalik praegu hinnata, kuna Swedbanki finantsvara väärtuse hindamine sõltub suuresti sellest, kuidas sõnastatakse lõpuks riskimaandamise ja amortiseeritud soetusmaksumuses hinnatavate finantsvarade väärtuse langust kajastavad reeglid. Hinnangut ei saa anda enne, kui ülejäänud osad on avaldatud.

Muude avaldatud muudatuste osas, mis rakenduvad 1. juulil 2014 või pärast seda algavatele majandusaastatele, ei eeldata olulist mõju Swedbanki raamatupidamise aastaaruannetele.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

IFRS standarditega kooskõlas olevate konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitamisel tuleb juhtkonnal langetada otsuseid ja anda hinnanguid, mis mõjutavad kajastatud varade ja kohustuste väärtusi ning tingimuslike varade ja kohustuste kajastamist bilansipäeva seisuga, samuti aruandeperioodil kajastatud tulusi ja kulusid. Juhtkond vaatab järjepidevalt üle sellised otsused ja hinnangud, sealhulgas need, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglast väärtust, langenud väärtusega laenude allahindlust, materiaalse ja immateriaalse varade väärtuse langust, edasilükkunud maksukohustusi, kindlustustegevuse eraldisi ja aktsiapõhiseid makseid. Juhtkond toetub otsustes ja eeldustes varasemale kogemusele ja muudele teguritele, mida peab antud olukorras mõistlikuks. Tegelikult tulemused võivad erineda otsustest ja hinnangutest.

3.1 Otsused

Finantsinstrumentid

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse peamiselt aktiivsetel turgudel noteeritud hindu. Avatud netopositsioonide korral rakendatakse pakkumis- või müügihindu vastavalt vajadusele, st pakkumishindu pikkade positsioonide korral ja müügihindu lühikeste positsioonide korral. Juhtkond on määranud kindlaks meetodi tururiskide vastastikuseks tasakaalustamiseks ja netopositsioonide arvutamiseks. Kui aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad pole kättesaadavad, kasutatakse selle asemel mitmesuguseid hindamismudeleid. Juhtkond määrab kindlaks, millal loetakse turud mitteaktiivseteks ja millal noteeritud hinnad enam ei vasta õiglasele väärtusele, nõudes sel juhul hindamismudelite kasutamist. Turud loetakse mitteaktiivseteks kui sõlmitud tehingute arv või tehingute summad on liiga väikesed. Juhtkond määrab kindlaks, milline hindamismudel ja millised hindamisparameetrid on konkreetse instrumendi puhul sobivaimad. Kõik Swedbanki poolt kasutatavad hindamismudelid on üldiselt aktsepteeritud ja nende suhte viiakse läbi sõltumatu riskikontroll.

Juhtkond on kindlaks määranud, et finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine on Grupi laenuportfelli teatud fikseeritud intressimääraga osade õiglaseim kajastamine, kuna intressimäära riski maandavad tuletisinstrumentid. Samuti määratakse kindlaks, milliste finantsinstrumentide korral kasutatakse riskimaandamisinstrumentide arvustust. Mõlemal juhul soovitakse vältida arvustuse volatiilsust nii palju kui võimalik. Arvustuse volatiilsus ei ole majanduslikult oluline ning tekib siis, kui finantsinstrumentide mõõtmiseks kasutatakse erinevaid mõõtmispõhimõtteid olenemata sellest, et need üksteist finantsiliselt tasakaalustavad.

Maksud

Eesti ettevõtted maksavad tulumaksu ainult dividendide maksmise korral. Kuna dividendide maksmist kontrollib emaettevõtte, mis on otsustanud 2014. aastal makstava dividendide summa, siis on tehtud edasilükkunud tulumaksuvare eraldis summas 2 miljonit eurot. Kui kinnitatakse suurimad võimalikud dividendid, tuleb ettevõttel maksta hinnanguliselt 460 miljonit eurot tulumaksu.

3.2 Hinnangud

Teatavate varade ja kohustuste õiglase väärtuse kindlaksmääramisel kasutab Grupp mitmesuguseid tulevikku puudutavaid hinnanguid ja eeldusi.

Laenukahjumitega seotud allahindlused

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate nõuete väärtust testitakse kahjusündmuste esinemisel. Kõigepealt testitakse üksikuid laene ning seejärel sarnaste krediititingimustega ja individuaalselt eristamata laenu rühmi. Kahjusündmus on sündmus, mis leidis aset pärast laenu väljamaksmist ja millel on negatiivne mõju prognoositud tulevaste rahavoogudele. Laenu rühmade kahjusündmuste kindlaksmääramine sisaldab endas suuremat ebakindlust, kuna mõju võivad olla avaldanud mitu eri sündmust, sealhulgas makromajanduslikud tegurid. Kahjusündmuste hulka kuuluvad hilinenud või laekumata maksed, laenusaja finantsraskustest tulenevalt sõlmitud kokkulepped, pankrott või muu saneerimine ning laekumata maksetega seonduvad kohalikud majandusarengud, nagu töötuse kasv või kinnisvara- või toorainehindade langus.

Kui on toimunud kahjusündmus, klassifitseeritakse konkreetset laenu langenud väärtusega laenudeks. Juhtkond on seisukohal, et laene, mille tingimusi on oluliselt muudetud laenuvõtja majandusraskuste

tõttu, ja laene, mille laekumata maksed ületavad 90 päeva, tuleb automaatselt klassifitseerida langenud väärtusega laenudeks. Laenu ei klassifitseerita langenud väärtusega laenuks, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhiosa, kogunenud ja tulevased intressid ning tasud. Kui kahjusündmus on toimunud, tehakse kindlaks, millal laekuvad laenuga seotud rahavood ja kui suur on tõenäoliselt laekuv summa. Langenud väärtusega laenu puhul ei arvestata intressitulu saamist, vaid üksnes laenu põhiosa tagasisaamist kas tervikuna või osaliselt. Laenu rühmi puudutavad hinnangud põhinevad varasematel väärtustel ja kogemustest tuleneval hetkeolukorra korrigeerimisel. Allahindluse aluseks on mitteeenivate laenu hinnangulise väärtuse (st prognoositud tulevased rahavood, mida on diskonteeritud laenu algse tegeliku intressimääraga) ja korrigeeritud soetusmaksumuse vahe. Korrigeeritud soetusmaksumus tähendab lepingulisi rahavooge, mida on diskonteeritud laenu esialgse sisemise intressimääraga.

Allahindluse suuruse määravad hinnangud selle kohta, millal ja kui suure summas rahavoog laekub. Allahindlust puudutavad otsused tuginevad seetõttu erinevatel arvutustel ja juhtkonna hetke turutingimuste kohta kujundatud hinnangutel. Juhtkonna arvates on allahindluse kohta hinnangute tegemine oluline nii allahindluse suuruse kui hinnangute andmise keerukuse tõttu.

Varudena kajastatud varade kaetav netoväärtus

Varudena kajastatud varasid mõõdetakse kas soetusmaksumuses või netorealiseerimisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Netorealiseerimisväärtuse on määranud ettevõttesisesed hindajad.

Finantsinstrumentid õiglasel väärtuses

Kui finantsinstrumente hinnatakse õiglasel väärtuses kasutades selleks hindamismudeleid, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites tuleb kasutada. Eelduseks on, et kasutatakse sarnase käibega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hinnakomponente ei saa tuvastada, tuleb juhtkonnal teha oma oletused.

Aktsiapõhine makse

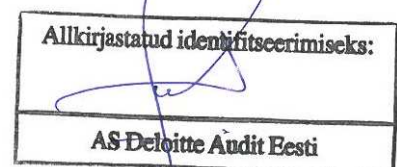
Kulude arvutamisel, mis on kajastatud töötajate hüvitistena ja mida lõppkokkuvõttes arveldatakse Swedbank AB lihtaktsiatega, hindab juhtkond arveldatavate lihtaktsiate arvu. Töötajatele antakse tingimuslik õigus saada lihtaktsiaid, mille eelduseks on näiteks nõue, et nad oleks arvelduspäeval jätkuvalt töötajad, sest vastasel juhul kaotab õigus kehtivuse. Juhtkond hindab töötajatele antud õiguste õiglast väärtust, mis annab neile tingimusliku õiguse saada tasuta Swedbank AB lihtaktsiaid. Hinnangu aluseks on lihtaktsia noteeritud hind, kuna antaval õigusel on lihtaktsiaga põhimõtteliselt samad tingimused. Kokku on 2013. a. programmi hinnanguline maksumus 5,7 miljonit eurot, millest 1,8 miljonit eurot kajastati aastal 2013. Kõikide pooleliolevate programmide kajastatud maksumus oli kokku 5,6 miljonit eurot. Sellele lisanduvad sotsiaalkindlustusmaksed, muud palgamaksed ja tulumaks, mida arvutatakse tuginedes arveldatud aktsiate hinnangulisele arvule ja nende hinnangulisele õiglasele väärtusele.

Kindlustustehnilised eraldised

Swedbank Eesti moodustab eraldised kindlustuslepingute või nende osade katteks, kui olulised kindlustusriskid kantakse kindlustusvõtjalt üle Swedbank Eestile. Kindlustusriskid erinevad finantsriskidest ning väljendavad Swedbank Eesti kohustust maksta kindlustusvõtjale hüvitist juhul, kui konkreetne ebakindel tulevikusündmus avaldab kindlustusvõtjale negatiivset mõju. Eraldised moodustatakse tuvastatud nõuete katteks väljamakstavate summade ulatuses. Eraldised moodustatakse ka selliste nõuete katteks, millest pank ei ole veel teavitatud. Eraldise summa suuruse määramisel võetakse aluseks eelnevate aastate kogemusel põhinev eeldatavate nõuete statistiline hinnang iga kindlustuslepinguliigi kohta. Hinnanguid tehakse intressimäärade, haigusjuhtumite, suremuse ja muude nõuete kohta.

Teatavate finantskohustuste õiglane väärtus

Investeeringuriskiga kindlustuslepingutest tulenevate finantskohustuste väärtus sõltub otseselt nende lepingutega seotud finantsvara turuväärtusest (õiglasest väärtusest). Samamoodi nagu selline vara näidatakse investeeringuriskiga kindlustuslepingutest tulenevaid kohustused esmasel kajastamisel läbi kasumiaruande õiglase väärtuses, sest selline kajastamine kõrvaldab täielikult mõõtmise ebatäpsuse.



4 Risk ja riskikontroll

Kõik rahalised operatsioonid toovad kaasa riske. Nende õige juhtimine on Swedbanki toimimisele olulise tähtsusega. Tõhusa riskijuhtimise ja hea riskile vastava tulukuse saavutamise aluseks on tugev ühine riskikultuur, kus otsuste tegemine ja vastutuse võtmine toimuvad kliendisuhete lähedal. Kuna otsuseid tehakse klientide lähemal, on riskikontrolli osad viidud samuti äritegevusele lähemale, et oleks lihtsam toetust pakkuda.

Swedbanki riskijuhtimise aluseks on kolm kaitseliini, selged eesmärgid ja strateegiad, põhimõtted ja suunised, tõhus tegevusstruktuur ning lihtne ja läbipaistev aruandlusstruktuur. Kehtestatud on korralikult väljatöötatud riskiprotsess selle kohta, kuidas me tegutseme ja kuidas krediiti heaks kiidetakse, üle vaadatakse ja juhitakse, kui laenusajaal peaksid ilmuma näiteks makseprobleemid. Lühitase riskipõhimõtetes on kirjeldatud riskijuhtimisraamistikku, ülesandeid ja vastutusalasid ning suuniseid selle kohta, kui suur peaks olema kapitalipuhver, mida hoitakse alal kaitkena suuremate majanduslanguste puhuks.

Swedbanki äriüksused ja tütarettevõtted kannavad täit vastutust oma tegevusega tekitatud riskide eest. Vastutuse delegeerimisega on organisatsioon võimeline probleemide tekkimise korral neid kiiresti lahendama. Riskikontroll, mis on äritegevusest sõltumatu, vastutab kõikide riskide tuvastamise, suuruse hindamise, analüüsi ja aruandluse eest. Ta hoiab ülal riskijuhtimise põhimõtteid ja raamistikku, et hõlbustada riskide hindamist, tehes ka sõltumatuid analüüse ja stressiteste selle kohta, kuidas turusündmused ja majandusolukord võiksid Swedbanki mõjutada. Lisaks annab riskikontroll ekspertnõu ja nõustab tegevjuhtkonda otsuste tegemisel, et need oleks kooskõlas panga riskivalmiduse ja riskitaluvusega.

Kõikidel suurematel äriüksustel on krediidiriski ja vastavuskontrolli ning operatsiooniriski osakond. Viimased kaks tegelevad operatsiooni- ja vastavusriskide tuvastamise, kontrollimise ja aruandlusega. Peale selle aitavad nad juhtkonda riskide hindamisel. Vastavuskontrolli osakond pakub tuge ka vastavuskontrolli puudutavates küsimustes. Osakonna spetsiifilised vastutusvaldkonnad on klientide kaitse, turu käitumine ja rahapesu ning terrorismi rahastamise ennetamine. Grupi riskikontrolli osakonnal on olemas eraldi üksused probleemsete laenude jaoks. Need üksused töötavad ettevõtete, millel on esinenud või eeldatavalt võib esineda rahalisi probleeme, et leida lahendus võimalikult kiiresti ning aidata sel viisil klienti ja vähendada Swedbanki riski.

Riskijuhtimise kolm taset



Esimene kaitseliin – ärioperatsioonide riskijuhtimine

Swedbanki äriüksused ja tütarettevõtted kannavad täit vastutust oma tegevusega tekitatud riskide eest. Nende üksuste töötajad tunnevad klienti ning vastavat turgu kõige paremini. Klientide rahavoog, maksevõime ja tagatis on laenuandmise protsessi juures otsustavateks teguriteks. Laenamise protsessi hõlbustamiseks kasutatakse standardiseeritud riskide klassifitseerimise tööriistu.

Teine kaitseliin – sõltumatu riskikontroll

Grupi riskikontroll on ärioperatsioonidest sõltumatu ja vastutab kõikide riskide tuvastamise, suuruse hindamise, analüüsi ja aruandluse eest. Riskiüksused toetavad riskijuhtimise põhimõtteid ja raamistikke, et hõlbustada riskide hindamist. Krediidiriski üksus koostab ka siseregulatsioone, näiteks nõudeid klientide rahavoole ja tagatisele, samuti organisatsioonisisestele laenuotsuste tegemise volitustele. Teatud tasel ületavate laenude suhtes tehakse otsus krediitkomiteedes, et rakendada äritegevuses duaalsuse põhimõtet. Krediitkomiteed edendavad ka mõistlikku riskikultuuri, toetades ja koolitades ärivaldkondade töötajaid.

Kolmas kaitseliin – siseaudit

Siseaudit on sõltumatu revisjonikomisjon, mis allub otse nõukogule ning koostab ülevaateid esimese ja teise kaitseliini kohta. Siseaudit otsib võimalusi panga tegevust parandada, hinnates Swedbanki riskijuhtimist, järelevalvet ja sisekontrolli. Samuti on siseauditi ülesandeks selliste tegevuste, mis väärtust ei loo, tuvastamine ja miinimumini viimine. Kui siseaudit tuvastab puudusi, siis koostab vastutav üksus koostöös siseauditiiga puuduste kõrvaldamiseks tegevuskava. Kavas on selgelt määratud vastutus alad ja toodud ajakava. Kokkulepitud tegevusi kontrollitakse ja siseaudit teavitab nõukogu ja tegevjuhtkonda kvartalipõhiselt, kuni töö on lõpule viidud.

RISKITÜÜBID

Swedbank määratleb riski kui võimalikku negatiivset mõju, mis võib ilmneada olemasolevate sisemiste protsesside või tulevaste sisemiste või väliste sündmuste tõttu. Riski kontseptsiooni kuulub ka tõenäosus, et mingi sündmus leiab aset ja võib avaldada mõju Grupi tulule, omakapitalile või väärtusele.

Riskijuhtimine koosneb kaheksast etapist: riskide ennetamine, riskide tuvastamine, riskide suuruse hindamine, riskide analüüs, meetmete soovimine, kontroll ja seire, aruandlus riskide kohta ning järelkontroll. Protess hõlmab kõiki riskitüüpe ja selle tulemusena kirjeldatakse Swedbanki riskiprofiili, mis on omakorda aluseks pangasisese kapitali adekvaatsuse hindamisele.

Risk	Kirjeldus
Krediidiriskid	Risk, et vastaspoole ei täida oma rahalisi kohustusi Grupi suhtes ja risk, et panditud tagatis ei kata Grupi nõudeid. Krediidiriski alla kuulub vastaspoole risk, kontsentratsioonirisk ja arveldusrisk.
Tururiskid	Risk, et Grupi tulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Tururiskideks on intressimäärade risk, valuutarisk, aktsiahinna risk, kaubarisk ja riskid, mida põhjustavad muutused volatiilsuses või korrelatsioonides.
Likviidsusriskid	Risk, et Swedbank ei suuda täita oma maksekohustusi tähtaja lõppedes või maksetähtaegade saabumisel.
Operatsiooniriskid	Kahjumite risk, mida põhjustaks ebaadekvaatsed või puudulikud sisemised protsessid, inimesed ja süsteemid või ettevõttevälised sündmused. Operatsiooniriski määratlusse kuulub ka õiguslik risk ja vastavusrisk.
Kindlustusriskid	Väärtuse muutumise risk, mida põhjustavad hälbed tegelike kindlustuskulude ja prognoositud kindlustuskulude vahel.
Muud riskid	Siia kuuluvad äririsk, pensionirisk, strateegiline risk ja mainega seotud risk.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

KREDIIDIRISK**MÕISTE**

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool või võlgnik ei täida oma lepingulisi kohustusi Swedbanki ees ja et tagatis ei kata nõuet. Krediidirisk hõlmab ka vastaspooleriski, kontsentratsiooniriski ja arvelduse riski.

Vastaspoolerisk seisneb selles, et kauplemistehingu vastaspool ei suuda täita oma rahalisi kohustusi Swedbanki ees ja seatud tagatis on ebapiisav ega kata nõuet vastaspoolle vastu. Siinkohal tähistab mõiste kauplemistehing repotehinguid, derivatiive, väärtipaberite kaudu finantseerimise tehinguid ja rahaturu tehinguid.

Kontsentratsioonirisk avaldub näiteks krediidiportfelli suures avatuses mõne piirkonna või tööstusharuga seotud riskidele või riskikontsentratsioonidele.

Arveldusrisk seisneb selles, et vastaspool ei suuda täita oma kohustusi, enne kui Swedbank täidab oma kohustused tehingu teostamisel (tarne/makse).

2013. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

Eestis paranes nii makromajanduse olukord kui ka Swedbanki krediidiportfelli kvaliteet. Laenukahjumid olid väikesed ja klientide riskiprofiilid paranesid, mis tugevdas väljavaadet, et krediidiriskid püsivad väikesed. Paljud ettevõtted suhtuvad uutesse investeringutesse siiski ettevaatlikult, sest maailmamajanduses valitseb ebakindlus.

Eraisikute laenamist toetasid kasvavad palgad ja madalad baasmäärad. Üldiselt oli Eestis laenuõudlus 2013. aastal väike. Swedbanki laenude brutoportfell kasvas alla 1%. Suure osa klientide riskireitingud paranesid. Kinnisvaraturu stabiilse taastumise tulemusena oli hüpoteegiportfelli laenusumma ja tagatisvara väärtuse keskmine suhe 31. detsembril 2013. aasta seisuga 61% (68%).

RISKIÜHTIMINE

Swedbanki laenamistegevuse keskseks põhimõtteks on, et igal äriüksusel on täielik vastutus oma krediidiriskide suhtes ja krediidotsused tuginevad krediidiprotsessile ning tehakse vastavalt kehtivatele reeglitele ja on kooskõlas panga äri- ja krediidistrateegiatega. Olenevalt krediidisuurusest ja iseloomust võib laenuotsuse teha näiteks töötaja süsteemite abi või laenukomitee. Äriüksusel on täielik äriiline vastutus, sõltumata sellest, kes lõppotsuse teeb, sealhulgas vastutus sisemise krediidikontrolli osas.

Duaalsuse põhimõte on juhtnõõriks Grupi krediidiriskide juhtimise tegevustes. Põhimõte kajastub sõltumatus krediidiosakonnas, otsuste tegemise kogudes ja krediidiprotsessides. Iga äriüksus vastutab selle eest, et sisekontroll on kaasatud kõikide laenu- ja seiretegevuste juures.

Krediidiprotsessi võtmeosaks on riskide liigitamine. Siia kuuluvad tööd ja otsuste tegemised seoses laenamise, krediidiseire ja krediidiriski suuruse määramisega. Laenu andmise otsuse puhul on nõutav, et on mõjuvaid põhjuseid eeldada, et laenaja suudab oma kohustuse Grupi ees täita. Lisaks peab laenuga seoses pantima adekvaatse ja piisava tagatise.

KREDIIDIRISKIDE MÕÕTMINE

Valdav enamus Swedbanki laenudest klientidele on hinnatud kasutades Swedbanki sisemist reitingusüsteemi. Reitingu eesmärgiks on prognoosida kohustuste mittetäitmise tõenäosust 12-kuulise ajavahemiku jooksul.

Swedbank on saanud Rootsi Finantsinspeksioonilt loa nn. sisereitingute meetodi (IRB) kasutamiseks ning sellest tulenevalt

kasutatakse krediidiriski kapitalinõude arvutamiseks peamiselt seda meetodit. Luba IRB meetodi kasutamiseks Balti portfelli hindamiseks saadi 2009. a. alguses. IRB meetodit kasutatakse valdava osa krediidiportfelli puhul, peamine erand on riikide krediidiriskid.

Swedbanki sisereitingusüsteem on aluseks:

riskide hindamisel ja krediidotsuste tegemisel;
riskiga korrigeeritud tulususe (sealhulgas RAROC) hindamisel;
laenuportfelli riskiprofiili analüüsimisel;
krediidiriskide seirel ja juhtimisel (sealhulgas üleminekud);
krediidiriskidest tippjuhtkonnale aruandmisel;
krediidistrateegia ja sellele vastavate riskijuhtimistegevuste väljatöötamisel;
kapitalinõude ja kapitalialaldiste hindamisel.

Riskiklass määratakse ja seda hinnatakse osana krediidotsuste tegemise protsessist. Riskiklass tingib ka analüüsi ulatuse ja dokumentatsiooni nõude ning on aluseks sellele, kuidas kliente jälgitakse. Nii võib madala riskiga tehinguid heaks kiita lihtsama ja kiirema krediidiprotsessiga. Riskide klassifikatsioon määrab, millest lähtuvalt jälgitakse üksikuid krediidiriske. Süsteem on aluseks seireprotsessidele, näiteks tagatakse sellega, et kõrgema riskiga klassi testitakse eraldi, millele järgneb otsus võimalike meetmete kohta.

Riskide liigitamise eesmärgiks on prognoosida kohustuste mittetäitmist 12 kuu jooksul. Liigitusse kuulub 23 riskiastet. Üks aste tähistab makseviivitust (kohustuste mittetäitmise tõenäosus 100%). Astmed 0 kuni 21 tähistavad alanevat kohustuste mittetäitmise riski, kus 21 on madalaim kohustuste mittetäitmise risk. Järgnevas tabelis kirjeldatakse riskide liigitamist ja kuidas see on seotud maksmata jätmise tõenäosusega 12 kuu jooksul, samuti on toodud Standard & Poor'si indikaativne reiting. Kõikidest Panga IRB abil hinnatud riskidest kuulub 31% riskiastmetesse 13 kuni 21, seega investeerimisklassi, kus maksamatajätmise riski peetakse madalaks.

RISKIKLASS VASTAVALT IRB METODOLOOGIALE

Sisemine reiting		PD (%)	Vastav Standard & Poor's reiting
Makseviivitus	Makseviivitus	100	D
Kõrge risk	0–5	>5,7	Ckuni B
Kõrgendatud risk	6–8	2,0–5,7	B+
Normaalne risk	9–12	0,5–2,0	BB- kuni BB+
Madal risk	13–21	<0,5	BBB- kuni AAA

Selleks, et riske võimalikult täpselt mõõta, on välja töötatud mitu riskiklassifikatsiooni mudelit. Mudelid on kahte põhiliki: üks põhineb statistilisel meetodil, mis eeldab juurdepääsu suurele hulga teabele tehingu vastaspoolte kohta ja piisavalt teavet nende tehingu vastaspoolte kohta, kes on lepingulised kohustused täitmata jätnud. Kui statistilist meetodit ei rakendata, luuakse mudelid, mille hindamiskriteeriumid põhinevad ekspertarvamusel.

Kasutusele võetud mudelid hinnatakse suurte muutuste korral ja perioodiliselt (vähemalt kord aastas). Hindamise eesmärgiks on tagada, et iga mudel mõõdab riski rahuldavalt. Samuti kontrollitakse, kas mudelid töötavad hästi igapäevastes krediiditegevustes. Mudelid näitavad tavaliselt lepinguliste kohustuste täitmatajätmise tõenäosust ühe aasta jooksul. Võttes arvesse, et krediidikohustused võetakse pikema perioodiks, hinnatakse ka mudelid pikema aja jooksul. Kokkuvõtvalt on seni antud hinnangud näidanud, et statistilisest vaatenurgast on mudelid väga usaldusväärsed.

RISKIDE KLASSIFIKATSIOON

Taotlus		Portfell			
Kliendi segment	Määratlus	Makseviivituse tõenäosus (PD)		Makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD)	Krediid ümberarvestuse koefitsient (CCF)
Krediidiasutused	Kõik	Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteem		-	-
Suured ärikliendid	Risk > 0,8 miljonit eurot	Äriklientide reitingusüsteem		-	-
Väikesed ja keskmise suurusega ärikliendid (SME-d)	Risk 0,2-0,8 miljonit eurot	SME-de taotluste hindamise süsteem	SME/SSE portfelli hindamise süsteem	-	-
Väikesed ja keskmise suurusega jaekliendid (SSE-d)	Risk < 0,2 miljonit eurot	SSE-de taotluste hindamise süsteem	SME/SSE portfelli hindamise süsteem	Jæklientide LGD mudelid	Jæklientide CCF mudelid
Eraisikud	Kõik	Eraisikute taotluste hindamise süsteem	Eraisikute portfelli hindamise süsteem	Jæklientide LGD mudelid	Jæklientide CCF mudelid

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteem

Swedbanki Grupi riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteemi kasutatakse krediidiasutuste makseviivituse riski hindamiseks. Süsteem võeti Swedbanki Eesti üksuses kasutusele 2006. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid ja saadud reitingud põhinevad kogu tsükli (*through-the-cycle*, TTC).

Suurte äriklientide riskireitingusüsteem

Suurte äriklientide reitingusüsteem võeti Eestis kasutusele 2001. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid (milles on ühendatud kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete tegurite hindamine), kus eri liiki äriklientidest laenuvõtjate (nt tööstusettevõtete ja kinnisvarafirmade) hindamiseks on välja töötatud erinevad mudelid. Hindamisel määratud reitingud põhinevad kogu tsükli.

Keskmise suurusega äriklientide taotluse hindamise süsteem

Väikeste ja keskmise suurusega äriklientide (SME-de) taotluste hindamise süsteemi rakendatakse keskmise suurusega ettevõtete makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui ettevõtte krediiti taotlema hakkab. Süsteem võeti Eestis kasutusele 2003. aastal. 2007. aastal mindi ekspertmudelilt üle hübrüdmudelile. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Väikeste ettevõtete taotluste hindamise süsteem

Väikeste ja keskmise suurusega jaeklientide (SSE-de) taotluste hindamise süsteemi rakendatakse väikeste ettevõtete makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui ettevõtte krediiti taotlema hakkab. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ja süsteem võeti laenuotsuste tegemise protsessi osana kasutusele 2007. aasta alguses. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete portfelli hindamise süsteem

SME/SSE portfelli hindamise süsteemi kasutatakse väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (SSE ja SME klientide) makseviivitusega seotud olemasolevate riskipositsioonide hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Eraisikute taotluste hindamise süsteem

Eraisikute taotluste hindamise süsteemi kasutatakse eraisiku makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui eraisik esitab taotluse krediidisaamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ning see võeti kasutusele 2007. aasta alguses. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Eraisikute portfelli hindamise süsteem

Eraisikute portfelli hindamise süsteemi kasutatakse eraisikute makseviivitusega seotud olemasolevate riskipositsioonide hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsükli põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse kohta.

Jaeklientide makseviivitusest tingitud kahjumäära mudelid

Jaeklientide makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) mudeleid kasutatakse eraisikute ja väikeste ja keskmise suurusega jaeklientide makseviivitusest tingitud hinnangulise kahjumäära riski kindlaksmääramiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. Jaeklientide LGD mudelite põhjal kindlaksmääratud makseviivitusest tingitud kahjumäärad peegeldavad majanduslanguse ajal antud LGD hinnanguid (st peegeldavad majanduslanguse tingimusi).

Jaeklientide krediidid ümberarvestuse koefitsiendi mudelid

Jaeklientide krediidid ümberarvestuse koefitsiendi (CCF) mudeleid kasutatakse eraisikute ja väikeste ettevõtete jaeklientide kasutamata krediidilimiitide ümberarvestuse koefitsiendi leidmiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data

Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal.

Allahindluse põhimõtted

Laenu väärtus on langenud ja kahjum tekkinud, kui on tõendeid väärtuse languse kohta, mis on tekkinud ühe või mitme kahjumit põhjustava sündmuse tagajärjel pärast laenu esmast kajastamist ja kahjumit põhjustav sündmus mõjutab (sündmused mõjutavad) laenu hinnangulisi tulevasi rahavoogusid, mida saab usaldusväärselt prognoosida. Tulevikus toimuvatest sündmustest oodatavaid kahjumeid ei kajastata. Tõendusmaterjal laenu väärtuse languse kohta hõlmab järgmisi kahjumit põhjustavaid sündmusi:

- emitendi või võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine, nagu intressi või põhiosamaksete maksmata jätmise või mittetähtaegne maksmine;
- laenuandja teeb laenuvõtja finantsraskustega seotud majanduslikel või juriidilistel põhjustel laenuvõtjale järeleandmisi, mida laenuandja ei oleks muul juhul teinud;
- laenuvõtja pankrot või muu finantsiline ümberkorraldamine muutub ilmseks ja
- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu.

Portfellipõhiseid allahindlusi võib kasutada, kui on andmeid, mis näitavad, et laenu hinnangulised tulevased rahavood on mõõdetavalt vähenenud pärast nende varade esmast kajastamist, ehkki seda vähenemist ei saa veel tuvastada portfelli kuuluvate laenuvõtjate puhul eraldi. Nimetatud andmeteks võivad muuhulgas olla:

- rühma kuuluvate laenuvõtjate maksestaatuses ilmnenud ebasoodsad muutused (nt hilinenud maksete arvu kasv või nende krediitkaardivõlglaste arvu kasv, kes on kasutanud ära kogu oma krediidilimiidi ja tasuvad ainult minimaalseid kuumakseid) või
- majanduslikud tingimused, mis on seotud laenust tulenevate lepingukohustuste täitmata jätmisega (nt tööpuuduse kasv laenuvõtjate geograafilises piirkonnas, hüpoteegiga koormatud kinnisvara hindade langus teatud piirkonnas, ebasoodsad muutused tööstusharu tingimustes, mis mõjutavad rühma kuuluvaid laenuvõtjaid, jne).

Konkreetsed hindamise käigus võib väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi määramiseks kasutada eksperthinnangut. Pank kasutab oma kogemustel põhinevat hinnangut, et laenuandmised vastavalt hetkeoludele korrigeerida. Mõnikord võivad laenukahjumite summa prognoosimiseks vajalikud andmed osutuda piiratud või antud olukorras enam mitteajakohaseks. See võib juhtuda näiteks siis, kui laenuvõtja on finantsraskustes ja sarnaste laenuvõtjate kohta on vähe kättesaadavaid andmeid.

Rühmitamise alusel kajastatud allahindlused on vahesamm enne rühmadesse kuuluvate üksikute laenuvõtjate allahindlusvajaduse tuvastamist. Niipea kui ilmneb teave, mille kohaselt saab tuvastada konkreetse laenu väärtuse langusest tuleneva kahjumi, eemaldatakse see laen rühmast.

Väärtuse languse hindamisel prognoositakse laenuühma tulevase rahavoogusid sarnaste tunnustega laenuvõtjate varasemate kahjumite põhjal. Kui konkreetsed või piisavad varasemate kahjumite kogemused puuduvad, kasutatakse sarnaste rühmade andmeid või eksperthinnanguid. Varasemate kahjumite kogemusi korrigeeritakse jooksvate andmete alusel, et arvestada hetkel kehtivaid tingimusi, mis ei mõjutanud varasemate perioodide kahjumeid, ja kõrvaldada nende tingimuste mõju, mida enam ei eksisteeri.

Äriklientide segmendi oluliste riskipositsioonide puhul tehakse individuaalsed allahindlused selliste reitingutega laenuvõtjate, mille puhul võib eeldada, et laenu väärtus on langenud (makseid pole graafikujärgselt teostatud). Sellistel juhtudel põhineb allahindlus nüüdsväärtuse netosumma arvutustel.

Väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis tehakse allahindlusi kindla protsendi alusel, mis põhineb sarnases keskkonnas tekkinud varasemate kahjumite kogemusel. Eraklientide segmendis põhinevad allahindlused toote-spetsiifilistel makseviivitusest tingitud kahjumääradel (LGD), mis põhinevad sarnases keskkonnas tekkinud varasemate kahjumite kogemusel. Eraklientide tooteportfelli kuuluvatel laenudel peavad olema sarnased riskinäitajad ning arvesse tuleb võtta tootetunnuseid ja aja jooksul toimuvaid muutusi.



2013

Nõude suurus makse-
viivituse hetkel (EAD)

Riskistmed

Makseviivituse
tõenäosuse määr
(PD)

Kokku

Sisereitingute meetod

Makseviivitused	Makseviivitus	100,0	124
Kõrge risk	0-5	>5,7	404
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	1 333
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	2 569
Madal risk	13-21	<0,5	2 082
Riskireitinguga kliendid kokku			6 512
Muud kliendid kokku			189
Sisereitingute meetod kokku			6 701
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			2 343
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			9 044

2013

EAD jaotus, protsentides

Riskistmed

Makseviivituse
tõenäosuse määr
(PD)

Kokku

Sisereitingute meetod

Makseviivitused	Makseviivitus	100,0	1,4
Kõrge risk	0-5	>5,7	4,5
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	14,7
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	28,4
Madal risk	13-21	<0,5	23,0
Riskireitinguga kliendid kokku			72,0
Muud kliendid kokku			2,1
Sisereitingute meetod kokku			74,1
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			25,9
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			100,0

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

2012

Nõude suurus makse-
viivituse hetkel (EAD)

Riskiastmed

Makseviivituse
tõenäosuse määr
(PD)

Kokku

Sisereitingute meetod

Makseviivitused	Makseviivitus	100,0	205
Kõrge risk	0-5	>5,7	544
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	1 510
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	2 250
Madal risk	13-21	<0,5	1 534
Riskireitinguga kliendid kokku			6 043
Muud kliendid kokku			242
Sisereitingute meetod kokku			6 285
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			2 689
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			8 974

2012

EAD jaotus, protsentides

Riskiastmed

Makseviivituse
tõenäosuse määr
(PD)

Kokku

Sisereitingute meetod

Makseviivitused	Makseviivitus	100,0	2,3
Kõrge risk	0-5	>5,7	6,1
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	16,8
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	25,1
Madal risk	13-21	<0,5	17,1
Riskireitinguga kliendid kokku			67,3
Muud kliendid kokku			2,7
Sisereitingute meetod kokku			70,0
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			30,0
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			100,0

Swedabanki maksimaalne krediidirisk

2013

2012

Laenud, neto	6 456	6 951
Tuletisinstrumentid	19	43
Investeeringud (võlakirjad)	957	421
Finantsgarantiid	270	275
Kohustused	929	1 154
Kokku	8 631	8 844
Sh krediidasutused	339	931
% kogusummast	3,9	10,5

Tagatised

2013

2012

Elukondlik kinnisvara	2 740	2 737
Muu kinnisvara	1 351	1 377
Oma valitsused jne	62	56
Garantiid	472	391
Tagatiseta	377	434
Muu tagatis	1 115	1 025
Laenud klientidele	6 117	6 020
Krediidasutused	339	931
Laenud klientidele ja krediidasutustele kokku	6 456	6 951

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

2013 Sektor/tööstusharu	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Langenud väärtusega laenude allahindlus	Mitte- langenud väärtusega laenude allahindlus	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust	Langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus	Langenud väärtusega laenud, bruto
Erakliendid	3 153	10	6	3 137	50	60
Kinnisvarahaldus	819	9	3	807	16	25
Äemüük, hotellid, restoranid	433	1	2	430	1	2
Ehitus	87	3	1	83	3	6
Tootmine	308	1	1	306	2	3
Transport	321	6	1	314	6	12
Metsandus ja põllumajandus	163	0	1	162	0	0
Muud ettevõtete laenud	532	18	2	512	24	42
Omavalitsused	366	0	0	366	0	0
Laenud klientidele, v.a tagasistulepingud	6 182	48	17	6 117	102	150
Krediitiasutused	339	0	0	339	0	0
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutustele	6 521	48	17	6 456	102	150

2012 Sektor/tööstusharu	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Langenud väärtusega laenude allahindlus	Mitte- langenud väärtusega laenude allahindlus	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust	Langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus	Langenud väärtusega laenud, bruto
Erakliendid	3 164	23	8	3 133	84	107
Kinnisvarahaldus	828	29	0	799	23	52
Äemüük, hotellid, restoranid	427	2	4	421	4	6
Ehitus	94	7	2	85	6	13
Tootmine	313	2	2	309	2	4
Transport	328	7	1	320	8	15
Metsandus ja põllumajandus	139	1	1	137	1	2
Muud ettevõtete laenud	482	19	7	456	36	55
Omavalitsused	360	0	0	360	0	0
Laenud klientidele, v.a tagasistulepingud	6 135	90	25	6 020	164	254
Krediitiasutused	931	0	0	931	0	0
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutustele	7 066	90	25	6 951	164	254

Allkirjastatud identifiitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Laenu väärtus on langenud, kui on tõenäoline, et maksed ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laenu väärtus ei ole langenud, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhisumma, intressid ja võimalikud viivised. Allolevas tabelis on esitatud langenud väärtusega laenude ning muude laenuotodete allahindlused, mille puhul Pank on kannnud kahju, kuid konkreetsed nõuded on veel täpsustamata. Kahjumit põhjustavate sündmuste hulka kuuluvad laekumata või hilinenud maksed, kui on tõenäoline, et laenuvõtja läheb pankrotti, ning laekumata maksetega seonduvad siseriiklikud ja kohalikud majandustingimused, nagu näiteks varade väärtuse langus. Tagatise olemasolul vastab langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus suures osas tagatise väärtusele. Ümberstruktureeritud laenu on laenu, mille lepingutingimusi on kliendi langenud maksevõime tõttu muudetud. Praeguse seisuga ei ole laenude ümberstruktureerimisel tehtavate muudatuste mõistet määratletud ei Eesti ega muude riikide õigusnormides (sh Rootsi õigusnormides). Seega ei ole Swedbanki grupis mõistel ümberstruktureerimine konkreetset definitsiooni. EBA (Euroopa Pangandusjärelevalve) esitatud definitsioon on üsna keeruline ja ei ole täielikus kooskõlas IFRSis sätestatud eeskirjadega ega kapitalinõuete määruks kehtestatud restruktureerimise mõistega. Swedbank jälgib mõiste väljatöötamist. Siiski kohaldab Swedbank AS juba grupi juhendit laenude ümberstruktureerimise kohta, mis on mõningal määral sarnane vastava mõistega. Juhendit rakendatakse Swedbanki grupi kõikides ärivaldkondades. Swedbank AS-s kasutatav ümberstruktureerimise mõiste on järgmine: Swedbank AB või muu juriidiline isik teeb võlgniku rahaliste raskustega seotud majanduslikel või juriidilistel põhjustel võlgnikule järeleandmise, refinantseerib laenu, muudab laenuperioodi pikkust või muudab muul moel laenu tingimusi (reeglina soodsamaks), mis muul juhul ei tuleks kõne alla. Laenu ümberstruktureerimise puhul võib olla tegu probleemse (mida määratletakse ka kui saamata jäänud) või tavalise laenu ümberstruktureerimisega.

	2013	2012
Allahindlus		
Algsaldo	126	237
Allahindlus	-3	-3
Eelmistel perioodidel alla hinnatud laenude sissenõudmine	-6	-13
Langenud väärtusega laenude homogeensete rühmade allahindlus, neto	-21	-39
Portfellipõhine allahindlus laenudele, mille väärtuse langust ei ole individuaalselt hinnatud	-18	-18
Eelmiste perioodide allahindluste tühistamine	-12	-38
Lõppsald	66	126
Allahindluste osakaal individuaalselt tuvastatud langenud väärtusega laenudes, %	56,0%	56,7%
Laenu, mille väärtus on langenud		
Langenud väärtusega laenude bilansiline maksumus	150	254
Laenu, mille väärtus on langenud, neto, %	1,65%	2,67%
Laenu, mille väärtus on langenud, bruto, %	2,43%	4,14%
Maksetähtaja ületatud laenu, mille väärtus ei ole langenud		
Laenu ja nõuded		
Laenu, mille maksetähtaeg on ületatud 5–30 päeva	85	96
Laenu, mille maksetähtaeg on ületatud 31–60 päeva	15	28
Laenu, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 60 päeva	5	6
Kokku	105	130

Ülevõetud varad 2013	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu (kulu) võõran- damisel	Puhaskasum
Tühistatud liisinglepingud	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2
Kokku	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2

Ülevõetud varad 2012	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu (kulu) võõran- damisel	Puhaskasum
Tühistatud liisinglepingud	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Kokku	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1

	2013			2012		
Ülevõetud varad	Arv	Bilansiline maksumus	Õiglase väärtus	Arv	Bilansiline maksumus	Õiglase väärtus
Maa ja hooned	1	0,1	0,1	1	0,1	0,1
Sõidukid	28	0,2	0,2	75	0,5	0,5
Muu	0	0,0	0,0	3	0,7	0,7
Kokku	29	0,3	0,3	79	1,3	1,3

Swedbank võtab üle tagatisvara, et vähendada laenukahjumeid. Ülevõetud varad kas võõrandatakse kohe või neid hoitakse pikajärgiselt, et teenida renditulu ja suurendada varade väärtust.

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

TURURISK

Tururisk kujutab endast riski, et riskifaktorite (nt. intressi, valuutakursi või aktsia hinna) muutused finantsturgudel mõjutavad negatiivselt Grupi tulemusi, omakapitali või väärtust.

RISKIJUHTIMINE

Tururiskid tekivad Swedbanki ärioperatsioonides (seoses kauplemisega finantsturgudel), samuti panga teistes operatsioonides. Seega võib tururiskide juhtimist jagada nimetatud kahe põhivaldkonna vahel. Swedbanki riskivõtmist tervikuna reguleerivad juhatuse kehtestatud piirid, mis käsitlevad riskide võtmise iseloomu ja suurust. Swedbanki siseselt domineerivad struktuurilist või strateegilist laadi tururiskid ning neid koordineerib Grupi Treasury, kes vastutab võimalike negatiivsete tagajärgede minimeerimise eest Swedbanki netotulule ja omakapitalile.

Peamiseks struktuuriliseks riskiks on intressimäära risk, mis tekib ebakõladest intresside fikseerimise perioodide vahel Swedbanki laenamise ja rahastamise vahel. Täiendavaks riskiks on välisvaluuta vahetusrisk, kuid avatud positsioonid ei mõjuta oluliselt Swedbanki operatsioone.

Võrreldes teiste riskidega on tururiskid Swedbanki ärioperatsioonides väga madalad. Seda väljendab piltlikult fakt, et nende osakaal kapitali adekvaatsuse arvutamisel arvestatavast riskiga kaalutud summast on seisuga 31. detsember 2013 vähem kui 0,5%.

RISKI MÕÕTMINE

Tururiskide mõõtmiseks kasutatakse Swedbankis arvestusliku riski meetodit (VaR), mis on rahvusvahelise standardina kasutatav mudelipõhine riski näitaja, ning traditsioonilisi sensitiivsuse näitajaid ja stressiteste.

Swedbank kasutab 99% VaRi, mis tähendab seda, et potentsiaalne kahju ületab valitud ajahorisondi jooksul VaRi summat 1% tõenäosusega. Kuna mudeli stsenaariumid põhinevad ajaloolistel andmetel, võetakse VaRi arvutamisel arvesse turuhindade korrapärasest kaasuvarieeruvust, nt kuidas eri intressimäärad üksteise suhtes ajalooliselt liiguvad. VaRi eeliseks on ka see, et eri liiki tururiske saab võrrelda ja samuti liita üheks näitajaks.

Grupi VaRi mudelit hinnatakse pidevalt, kasutades hüpoteetilistel ajaloolistel andmetel põhinevat testimist, mis on süsteemne meetod, millega hinnatakse tagantjärele, kas mudeliga genereeritud võimalike portfelli tootluste tõenäosuse jaotus oli õige. Seejärel võrreldakse ajaloolistel andmetel põhineva testimise tulemusi VaRiga. Kui seda tehakse suure arvu päevade kohta, saab hinnata mudeli usaldusväärsust. Tegelikel ja hüpoteetilistel ajaloolistel andmetel põhineva testimise tulemused näitavad, et mudel teenib oma eesmärgi väga hästi.

Swedbank VaRi riskipositsioon oli 2013. aastal vahemikus 0,1-0,4 miljonit eurot.

INTRESSIMÄÄRA RISK

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

Intressimäära riskid tekivad juhul, kui varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, intressi fikseerimise perioodid ei lange kokku. Suur osa Swedbanki fikseeritud intressimääraga laenudest on reguleeritud laenulepingutega selliselt, et ennetähtaegse tagasimaksmise korral tuleb Swedbankile hüvitada kahjud, mis võivad tuleneda intressimäärade muutustest alates laenu väljamaksmisest, ehk maksta niinimetatud ennetähtaegse tagasimaksmise tasu.

VALUUTARISKID

Valuutarisk kujutab endast riski, et Swedbanki varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, väärtus võib kõikuda valuutakursside muutuste või muude oluliste riskifaktorite tõttu. Swedbanki tegevuses on valuutariskid olemuslikult piiratud - avatud valuutapositsioonid ei ületanud 2013. aasta jooksul 0,4 miljonit eurot.

AKTSIAHINNA RISKID

Aktsiahinna risk kujutab endast riski, et aktsiahindade või muude oluliste riskifaktorite muutused võivad mõjutada negatiivselt

Swedbanki aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Aktsiatega kauplemise tegevus on Swedbankis eelkõige klientidega seotud ning sellega tegeleb Swedbank LC&I. Aktsiahinna riskid on olemuslikult väga piiratud.

Aktsiahinna riski mõõdetakse 63 erineva stsenaariumiga, mille puhul aktsiahinnad ja kaudsed volatiilsused muutuvad. Grupi aktsiahinna risk on piiratud nende stsenaariumite kõige halvemate tulemustega. Aktsiahinnad muutuvad nendes stsenaariumites maksimaalselt +/-20% ja kaudne volatiilsus maksimaalselt +/-30%. Erinevate kombinatsioonide tulemustest moodustub aktsiahinna riski kohta riskimaatriks ja risk on piiratud halvima võimaliku stsenaariumiga. Aasta lõpu seisuga koostatud halvim võimalik stsenaarium oleks vähendanud kauplemistegevuse positsioonide väärtust 0,3 miljoni euro võrra.

LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk kujutab endast riski, et Grupil ei ole maksetähtpäeval võimalik täita maksekohustusi ilma maksevahendite hankimise kulude olulise kasvuta - kõrgete laenamiskulude või vahendite realiseerimisel madalate hindade tõttu.

FINANTSEERIMIS- JA LIKVIIDSUSSTRATEEGIA

Grupi Treasury kannab üldist vastutust Grupi likviidsuse juhtimise eest Grupi direktorite nõukogu ja Grupi juhatuse esimehe kehtestatud volituste raames. Likviidsusriskide juhtimisel on olulised tegurid Grupi rahastamisstrateegia ja likviidsuspuhver.

Likviidsusriskide juhtimine on Swedbanki tegevuse oluline aspekt. Likviidsusriski mõõdetakse, kontrollitakse, prognoositakse ja analüüsitakse pidevalt, võttes aluseks erinevad ajavahemikud, et tagada, et Swedbank suudab alati täita oma maksekohustusi õigel ajal, ilma et ta oleks sunnitud oma varasid müüma kiiresti ebasoodsatel tingimustel.

RISKI MÕÕTMINE

Lisaks Grupi Treasury üleüldisele vastutusele tuvastab Grupi riskiosakond kõik asjakohased likviidsusriski aspektid ning mõõdab, jälgib ja teavitab likviidsusriskidest igapäevaselt. Swedbank kasutab paljusid meetodeid ja süsteeme, et tagada võime täita oma maksekohustusi ja muid kohustusi igapäevaselt, nii tava- kui stressitingimustes. Päeva lõikes sisaldab maksete juhtimine seiret ja kontrolli, et maksekohustusi täidetakse täpselt ning kõik finantsvajadused on tuvastatud.

Alates eelmisest aastast põhineb Swedbanki likviidsusriski mõõtmine Grupi likviidsusriski metodoloogial. Likviidsusriski arvutamine tugineb tuleviku netorahakäivetel, mis aja jooksul akumuleeritakse. Swedbank on määratlenud akumuleeritud rahavoogude miinimumtasemed erinevate perioodide lõikes nii kokku kui peamiste valuutade kohta. Lisaks tulevaste netorahakäivate liimitidele peab Swedbank alal hoidma kõrgelt likviidsuse reserve (varad, mida võib 3 päeva jooksul sularahaks konverteerida miinimumkuludega) vähemalt 20% ulatuses lühiajaliste kohustuste (kõik hoiused + mittekasutatud krediidiliimiidid) summast. 2013. aastal oli see suhtarv enamiku aja jooksul piirides 25–30%.

Swedbank jälgib likviidsusriske ka lisameetmete, sh likviidsuskattekindluse (LCR) ja stabiilse netorahastamise kordaja (NSFR) abil. 31. detsembril oli Basel III kohaselt arvutatud LCR 191% ja NSFR 117%.

Peale igapäevase likviidsusriski mõõtmise teeb Swedbank korrapäraselt stressiteste, et suurendada valmisolekut likviidsushäireteks, näiteks suureks raha väljavooluks pangast. Stressitestides on arvesse võetud nii idiosünkraatilisi kui ka turuga seonduvaid probleeme, kusjuures analüüsid hõlmavad ka nende probleemide kombinatsiooni mõju. Testides konstrueerib pank ebatõenäolisi, kuid siiski võimalikke ebasoodsaid stsenaariume, mis vallandavad erinevad riskimõjurid, nagu hoiuste väljavõtmine klientide poolt, klientide krediidiliinide massiline kasutamine ja likviidsusportfelli kuuluvate varade üldine hinnalangus.

LIKVIIDSUSRISKI KAPITALINÕUE

Tänapäevale ei ole pankadel ja finantsasutustel likviidsusriski jaoks kapitalinõudeid. Sellest hoolimata võivad tekkida likviidsuse katkestused riski ja kapitali vahelise tasakaalustamatuse tõttu. Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise eesmärgiks on sellist tasakaalustamatust ennetada.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Laotus valuutade kaupa

2013	EUR	USD	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad						
Laenud krediitiasutustele	223	25	7	8	76	339
Laenud klientidele	6 028	89	0	0	0	6 117
Intressikandvad väärtpaberid	951	2	0	4	0	957
Muud liigitamata varad	1 468	40	1	4	6	1 519
Kokku	8 670	156	8	16	82	8 932
Kohustused ja omakapital						
Võlgnevus krediitiasutustele	448	17	2	2	12	481
Võlgnevus klientidele; hoiused ja laenud	5 312	547	2	4	94	5 959
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	2	0	0	0	0	2
Muud liigitamata kohustused	469	39	10	55	25	598
Omakapital	1 892	0	0	0	0	1 892
Kokku	8 123	603	14	61	131	8 932
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-533	448	0	39	39	-7
Netopositsioon valuutas	14	1	-6	-6	-10	-7

Laotus valuutade kaupa

2012	EUR	USD	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad						
Laenud krediitiasutustele	471	318	15	12	115	931
Laenud klientidele	5 897	123	0	0	0	6 020
Intressikandvad väärtpaberid	397	2	0	22	0	421
Muud liigitamata varad	1 547	27	2	2	11	1 589
Kokku	8 312	470	17	36	126	8 961
Kohustused ja omakapital						
Võlgnevus krediitiasutustele	755	7	13	4	8	787
Võlgnevus klientidele; hoiused ja laenud	4 890	600	2	2	95	5 589
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	4	0	0	0	0	4
Muud liigitamata kohustused	629	38	12	57	13	749
Omakapital	1 832	0	0	0	0	1 832
Kokku	8 110	645	27	63	116	8 961
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-210	176	0	34	-9	-9
Netopositsioon valuutas	-8	1	-10	7	1	-9

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Väärtuse muutus, kui turu intressimäär tõuseb ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustuste (sealhulgas tuletisinstrumentide) väärtusele, kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti (pp) võrra (+1%).

2013	< 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	-7,6	-4,5	0,9	-0,7	0,2	-0,7	0,0	-0,1	-0,3	-12,8
Muu	0,0	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Kokku	-7,6	-4,4	1,1	-0,7	0,2	-0,7	0,0	-0,1	-0,3	-12,5

Sealhulgas mõju õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

EUR	-1,1	-0,3	-0,8	0,3	1,0	0,3	0,1	0,1	0,0	-0,4
Muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kokku	-1,1	-0,3	-0,8	0,3	1,0	0,3	0,1	0,1	0,0	-0,4

2012	< 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	-6,1	-4,6	0,9	-0,3	-0,6	0,6	-0,1	0,0	-0,4	-10,6
Muu	-0,1	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Kokku	-6,2	-4,5	1,1	-0,2	-0,6	0,6	-0,1	0,0	-0,4	-10,3

Sealhulgas mõju õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

EUR	-0,2	0,0	-1,1	-0,5	0,2	1,0	0,4	0,2	0,0	0,0
Muu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kokku	-0,2	0,0	-1,1	-0,5	0,2	1,0	0,4	0,2	0,0	0,0

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Tähtajaline struktuur

Tähtajalise struktuuri tabelis on lepingutest tulenevad rahavood jaotatud kokkulepitud lõpptähtpäevani jäänud maksetähtsuste alusel. Laenuklendidele on jaotatud maksegraafiku alusel. Kohustused, mille tagasimakse kuupäev võib sõltuda erinevatest asjaoludest, on jaotatud vastavalt kõige varasemale kuupäevale, mil tagasimakset võidakse nõuda

Järelejäänud tähtaeg 2013	Lepingulised rahavood						Täht- ajatu	Kokku
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	1 096							1 096
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		117	211	21	31	9		389
Laenu krediidiasutustele	88	189	14	48				339
Laenu klientidele		435	757	2 711	953	1 261		6 117
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		279	79	207	3			568
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel							230	230
Aktsiad ja osalused							12	12
Tuletisinstrumentid		4	3	10	2			19
Immateriaalne põhivara							4	4
Materiaalne põhivara							33	33
Muud varad		109	7	5	3		1	125
Kokku	1 184	1 133	1 071	3 002	992	1 270	280	8 932
Kohustused ja omakapital								
Võlgnevus krediidiasutustele	38	117	114	205	7			481
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenu	4 277	827	781	46	15	13		5 959
Emiteeritud võlakirjad					2			2
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		3	4	35	33	67	121	263
Tuletisinstrumentid		4	3	15	2			24
Muud kohustused		164	34	68	28	17		311
Omakapital							1 892	1 892
Kokku	4 315	1 115	936	369	87	97	2 013	8 932

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Ärelejäädud tähtaeg 2012	Lepingulised rahavood						Täht- ajatu	Kokku
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	1 089							1 089
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		36	56	63	28	14		197
Laenud krediitiasutustele	729	112	36	54				931
Laenud klientidele		492	839	2 393	1 005	1 291		6 020
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		6	60	148	10			224
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil							205	205
Aktsiad ja osalused							13	13
Tuletisinstrumentid		10	19	6	8			43
Immateriaalne põhivara							5	5
Materiaalne põhivara							26	26
Muud varad		190	5	7	4		2	208
Kokku	1 818	846	1 015	2 671	1 055	1 305	251	8 961
Kohustused ja omakapital								
Võlgnevus krediitiasutustele	64	140	161	397	25			787
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	3 739	966	806	57	12	9		5 589
Emiteeritud võlakirjad		1	1			2		4
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		4	5	31	28	62	109	239
Tuletisinstrumentid		9	18	10	13			50
Muud kohustused		292	47	69	32	20		460
Omakapital							1 832	1 832
Kokku	3 803	1 412	1 038	564	110	93	1 941	8 961

Tundlikkuse analüüs	Muutus	2013	2012
Puhas intressitulu, 12 kuud			
Intressimäärade tõus	+1%	20,0	19,7
Intressimäärade langus	-1%	-26,2	-22,2
Väärtuse muutus			
Turu intressimäär	+1%	-0,4	0,0
	-1%	0,4	0,0
Aktsiahinnad	+10%	0,1	0,1
	-10%	-0,1	-0,1
Vahetuskursid	+5%	0,5	0,0
	-5%	-0,5	0,0

Puhta intressitulu tundlikkuse analüüs hindab puhaskasumi muutumist juhul, kui turu intressimäär kas suureneb või väheneb ühe protsendipunkti võrra (+/-1%). Kuna nõudmiseni hoiuste intressimäär on väga madal, siis on Swedbank rohkem tundlik intressimäärade languse suhtes.

Tundlikkus turu intressimäärade kõikumise suhtes näitab kauplemisportfelli väärtuse muutust eeldusel, et turu intressimäär kas suureneb või väheneb 1% võrra. Aktsiahinnade muutumise tundlikkus näitab aktsia- ja aktsiaoptioonide portfelli väärtuse muutust kui alusvarade hinnad tõusevad või langevad 10% võrra. Tundlikkus vahetuskursi muutumise suhtes näitab avatud valuutaposisioonide väärtuse muutust kui turu vahetuskursid tõusevad või langevad 5% võrra.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

OPERATSIOONIRISK JA VASTAVUSRISK**MÕISTE**

Operatsioonirisk on risk kanda kahju, mis tuleneb ebapiisavatest või ebaõnnestunud sisemistest protsessidest, inimlikest eksitustest, süsteemivigadest või pangavälisest sündmustest. Määratluse alla kuuluvad ka õiguslik risk ja vastavusrisk.

Riski juhtimine

Swedbanki Grupi riskikontrolli osakond vastutab kogu Grupi operatsiooniriskide ühtse mõõtmise ja aruandluse eest. Igas kvartalis teostatakse äriüksuste riskitaseme analüüs ja sellest teavitatakse kõiki kohalikke juhtkondi, samuti juhatust, Grupi juhatuse esimeest ja Grupi riski ja vastavuse komiteed.

Swedbank pingutab, et parandada ja edasi arendada operatsiooniriski juhtimise meetodeid. 2012. aastal käivitas Swedbanki Grupp projekti, et rakendada operatsiooniriski sisemise mõõtmise meetodit.

Intsidentide käsitlemine

Swedbank on kehtestanud menetlused ja süsteemid, millega käsitletakse intsidente, nendest teatamist ja jätkutööd. Riskikontroll toetab ärivaldkondi intsidentide raporteerimisel ja analüüsimisel, samuti tegevuskavade rakendamisel, et tagada, et riske käivitavad tegurid on tuvastatud ja nendega korralikult tegeletakse. Operatsiooniriski intsidentidest ja kahjumitest teatatakse kesksesse andmebaasi koondandmete loomiseks ja täiendavaks analüüsimiseks.

Enesehindamised

Swedbank on kehtestanud ühise riski ja kontrolli enesehindamise (RCSA) meetodi, et tuvastada, hinnata ja leevendada operatsiooniriske kõikides ärivaldkondades ja võtme protsessides.

Uute toodete hindamine

Swedbank on rakendanud uute toodete hindamise protsessi (NPAP), mis hõlmab kõiki uusi ja edasiarendatud tooteid, teenuseid, protsesse ja süsteeme. NPAP-i eesmärgiks on tagada, et uutest või edasiarendatud toodetest, tegevustest, protsessidest ja süsteemidest tulenevad riskid on tuvastatud ja nendega tegeletakse väljatöötamise ja rakendamise käigus.

Turvalisus ja talitluspidevus

Turvalisuse, talitluspidevuse, intsidentidega tegelemise ja kriisijuhtimise põhimõtted on määratletud Grupi tasandi raamistikus.

Swedbank tegutseb ennetavalt turvalisuse juhtimisel, et kaitsta kõiki tüüpi varasid, sealhulgas isiklikku vara, materiaalseid ja mittemateriaalseid varasid, kasutades tehnilisi, organisatsioonilisi ja halduslikke meetmeid. Swedbanki turvalisuse juhtimise mudeli aluseks on rahvusvahelise standardi ISO/IEC 27002:2005 Infoturbe halduse tegevusjuhise.

Swedbank töötab selle nimel, et ennetada ja/või paremini toime tulla tõsiste sündmustega, mis võivad ohustada võimet teenuseid pakkuda või osutada (IT-süsteemi katkestused, loodusõnnetused, finantstegevuse häired ja epideemiad). Korrapäraselt korraldatakse kriisijuhtimise harjutusi ning koostatud on talitluspidevuse plaanid ärikiiristlike operatsioonide ning avalikkusele olulise tähtsusega teenuste jaoks. Plaanides kirjeldatakse, kuidas Swedbank toimib tõsiste häirete puhul.

Eluliselt oluliste teenuste pakkujana osaleb Swedbank aktiivselt Eesti Panga moodustatud eluliselt oluliste teenuste tööühma töös.

Swedbank osaleb mitmetes kõikehõlmavates ja Swedbanki ülegrupilistes kindlustusprogrammides, et leevendada nii operatsiooniriske kui ka teisi riskiliike.

Vastavusrisk

Vastavusrisk on risk, et rikutakse seadusi, regulatsioone või (ettevõttesiseseid või -väliseid) eeskirju, ei peeta kinni standarditest ja käitumisest, mida pangavälised osapooled temalt ootavad.

Swedbanki sisereeglites sisalduvad ka vastavusriski juhtimise reeglid. Sisekorra keskseks osaks on juhatuse esimehe välja antud vastavust käsitlev juhise. Sisekorra eesmärgiks on tagada, et Swedbank täidab alati neid kvaliteedinõudeid ja käitumismalle, mida eeldavad temalt kliendid ja finantssüsteemi reguleerivad asutused.

Vastavusega tegelev meeskond teostab seiret ning korrapäraseid ja ühekordseid kontrole äritegevuste üle, korraldab koolitusi ja nõustamist, juhib kriisilukordi, on kaasatud äririskide hindamisse ja

uute toodete ning teenuste väljatöötamise, osaleb riigi ja EL-i tasandil seadusandlikus menetluses ning suhtleb reegleid loovate ametivõimudega. Swedbank tunnustab Euroopa Liidu õigusaktide sätestatud rahapesu ja terrorismi rahastamise määratlusi. Rahapesuvastast ülesannet reguleerib pangasisene rahapesuvastane ja terrorismi rahastamise vastane poliitika. Rahapesu ja terrorismi rahastamise vastaseks võitluseks ning kooskõlas rahvusvaheliste sanktsioonidega on Swedbankil professionaalsed töötajad, vajalikud turvakontrolli- ja seiresüsteemid ning pangasisesed menetlused, mis vastavad rahvusvahelistele standarditele.

KINDLUSTUSRISK**MÕISTE**

Kindlustusrisk hõlmab elukindlustuse riske, vara- ja kahjukindlustuse riske ja tegevuskulude riske.

Elukindlustuse riskid hõlmavad suremuse riski, haigestumuse ja õnnetusjuhtumite riski, pikaealisuse riski ja tühistamise riski, see on riski, et leping lõpetatakse ennetähtaegselt või selle tulevikuväärtust vähendatakse.

Vara- ja kahjukindlustuse risk hõlmab riski, et kindlustuse tulemus on eeloleval aastal tavatult ebasoodne ja et nõuete kulud kujunevad suuremaks kui oodatud.

Tegevuskulude risk tähendab riski, et kindlustusettevõtete tegevuskulud kasvavad eeloleval aastal.

Riski juhtimine

Enne elukindlustuse poliisi kinnitamist peab kindlustatu läbima riskihindamise. Selle eesmärgiks on määratleda kas kindlustatu on sobiv tema tervisest lähtuva kindlustuse pakkumiseks. Samuti peab soovitud kindlustus vastama kindlustusvõtja vajadustele. Kindlustusettevõtte kindlustab osa oma kindlustusriskidest edasi, et piirata riski suurust.

Kontsentratsiooniriski juhitakse läbi Swedbanki kindlustusoperatsioonide, mis pakub laia tootevalikut ja tegutseb kolmes Balti riigis. Nii on kindlustusriskid hajutatud turu, tegevusala, vanuse ja soo lõikes.

Kindlustuslepingud on koostatud nii, et preemiaid ja eeldusi saab muuta iga-aastaselt, mis tähendab, et ettevõtte saab preemiate suuruse ja tingimused viia kiiresti vastavusse näiteks haigestumuse suure muutusega.

Preemiate hinnastamine põhineb kindlustussündmuste tulevikukulude hinnangutel. Sealhulgas tehakse eeldusi eluea, suremuse, haigestumuse ja nõuete sageduse kohta, samuti hinnatakse kindlustussündmuste eeldatavaid kulusid.

Kriitilisteks faktoriteks eelduste määramisel on kogemus statistilise materjali vormis ja turu arengu ootused.

Riski mõõtmine

Elukindlustusoperatsioonide kindlustusriske mõõdetakse kindlustusettevõtte eeloleva aasta bilansi, kasumiaruande ja omakapitali stressitestidega etteantud tingimustel.

Vara- ja kahjukindlustusoperatsioonide kindlustusriske hinnatakse erinevate turgude ja toodete nõuete suhtarvu alusel, see tähendab kahjunõuete ja kindlustuspreemiate suhte alusel.

Risk suur

Grupi eeldused suremuse, haigestumuse, eluea, õnnetusjuhtumite, nõuete ja hinnastamise kohta kujundavad riski taseme. Eeldusi võib muuta iga-aastaselt – see tähendab, et muutused võivad riski kiiresti mõjutada.

Kuna lepingud tehakse aasta baasil, siis on kindlustusrisk limiteeritud kuna hinnastamist on võimalik järgmisel aastal muuta.

Kindlustusrisi kapitalinõuded

Kindlustusettevõtte finantspositiooni ja tugevuse mõõduks on solventsus, mille eesmärgiks on näidata kui suur peab olema ettevõtte kapitalipuhver, et täita kindlustuslepingute tingimustega võetud kohustused ja garantiid klientide ees.

Swedbanki elukindlustusoperatsioonide kapitalibaas oli 31. detsembril 2013 seisuga Balti riikides 25,6 miljonit eurot. Solventsuskordaja (tegeline ja normatiivsete omavahendite suhe) oli 1,84. Swedbanki vara- ja kahjukindlustusoperatsioonide kapitalibaas oli Balti riikides 31. detsembril 2013 seisuga 30 miljonit eurot. Solventsuskordaja oli 3,72.



5 Kapitali adekvaatsus

KAPITALI ADEKVAATSUSE REEGLID

1. jaanuaril 2007 võeti Eestis kasutusele uued kapitali adekvaatsuse reeglid Basel II. Reeglid põhinevad kapitali adekvaatsuse kokkuleppe (Basel Accord) ning vastavalt Euroopa Liidu pangandusdirektiivi ja kapitalinõuete direktiivi sätetele võetakse Basel II reeglid kasutusele kogu Euroopa Liidus. Uute reeglite kohaselt on kapitalinõuded tihedamalt seotud krediitiasutuste riskiprofiilidega.

Krediitiriskide kapitalinõude arvutamiseks on kaks põhilist meetodit: standardmeetod ja sisereitingutel põhinev (*Internal Ratings-Based*, IRB) meetod. IRB meetodi puhul on kapitalinõue varasemast rohkem seotud Swedbanki hetke ja tuleviku riskiprofiilidega, Panga sisemiste riskimeetmete ja riskikapitali vajaduse sisehinnanguga. Krediidi- ja tururiski kapitalinõuetele lisandus ka operatsiooniriskide kapitalinõue.

Krediitiasutused peavad välja töötama ja dokumenteerima oma sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (teine samm). Kapitalivajaduse kogusumma hindamisel tuleb arvesse võtta kõik olulised riskiallikad, st mitte ainult need, mida arvestatakse krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide kapitalinõude arvutamisel (esimene samm).

Lisaks tuleb krediitiasutustel avalikustada ülevaatlik teave oma riskide, riskijuhtimise ja riskidega seonduvate kapitalinõuete kohta (kolmas samm).

Swedbanki aastaaruandes on esitatud teave Panga riskiprofiili, kapitalinõuete kogusumma ja koosseisu kohta ning kapitali adekvaatsuse määra arvutamise aluseks olevate omavahendite kogusumma ja koosseisu kohta.

Swedbank AS moodustab osa Swedbanki grupi panganduskontsernist, mille emaettevõtte on registreeritud Rootsis. Swedbank AS järgib samu riskijuhtimise põhimõtteid ja standardeid ning kasutab samu protseduureegleid kui konsolideerimisgrupi emaettevõtte, sealhulgas sama riskiklasside süsteemi, samu standardmudeleid ja sisemisi riskimõõtmismetodeid ning omavahendite ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtteid. Swedbank AB (publ) avaldab kolmanda samba nõuetele vastava teabe kogu Swedbanki grupi kohta. Swedbanki grupi kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimise aruandega on võimalik tutvuda veebilehel www.swedbank.com.

Alates märtsist 2009 on Swedbank AS-il ametlik luba krediitiriskide hindamisel rakendada sisereitingute meetodit.

KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISESSE KAASATUD SWEDBANKI ETTEVÕTTED

Swedbanki kapitali adekvaatsuse arvutused seisuga 31. detsember 2013 hõlmavad järgmisi ettevõtteid:

Emaettevõtte	Tütarettevõtted	Ettevõtted, mis EI OLE kapitali adekvaatsuse arvutamisesse kaasatud*
Swedbank AS (Eesti)	Swedbank Support OÜ Swedbank Liising AS	Swedbank Life Insurance SE Swedbank P&C Insurance AS

* Vastavalt Basel II reeglitele ei ole Swedbanki kindlustusettevõtted kapitali adekvaatsuse arvutustesse kaasatud

OMAVAHENDID

Omavahendid on puhver kahjude puhul, mis võivad tekkida Swedbanki poolt võetud riskide tõttu. Panga võime kanda suuri kahjusid sõltub suures osas kasumiaruande tugevusest, ent ka kvalitatiivsematest teguritest nagu riskijuhtimisvõimekus ning sisejuhtimine ja -kontroll. Lühidalt, omavahendid on esimese taseme omavahendite (Tier 1 kapital) ja täiendavate omavahendite (Tier 2 kapital) summa, millest on maha arvatud kindlustusseltside (mille suhtes kehtivad eraldi kapitalinõuded) aktsiate väärtus. Tier 1 kapital koosneb peamiselt korrigeeritud omakapitalist. Tier 2 kapital koosneb peamiselt allutatud laenudest.

KREDIITIRISKIDE KAPITALINÕUDED

Krediitirisk väljendab ohtu, et vastaspool ei suuda oma kohustusi täita ja lepingut tagatiseks panditud varadest tulenev rahavoog ei ole nõuete rahuldamiseks piisav. Krediitiriski alla kuulub ka kontsentratsioonirisk, mis hõlmab suuri individuaalseid riskipositsioone ja olulist avatust vastaspoolte gruppide riskidele, kus vastaspoolte kohustuste rikkumise tõenäosus on seotud selliste üldiste teguritega nagu majandus, tööstusharu, geograafiline asend ja finantsinstrumendi liik. Krediitirisk moodustab suurima osa Swedbanki koguriskist ja see kaasneb peaaegu kõigi tavapäraste krediititoodetega nagu laenud, liisingud, krediitkaardid, garantiid ja tuletisinstrumendid.

TURURISK

Tururiskid tulenevad positsioonidest, mida mõjutavad muutused sellistes tururiski tegurites nagu intressimäärad, valuutakursid ja aktsiahinnad (või muud riskitegurid, nagu näiteks optsioonidele omane volatiilsus).

Vastavalt Basel II kapitali adekvaatsuse reeglitele kasutatakse tururiski kapitalinõude arvutamisel standardmeetodit.

OPERATSIOONIRISK

Operatsioonirisk tähendab ärieesmärkidele avalduvat negatiivset mõju, sealhulgas otsest või kaudset finantskahju või usalduse kaotust, mis tekib igapäevase majandustegevuse käigus sisemiste protseduuride või süsteemide vigadest või tõrgetest või inimlikest eksimustest, pettusest või välistest sündmustest.

Vastavalt Basel II kapitali adekvaatsuse reeglitele rakendab Swedbank operatsiooniriskist tingitud ootamatute kahjude katmiseks vajalike kapitalinõuete arvutamisel standardmeetodit, mis sisaldab selliseid kohustuslikke komponente nagu kahjude andmebaas, riskide sisehindamine ja talitluspidevuse planeerimine.

OMAVAHENDITE MAHT JA KAPITALI TASE

Swedbanki kapitalisatsiooni jälgitakse pidevalt, et tagada selle soovitud tase, mis vastaks nii õigusaktides kui ka organisatsioonisisestest kehtestatud kapitali piirmääradele. Omavahendeid säilitatakse ja suurendatakse peamiselt sisemise kasumi teenimise kaudu. Kasumlikkuse taotlemisel lähtutakse põhimõttest, mille kohaselt suurema riskiga seotud tehingutele rakendatakse kõrgemaid hindu ning neile on kehtestatud kõrgemad kapitalinõuded kui väiksema riskiga tehingutele. Erinevate toodete hinnad määrab lõppkokkuvõttes turg, kuigi Swedbank võtab klientidele ja toodetele hindade määramisel arvesse ka iga tehinguga seotud kulusid, mille üheks põhiliseks komponendiks on kapitalikulu. Et saavutada soovitud kapitalisatsioonitase, võib omavahendeid korrigeerida erinevate meetmete, sealhulgas allutatud laenuade väljastamise ja varade müügi abil. Kapitalisatsioon ei sõltu siiski üksnes omavahendite suurusest ja koosseisust, seda võib korrigeerida ka riskipositsioonide muutmise kaudu. Swedbank hindab regulaarselt meetmeid, mida saab aja- ja kulutõhusalt rakendada kapitalisatsiooni korrigeerimiseks nii üles- kui allapoole.

Swedbank on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud ületades tunduvalt kohalikke regulatiivnõudeid. Kapitali adekvaatsuse määra oli 31. detsember 2013 seisuga 32,5% (28,2% seisuga 31. detsember 2012).

1. jaanuarist 2014 jõustuvad Basel III põhised reeglid. Muutustel ei ole märkimisväärset mõju Swedbanki kapitali adekvaatsuse määrale.

KAPITALI ÜLEKANDMINE SWEDBANKI ÜKSUSTES

Kapitali adekvaatsuse reeglite nõuetele vastav kapitalisatsioon ja sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine ei toimu üksnes Swedbank AS-i konsolideerimisgrupi tasandil. Ka igal allüksusel peab olema piisav kapital. Üldiselt hea kapitalisatsiooniga kontsernis võib üks ettevõtte olla alakapitaliseeritud ja teine ülekapitaliseeritud, mille tagajärjel võib tekkida vajadus ettevõtete vahelisteks kapitali ülekanneteks.

Vahendeid saab emaettevõttele üle kanda dividendidena mahus, mis vastab ettevõtete olemasolevale vabale omakapitalile. Vahendeid saab üle kanda ka kontserni sissemaksetena. Lisaks omakapitali ülekandmisele saab konkreetse ettevõtte omavahendeid tugedada sisemiste allutatud laenude kaudu. Swedbank kontrollib korrapäraselt kogu konsolideerimisgrupi ja üksikute juriidiliste üksuste kapitalisatsiooni. Pärast kontrolli tehakse vajadusel toimingud kapitalisatsiooni muutmiseks.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

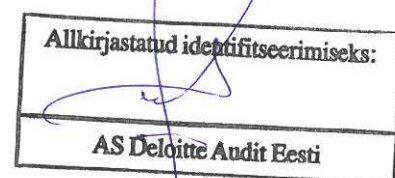
	Basel II sisereitingute meetod	Basel II sisereitingute meetod
	2013	2012
Omavahendid		
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)		
Aksiakapital	85	85
Ülekurs	31	31
Reservid	43	43
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 420	1 280
Aruandeperioodi jaotamata kasum (kahjum)	274	140
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-4	-5
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital) kokku	1 849	1 574
Täiendavad omavahendid (Tier 2 kapital)		
Allutatud laenud	0	0
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	0	0
Täiendavad omavahendid (Tier 2 kapital) kokku	0	0
Omavahendid kokku	1 849	1 574
Mahaarvamised omavahenditest	125	34
Omavahendid kokku, neto	1 724	1 540

Kapitali suhtarvud	2013	2012
Tier 1 kapitali suhtarv, %*	32,5	28,2
Tier 2 kapitali suhtarv, %	0,0	0,0
Kapitali adekvaatsuse suhtarv kokku	32,5	28,2

* Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt ei ole Swedbanki kindlustusseltsid arvutustesse kaasatud

	Basel II sisereitingute meetod	Basel II sisereitingute meetod
	2013	2012
Kapitalinõuded*		
Krediidiriski kapitalinõue, standardmeetod		
Regionaalsed ja kohalikud omavalitsused	4	4
Riigiasutuste hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	17	16
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	9	22
Äriühingud	1	9
Muud varad	13	12
Krediidiriski kapitalinõue, sisereitingute meetod		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	2	1
Muud äriühingud	244	273
Muud varad	2	2
Laenõuded	93	89
Krediidiriski kapitalinõue kokku	385	428
Tururiski kapitalinõue		
Valuutariski kapitalinõue	0	0
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	0	0
Aksiapositsiooniriski kapitalinõue	0	2
Kapitalinõuded optioonidelt	1	1
Tururiski kapitalinõue kokku	1	3
Operatsiooniriski kapitalinõue		
Operatsiooniriski standardmeetod	32	30
Operatsiooniriski kapitalinõue kokku	32	30
Kapitalinõuded kokku	418	461
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum	530	547
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks kokku	530	547

* Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt ei ole Swedbanki kindlustusseltsid arvutustesse kaasatud.



SISEMINE KAPITALI ADEKVAATSUSE HINDAMISE PROTSESS (ICAAP) – TEINE SAMMAS

Eesmärk

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) eesmärgiks on kindlustada Swedbanki Grupi ja selle tütarettevõtete piisav kapitaliseerituse tase riskide katteks, tegevusvaldkondade tööks ja arendamiseks. Protseess võtab arvesse kõiki Swedbanki Grupis tekkida võivaid olulisi riske.

Mõõtmine

Riskitüübid

Teise samba kapitali arvutatakse kõikide oluliste riskitüüpide kohta. Kapitali adekvaatsuse hindamisel käsitletakse strateegilist riski ja maineriski ainult kaudsel viisil, sest selliste riskide vastu kaitseb kapitalipuhver. Sellest hoolimata jäävad nimetatud riskid Swedbanki Grupi võimalike riskide hulgas tähtsale kohale ja neid jälgitakse ning hallatakse hoolega. Riski ja kapitali tasakaalustamatuse tõttu võivad esineda likviidsuspiirangud. ICAAP-i protseess on välja töötatud tagamaks, et tasakaalustamatust ei tekiks ja järelikult on protsessis olulise tähtsusega konservatiivne suhtumine likviidsusriskidesse.

ICAAP-i stressistsenaarium

Et tagada tõhus kapitalikasutus, täita õigusaktidest tulenevaid miinimumkapitalinõudeid ja säilitada juurdepääs kapitaliturgudele isegi ebasoodsates turutingimustes, teeb Grupp stsenaariumidel põhinevaid simulatsioone ja stressiteste vähemalt kord aastas. Analüüsid annavad ülevaate kõige tähtsamatest Gruppi ohustavatest riskidest, hinnates mõju, mis avaldub koondkasumiaruandele ja bilansile ning omavahenditele ja riskiga kaalutud varadele, mis on arvutatud kapitali adekvaatsuse reeglite põhjal.

2013. aasta ICAAP-i osana hinnati viit stressistsenaariumi, mille hulgast valiti põhistsenaariumiks olukord, mis näeb ette 2013. aastal algavat ulatuslikku majanduslangust, mis kestab kolm aastat enne kui 2016. aastal kasv taastub. Antud stsenaarium valiti, sest Euroopa võlakriisi tingimustes on selline makromajanduslik areng hinnanguliselt kõige tõenäolisem. Stsenaariumi eeldusi võib pidada konservatiivseks. Kõrvutades neid samaste makromajanduslike arengutega Rootsi ajalooliste majanduskriisidega, leiab selline stsenaarium hinnanguliselt aset harvem kui kord 25 aasta jooksul.

2013. aasta ICAAP-is on jõustunud regulatiivsed muutused arvesse võetud. Basel III/CRD määruste mõju ja stressistsenaariumi mõju Grupi kapitaliseeritusele hinnatakse eraldi.

2013. a. ICAAP-i tulemused kinnitasid, et Swedbanki Grupp ja selle Balti tütarettevõtted, sealhulgas Swedbank AS (Eesti), on vastupanuvõimelised läbi kogu stressistsenaariumi, sealhulgas ka kõige kõrgema stressitasemega aastatel, ja täidavad eeldatavad esimese taseme regulatiivsed kapitalinõuded igal aastal viieaastase stsenaariumi perioodi jooksul.

Riskitüübid vastavalt ICAAP-i protsessile

Riskitüüp	1. samm	2. samm
Kapitali allokeeritakse		Toetab arvutatud kapitalivajadust?
Krediidirisk	Jah	Jah
Kontsentratsioonirisk	Ei	Jah
Tururisk	Jah	Jah
Tururisk: intressimäära risk pangaportfellis	Ei	Jah
Operatsioonirisk	Jah	Jah
Äririsk: tulude volatiilsuse risk	Ei	Jah
Kindlustusrisk	Jah ¹	Jah ²
Töölt lahkumise järel makstavate toetuste risk	Ei	Jah ³
Strateegiline risk: äriplaanid	Ei	Jah
Strateegiline risk: projektid ja soetamised	Ei	Jah, ühekordse lisatud summana

Kapitali ei allokeerita	Tuvastatud ja leevendatud?	
Mainerisk	Ei	Jah
Likviidsusrisk	Ei	Jah, stressitest
Strateegiline risk: otsuste tegemise risk	Ei	Jah

¹ Osalused kindlustes (finantsinstrumendid/aktsiad, allutatud laenu, samalaadsed instrumendid) on kapitalist maha arvatud.

² Osalused kindlustustes on kapitalist maha arvatud ja hinnatakse, kas investeeritud kapitali suurus on adekvaatne, arvestades ICAAP-is rakendatud negatiivset stsenaariumi. Hindamist teostatakse kehtivaid ja tulevase adekvaatsuse regulatsioone arvesse võttes.

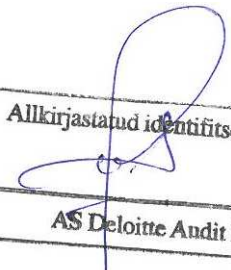
³ Töölt lahkumise järel makstavate toetuste risk on asjakohane Swedbanki Grupi jaoks, kuid mitte Swedbank AS (Eesti) jaoks.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

6 Puhas intressitulu

	2013	2012
Intressitulud		
Laenud krediidasutustele	4,2	11,8
Laenud klientidele	211,2	256,7
Intressikandvad väärtpaberid	8,2	10,2
Intressikandvad varad kokku	223,6	278,7
Muud varad	-2,7	-1,8
Intressitulud kokku	220,9	276,9
Intressikulud		
Võlgnevus krediidasutustele	15,6	33,9
Võlgnevus klientidele: hoised ja laenud	21,5	36,5
Emiteeritud võlakirjad	0,0	0,1
Intressikandvad kohustused	37,1	70,5
Muud kohustused	0,2	0,4
sh stabilisatsioonifond	0,2	0,4
Intressikulud kokku	37,3	70,9
Puhas intressitulu	183,6	206,0
Kogunenud langenud väärtusega laenude intressitulu	6,9	13,7


 Allkirjastatud identifitseerimiseks:
 AS Deloitte Audit Eesti

7 Puhas teenustasutulu

	2013	2012
Komisjoni- ja teenustasutulud		
Maksete töötlemine	63,2	61,4
Varahaldus	7,4	6,7
Elukindlustus	0,2	0,2
Vahendus	7,5	7,4
Laenutegevus	5,2	4,8
Garantiid	4,4	4,9
Varakindlustus	0,1	0,4
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	2,9	2,9
Kokku	90,9	88,7
Komisjoni- ja teenustasukulud		
Maksete töötlemine	18,4	18,1
Varahaldus	1,6	1,8
Elukindlustus	1,2	1,0
Muud väärtpaberid	1,1	1,1
Muud komisjoni- ja teenustasukulud	3,0	2,8
Kokku	25,3	24,8
Kokku	65,6	63,9

8 Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt

	2013	2012
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid		
Kauplemisportfell ja tuletisinstrumentid		
Aksiad ja nendega seotud tuletisinstrumentid	0,4	1,7
sh dividendid	0,2	0,2
Intressikandvad instrumentid ja nendega seotud tuletisinstrumentid	-1,8	-1,5
Muud finantsinstrumentid	1,4	-0,8
Kokku	0,0	-0,6
Õiglasest väärtuses kajastatavad riskimaandamisinstrumentid		
Riskimaandamisinstrumentid	2,7	-4,8
Maandatava vara ümberhindlus	-2,4	4,6
Kokku	0,3	-0,2
Valuutakursside muutus	11,8	12,5
Kokku	12,1	11,7
Laotus ärieesmärgialusel		
Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumentid		
sh aktsiatega seotud	0,4	1,7
sh intressiga seotud	-1,8	-1,5
sh valuutaga seotud	11,8	12,5
sh muu	1,7	-1,0
Kokku	12,1	11,7

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

9 Tulu kindlustustegevusest

	2013	2012
Kindlustuspreemiad		
Elukindlustus	29,4	32,7
sealhulgas laenukindlustus	8,9	8,3
sealhulgas muu kindlustus	20,5	24,4
Varakindlustus	43,9	41,0
Kokku	73,3	73,7
Kindlustustehnilised eraldised		
Elukindlustus	11,7	18,8
sealhulgas laenukindlustus	1,0	1,2
sealhulgas muu kindlustus	10,7	17,6
Varakindlustus	25,6	21,6
Kokku	37,3	40,4
Tulu kindlustustegevusest		
Elukindlustus	17,7	13,9
sealhulgas laenukindlustus	7,9	7,1
sealhulgas muu kindlustus	9,8	6,8
Varakindlustus	18,3	19,4
Kokku	36,0	33,3

10 Muud tulud

	2013	2012
Tulu kinnisvara tegevusvaldkonnast	0,2	0,2
Müügikasum vara, seadmete jne müügist	0,2	0,4
IT-teenused	20,7	19,0
Muud tegevustulud	10,4	7,5
Kokku	31,5	27,1

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

11 Personalikulud

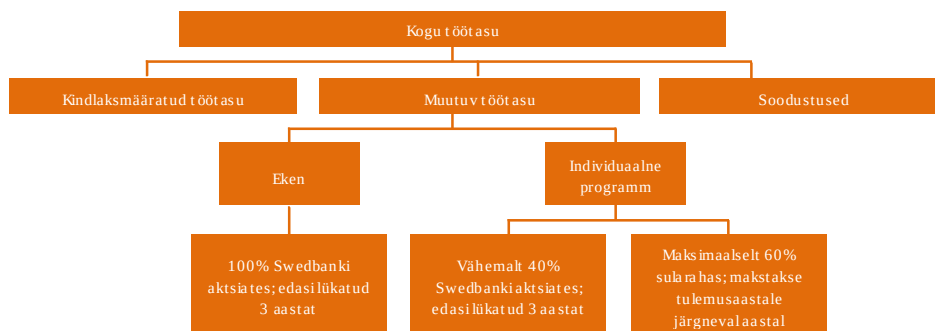
	2013	2012
Palgad ja muud tasud	44,8	45,0
Tulemustasu	5,6	4,3
Sotsiaalkindlustusmaks	16,7	16,6
Koolituskulud	0,6	0,8
Muud personalikulud	1,1	1,2
Kokku	68,8	67,9
sh tulemustasu(koos maksudega)	6,7	5,1
sh koondamistasu (koos maksudega)	1,1	0,1
Swedbank AS-i juhatuse palgad (sh maksud)	0,9	0,8
Swedbank AS-i juhatuse tulemustasu eraldised (sh maksud)	0,2	0,2
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatud täistööajale)	2 247	2 411
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatud täistööajale)	2 340	2 454

TÖÖTASUD SWEDBANKIS

Swedbank on seisukohal, et nii palju kui võimalik peaksid töötasud olema individuaalsed ja seeläbi innustama töötajaid, et nad täidaksid Swedbanki eesmäärke, strateegiat ja visiooni. Töötasud peaksid soodustama ka seda, et töötajad võtavad omaks panga tõekspidamised – olla lihtne, avatud ja hooliv – mis meie veendumuse kohaselt on eduks ja jätkusuutliku äritegevuse aluseks. Lisaks peaks töötasude tase olema kavandatud nii, et Swedbank suudab ahvatleda

pangale vajalike pädevusoskustega töötajaid kindlaksmääratud kulude piires.

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel.



KINDLAKSMÄÄRATUD TÖÖTASU

Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogutöötasu põhiosa. Kindlaksmääratud töötasu põhineb töötaja kohustustel ja sellel, kas nad täidavad oma tulemuseesmäärke ja peavad kinni Swedbanki väärtushinnangutest. See põhineb ka kohaliku tööturu tingimustel.

MUUTUV TÖÖTASU OSA

Töötasu muutuva osa põhimõtted

Swedbankil on neli aktsiapõhist muutuva töötasu programmi. Eesti töötajad osalevad programmides 2011, 2012 ja 2013. Peamine põhjus, miks Swedbank otsustas minna kaugemale, kui regulatsioonid nõuavad, on juhatuse ja nõukogu soov: harmoniseerida töötajate ja aktsionäride huve, pa kudes aktsiapõhist töötasu; luua töötajate abiga pikaajalist väärtust, muutuva töötasu osa edasilükkamisega.

Riskijuhtimine

Swedbanki muutuv töötasu osa on kohandatud ettevõtte riskidega. Riskijuhtimise võib jaotada kaheks – *ex-ante* (eelnev) ja *ex-post* (järgnev).

• *Ex-ante*-riskijuhtimine (riskijuhtimine enne muutuva töötasuosa väljajagamist).

Muutuv töötasu osa on seotud töötaja tulemustega, Grupi kogutulemusega ja äritegevuse valdkonna tulemusega aasta jooksul. Muutuva töötasu osa jaotused sõltuvad positiivsest majanduslikust kasumist (tegevuskasum peale tulumaksu ja kapitalikulu mahaarvamist) vastavas ärivaldkonnas ja Grupi tasanditel. Muutuv töötasu osa on individuaalselt piiratud, st. sellel on olemas maksimaalne suurus ja seda hinnatakse kindlaksmääratud parameetrite alusel. Ka Grupi ja iga ärivaldkonna muutuva töötasu

kogusumma on piiratud kindlaksmääratud suurusega vastavalt juhatuse otsusele.

• *Ex-post*-riskijuhtimine (riskijuhtimine, kui edasilükkamisperioodil on muutuvad töötasu osad juba ära jaotatud).

Osa muutuvast töötasust Swedbankis on edasi lükatud vähemalt kolme aasta võrra nii põhitöötajate kui ka mitte-põhitöötajate osas. Lisaks ei ole lävendit (on ainult edasilükkamise nõue) ega protsendimääraga makset edasi lükatud töötasule, nagu seadus seda võimaldab. Protsendimääraga makse võimaldab ettevõttel edasilükatud töötasu üks kord aastas välja maksta, ühtlases jaotuses kogu edasilükkamise perioodi jooksul.

Aasta üldkoosolekul vastu võetud põhimõtete alusel vaatab Swedbanki juhatuse enamikku töötajatest puudutava muutuva töötasu osa üle. Juhatuse võib muutuva töötasu ära jätta, kui Grupi finantspositsioon on oluliselt nõrgenenud või kui on suur risk, et see võib juhtuda või kui üksikisikute ebakohane tegevus Swedbanki (või mõne ärivaldkonna) tulemusi negatiivselt mõjutanud.

Programm 2013

Programmis 2013 on kaks osa:

Üldine programm Eken (Tamm), mis hõlmab põhimõtteliselt kõiki Grupi töötajaid (välja arvatud Venemaal ja Ukrainas) ja seisneb edasilükatud töötasus Swedbank AB aktsiate kujul.

Individuaalne programm, mis hõlmab Eestis 50 töötajat, ja seisneb sularahas maksetel ja edasilükatud töötasus aktsiate kujul.

Aktsiatepõhine töötasu sisaldab dividenditasu kolmeaastase edasilükkamise aja jooksul. Aktsiate saamise eeltingimuseks on kehtiv tööleping Swedbankis. Enne aktsiate eraldamist teostatakse „*Ex-post*-riskijuhtimises“ kirjeldatud hindamine.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Tulemustasuprogramm 2013 riskivõtjad/mitteriskivõtjad

	Riskivõtjad	Mitte-riskivõtjad	Kokku
Prognoositavad tulemustasud			
Rahaline tulemustasu	0,4	0,0	0,4
Aktsiad, 3 aastat edasi lükatud	0,8	4,5	5,3
Kokku	1,2	4,5	5,7
Töötajate arv	153	2094	2247

Riskivõtjatena käsitletakse tippjuhtkonda (sh juhatuse liikmeid), kontrollifunktsioonide eest vastutajaid, töötajaid, kellel on oluline mõju krediitadutuse riskiprofiilile ja töötajaid, kelle tasu on võrdne juhatuse liikmete tasudega.

Tulemustasuprogrammid 2011-2013

	2013	2012
Programm 2011		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	1,4	1,5
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasuga seonduvad sotsiaalkindlustusmaksu kulud	1,8	1,1
Sularahas tasutava tulemustasu kulud		-0,1
Programm 2012		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	1,8	2,3
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	-0,1	0,3
Programm 2013		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	1,6	
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0,2	
Kulud kokku	6,7	5,1

Aktsiaõiguste arv, tuhandetes

	2013	2012
Perioodi alguse jääk	1315	616
Väljastatud	280	769
Tagasi arvestatud	-298	-70
Perioodi lõpu jääk	1297	1315
Kaalutud keskmine aktsiaõiguse hind, SEK	177,0	111,0

Aktsiapõhiste maksete aruandlus

Kuna Swedbank AB lihtaktsiate üleandmiseks on nõutav, et aktsiaõiguste omanik on arvelduspäeval töötaja, periodiseeritakse aktsiaõiguse kulu kogu programmi vältel.

Iga programmi kestus hõlmab i) teenimise perioodi esimesel tulemus aastal, ii) eraldise tegemise ja edasilükkamise perioodi ja iii) arvelduspäeva ehk aktsiate lõplikku üleandmist osalejatele edasilükkamise perioodi lõppemisele ja aastaaruande avaldamisele järgneval aastal. Esimesel tulemus aastal väljendatakse ja mõõdetakse tasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel väljendatakse tasu kuni arvelduspäevani aktsiaõiguste arvuna.

Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on lihtaktsia hind hindamise kuupäeval, st päeval, kui ettevõtte ja tehingu vastaspool lepivad kokku lepingu tingimustes.

Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe lihtaktsia. Lisaks hüvitatakse dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel programmi kestel saamata. Aruandluses kajastatav iga programmi kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või

kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse seoses töötaja lahkumisega Grupist. Kajastatav ilma sotsiaalkindlustusmaksuta kulu ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel, sest tulemustasu summat väljendatakse aktsiaõiguste arvuna. Sotsiaalkindlustusmaksu arvutatakse ja kajastatakse turuväärtuse alusel. Selle lõplik suurus selgub tehingu realiseerumisel.

Programmi 2013 alusel määratud tasude (nii sularahas kui aktsiaõiguste vormis) väärtus koos sotsiaalmaksudega oli 5,7 miljonit eurot, sellest 1,8 miljonit eurot kanti kuludesse 2013. aastal.

Riski maandamine

Swedbank AB on oma aktsiaid tagasi ostnud, et tagada kõikide aktsiapõhiste programmide aktsiate üleandmine arvelduspäeval.

SOODUSTUSED

Soodustused hõlmavad mitterahalist kompenseerimist kohalikes üksustes.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Andit Eesti

12 Muud üldhalduskulud

	2013	2012
Kontorite halduskulud	0,3	0,2
Rendid	13,0	13,1
IT-kulud	16,4	15,8
Side- ja postikulud	1,2	1,4
Konsultatsioon ja sisseostetud teenused	0,3	0,5
Töölähetused	2,3	2,0
Vastuvõtukulud	0,7	0,7
Kontoritarbed	0,3	0,3
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	3,5	4,3
Valveteenused ja -vahendid	1,1	1,2
Hooldus	1,3	1,1
Muud halduskulud	10,6	14,9
Mitmesugused tegevuskulud	4,0	1,0
Kokku	55,0	56,5

13 Kasutusrent

Katkestamatud kasutusrendilepingud	2013	2012
kuni 1 aasta	4,5	5,2
1 kuni 5 aastat	1,3	2,0
üle 5 aasta	0,3	0,5
Kokku	6,1	7,7

14 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Kulum	2013	2012
Seadmed	0,7	0,7
Arvutid ja IT-seadmed	3,4	2,8
Hooned	1,0	1,0
Liisitud vara	3,8	1,4
Immateriaalne põhivara	2,6	2,6
Kokku	11,5	8,5

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

15 Laenukahjumid

	2013	2012
Individuaalselt mõõdetud langenud väärtusega laenude allahindlus		
Perioodi allahindlus (allahindluse vähenemine)	-2,7	-3,5
Eelmiste perioodide allahindluse tühistamine	-5,8	-13,2
Homogeensete laenuõuete perioodi allahindlus	5,8	9,2
Homogeensete laenuõuete perioodi allahindluse vähenemine	-26,8	-48,3
Kokku	-29,5	-55,8
Portfelliallahindlus laenudele, mille individuaalne väärtus ei ole langenud	-8,9	-16,2
Mahakandmised		
Laenude mahakandmine	36,8	84,8
Eelmiste perioodide allahindluse kasutamine (allahindluse vähenemine mahakandmise arvel)	-11,9	-38,0
Mahakantud laenude sissenõudmise tulem	-12,4	-10,7
Kokku	12,5	36,1
Potentsiaalsete kohustuste ja muude krediidiriskipositsioonide katteks moodustatud eraldised	-9,5	-3,6
Laenukahjumid	-35,4	-39,5

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

16 Tulumaks

	2013					2012
	Eesti	Läti	Maksu- määr, %	Leedu	Maksu- määr, %	Kokku
Kasum enne tulumaksu	218,4	1,2		9,3		228,9
Tulumaks dividendidelt	14,3					14,3
Välisriikide maksumäärade mõju		0,2	15	1,4	15	1,575
Mahaarvamisele mittekuuluvad kulud		0,3				0,3
Maksustamisele mittekuuluvad tulud ja maksusoodustused				-3,6		-3,6
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku	14,3	0,5		-2,2		12,6
Perioodi maksukulu	11,9	0,5				12,4
Ajutiste erinevuste tekke ja tühistamisega seotud edasilükkunud tulumaksukulu	2,4			-2,2		0,2
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku	14,3	0,5		-2,2		12,6

	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Kokku
Edasilükkunud tulumaksuvara					
Edasikantud maksustatav kahjum			3	3	
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku			3	3	
Edasilükkunud tulumaksukohustused					
Erinevus maksuamortisatsiooni määra	-2			-2	-4
Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku	-2	0	0	-2	-4
Edasilükkunud tulumaksu saldo					
Aasta alguses	-4			-4	
Edasilükkunud tulumaksu muutus	2			2	-4
Edasilükkunud tulumaksu saldo kokku	-2	0	0	-2	-4

Eesti ettevõtte tasuvad tulumaksu alles peale dividendide maksmist. Kuna Swedbank AB (publ) omab kontrolli Swedbank AS-i dividendide maksmise üle ja on otsustanud 2014. aastal maksta kindla summa, siis on edasilükkunud tulumaksukohustusena võetud arvele 2 miljonit eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis võib kaasneda kogu Swedbank AS-ile jääva kasumiosa väljamaksmisel dividendidena, on hinnanguliselt 460 miljonit eurot.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

17 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

	Bilansiline maksumus		Korrigeeritud soetusmaksumus		Nominaalväärtus	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid						
Kauplemisportfell						
Välisriikide valitsuste võlakirjad	327	113	324	111	323	110
Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid						
Välisriikide valitsuste võlakirjad	62	84	62	84	60	82
Kokku	389	197	386	195	383	192

18 Laenud krediitiasutustele

	2013	2012
Laenud ja nõuded		
Rootsi krediitiasutused	43	691
Muud krediitiasutused	296	240
Kokku	339	931

19 Laenud klientidele

	2013	2012
Laenud ja nõuded		
Eesti kliendid, laenud	5 608	5 533
Eesti kliendid, liising	505	521
Eesti kliendid, faktooring	69	81
Eraldised laenukahjumite kattteks	-65	-115
Kokku	6 117	6 020

20 Kapitalirent

				2013	2012
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat	Kokku	Kokku
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi					
Brutoinvesteering	170	362	5	537	555
Tulevaste perioodide intressitulu	14	18	0	32	33
Netoinvesteering (tulevaste perioodide põhiosamaksed)	156	344	5	505	521
Ebatõenäoliselt laekuvate rendimaksete miinimumsumma nõude allahindlus				3	6

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

21 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline maksumus		Korrigeeritud soetusmaksumus		Nominaalväärtus	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid						
Kauplemisportfell						
Krediidiasutused	119	160	119	160	119	159
Majandusüksused	302	2	301	2	301	4
Finantsasutused	140	28	139	27	148	26
Kokku	561	190	559	189	568	189
Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid						
Krediidiasutused	5	5	5	5	5	5
Majandusüksused	2	29	2	29	2	29
Kokku	7	34	7	34	7	34
Kokku	568	224	566	223	575	223

22 Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil

	2013	2012
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid		
Aksia- ja segafondide osakud	176	164
Võlakirja- ja intressifondide osakud	54	40
Kinnisvarafondide osakud	0	1
Klientide portfelli kokku	230	205

23 Aktsiad ja osalused

	Bilansiline maksumus		Soetusmaksumus	
	2013	2012	2013	2012
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid				
Kauplemisportfell				
Kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid	10	3	10	2
Fondiosakud	2	9	2	9
Kokku	12	12	12	11

24 Investeeringud Grupi ettevõtetesse

Ettevõte	Maa	Aktsiate arv	Bilansiline maksumus	Soetusmaksumus	Osalus, %	
					31.12.2013	31.12.2012
Swedbank AS-i tütarettevõtted						
Swedbank Liising AS	Eesti	538 711	4	4	100	100
Swedbank Life Insurance SE	Eesti	4 693 980	84	84	100	50
Swedbank Support OÜ	Eesti	1	4	4	100	100
Swedbank P&C Insurance AS	Eesti	300 002	7	7	100	100
Kokku			99	99		
Swedbank AS-i sidusettevõtted						
AS Sertifitseerimiskeskus	Eesti	16	1	0	25	25
OÜ Tietoenator Support	Eesti	1 278	0	0	20	20
Filiaalid						
Swedbank Life Insurance SE Läti filiaal	Läti					
Swedbank P&C Insurance AS Läti filiaal	Läti					
Swedbank Life Insurance SE Leedu filiaal	Leedu					
Swedbank P&C Insurance AS Leedu filiaal	Leedu					

27. märtsil 2013 soetas Swedbank AS (Eesti) Swedbank AB (Leedu) käest Swedbank Life Insurance SE 49,67%-se osaluse. Selle tulemusel on Swedbank AS (Eesti) nüüd Swedbank Life Insurance SE ainuomanik.



25 Tuletisinstrumentid

Swedbank kaupleb tuletisinstrumentidega osana tavalisest äritegevusest käigus ja intressiriskide maandamise eesmärgil. Teatud laenu- ja allutatud kohustustega seonduvaid intressimäära riski maandavaid swap-tehinguid kajastatakse õiglasel väärtuses riskimaandamisarvestuse riskimaandamisinstrumentidena. Taolisi tuletisinstrumente kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sarnaselt teistele tuletisinstrumentidele. Lisas 8

„Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel” kajastatakse riskimaandajate mistahes ebaefektiivsus tuletisinstrumenti väärtuse muutusena koos maandatava riskikomponendi väärtuse muutusega. Riskimaandamisarvestusse kaasatud tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on allpool eraldi esitatud. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on väljendatud õiglasel väärtuses ning sisaldab kogunenud intressi.

2013	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Positiivse või nullväärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid			1	156	4	142	2	5
Forvardlepingud				31				
Swap-tehingud	8	871	1	716				
Muud			2	125			1	92
Kokku	8	871	4	1 028	4	142	3	97

2013	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid				78	3	58	2	2
Forvardlepingud				13				
Swap-tehingud	14	462	2	541				
sh. õiglasel väärtuses riskimaandamisinstrumentid	7	98						
Muud			2	63			1	46
Kokku	14	462	4	695	3	58	3	48

2012	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Positiivse või nullväärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid			20	634	7	78		
Forvardlepingud				15				
Swap-tehingud	12	299	1	285				
Muud			2	54	1	28		
Kokku	12	299	23	988	8	106	0	0

2012	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud		Kaupadega jne seotud	
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
Muud tuletisinstrumentid								
Opsioonid			20	579	5	37		
Forvardlepingud				8				
Swap-tehingud	22	297		43				
sh. õiglasel väärtuses riskimaandamisinstrumentid	9	99						
Muud			2	53	1	28		
Kokku	22	297	22	683	6	65	0	0

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

26 Materiaalne põhivara

2013	Maa	Ehitised	Seadmed ja muu	Kokku
Soetusmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	26	42	69
Soetused ja parendused		1	15	16
Võõrandamised			-6	-6
Mahakandmised			-1	-1
Saldo aasta lõpus	1	27	50	78
Amortisatsioon				
Saldo aasta alguses		13	29	42
Aasta amortisatsioonikulu		1	8	9
Võõrandamised			-5	-5
Mahakandmised			-1	-1
Saldo aasta lõpus		14	31	45
Ääkmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	13	13	27
Saldo aasta lõpus	1	13	19	33

2012	Maa	Ehitised	Seadmed ja muu	Kokku
Soetusmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	25	43	69
Soetused ja parendused		1	4	5
Võõrandamised			-2	-2
Mahakandmised			-3	-3
Saldo aasta lõpus	1	26	42	69
Amortisatsioon				
Saldo aasta alguses		12	29	41
Aasta amortisatsioonikulu		1	5	6
Võõrandamised			-2	-2
Mahakandmised			-3	-3
Saldo aasta lõpus		13	29	42
Ääkmaksumus				
Saldo aasta alguses	1	13	14	28
Saldo aasta lõpus	1	13	13	27

27 Muud varad

	2013	2012
Katkestatud kapitalirendi lepingud	0	1
Summad teel	17	14
Klientidelt laekumata nõuded	3	11
Väärtpaberite arveldamise nõuded	8	103
Muu	64	41
Kokku	92	170

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

28 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

	2013	2012
Kogunenud intressitulu	13	16
Muu	17	22
Kokku	30	38

29 Võlgnevus krediidasutustele

	2013	2012
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Rootsi pangad	301	565
Muud välispangad	137	152
Muud välismaised krediidasutused	43	70
Kokku	481	787

30 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud

	2013	2012
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Nõudmiseni hoiused	4 277	3 739
Tähtajalised hoiused	1 617	1 787
Valitsuse hoiused	65	63
Kokku	5 959	5 589

31 Emiteeritud võlakirjad

	2013	2012
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Struktureeritud võlakirjad	2	4
Kokku	2	4
Aasta käive	2013	2012
Intressikandvad võlakirjalaenud		
Saldo aasta alguses, 1. jaanuar	0	10
Lunastatud	0	-10
Saldo aasta lõpus, 31. detsember	0	0
Struktureeritud võlakirjad		
Saldo aasta alguses, 1. jaanuar	4	5
Väljastatud	0	4
Väljamakstud	-2	-5
Saldo aasta lõpus, 31. detsember	2	4

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

32 Kindlustustegevuse finantskohustused

Finantskohustused õiglasel väärtusel	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustajal	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustusvõtjal	Kokku
Kohustuste saldo 31.12.2011	31	179	210
Laekunud maksed	5	37	42
Väljamakstud nõuded	-4	-29	-33
Arvestatud teenustasud	-1	-4	-5
Lepingute ümberklassifitseerimine	0	3	3
Arvestatud riskipreemiad	-1	-3	-4
Tulu investeerimisfondidest	0	25	25
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	1	0	1
Kohustuste saldo 31.12.2012	31	208	239
Laekunud maksed	5	45	50
Väljamakstud nõuded	-4	-26	-30
Arvestatud teenustasud	-1	-4	-5
Lepingute ümberklassifitseerimine	-1	3	2
Arvestatud riskipreemiad	-1	-3	-4
Tulu investeerimisfondidest	0	10	10
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	1	0	1
Kohustuste saldo 31.12.2013	30	233	263

33 Muud kohustused

	2013	2012
Väärtpapierite arveldamise kohustused	5	185
Summad teel	106	63
Kindlustusvõlgnevused	0	1
Muu	12	7
Kokku	123	256

34 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	2013	2012
Kogunenud intressikulu	5	13
Muu	28	31
Kokku	33	44

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Andit Eesti

35 Kindlustustegevuse eraldised

	2013	2012
Kindlustustehnilised eraldised	140	146
Garantiieraldised	1	10
Kokku	141	156
Kindlustustehnilised eraldised		
Algsaldo	146	166
Eraldised	37	40
Maksed	-43	-60
Lõppsaldo	140	146

36 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused

Tingimuslikud kohustused		
Nominaalväärtus	2013	2012
Laenugarantiid	267	272
Muud tingimuslikud kohustused	3	3
Kokku	270	275
Kohustused		
Nominaalväärtus		
Kasutamata laenulimiit	929	1 154
Muud intressi-, omakapitali- või valuutaga seotud lepingud	2 138	2 535
Kokku	3 067	3 689

Allkirjastatud identiftseerimiseks:

[Handwritten signature]

AS Deloitte Audit Eesti

37 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Varad	2013			2012		
	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantsvarad (IAS 39)						
Riikide võlakirjad	393	389	4	202	197	5
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	326	326		113	113	
sh lunastustähtajani hoitavad	67	63	4	89	84	5
Laenukrediidiasutustele	339	339		931	931	
sh laenuõud	339	339		931	931	
Laenuklientidele	6 117	6 117		6 020	6 020	
sh laenuõud	6 117	6 117		6 020	6 020	
Võlakirjad ja intressikandvad väärtpaberid	569	568	1	226	224	2
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	561	561		190	190	
sh lunastustähtajani hoitavad investeeringud	8	7	1	36	34	2
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	230	230		205	205	
Aktsiad ja osalused	12	12		12	12	
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	12	12		12	12	
Tuletisinstrumentid	19	19		43	43	
Muud finantsvarad (raha)				1 089	1 089	
Kokku	7 679	7 674	5	8 728	8 721	7
Mittefinantsvarad	1 258	1 258		240	240	
Kokku	8 937	8 932	5	8 968	8 961	7

Kohustused	2013			2012		
	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantskohustused (IAS 39)						
Võlgnevus krediidiasutustele	481	481		787	787	
sh muud finantskohustused	481	481		787	787	
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenu	5 956	5 959	-3	5 588	5 589	-1
sh muud finantskohustused	5 956	5 959	-3	5 588	5 589	-1
Emiteeritud võlakirjad	2	2		4	4	
sh muud finantskohustused	2	2		4	4	
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	263	263		239	239	
Tuletisinstrumentid	24	24		50	50	
Mittefinantskohustused	311	311		460	460	
Kokku	7 037	7 040	-3	7 128	7 129	-1

Finantsinstrumentide bilansiline maksumus ja õiglase väärtus

Swedbanki finantsvarade ja -kohustuste bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlus vastavalt standardi IFRS 13 määratlusele on esitatud ülalolevas tabelis. Finantsinstrumentide bilansiline maksumus ja õiglase väärtus enamasti kattuvad, kuna enamik finantsinstrumente on kajastatud õiglases väärtuses. Nende finantsinstrumentide mõõtmisel kasutatud hindamismeetodeid on üksikasjalikumalt kirjeldatud osas „Õiglases väärtuses finantsinstrumentid“. Muutuva intressimääraga

laenukrediidiasutustele ja hoiuste bilansiline maksumus võrdub nende õiglase väärtusega.

Juhtkond tunnistab, et kui selliste varade õiglast väärtust hinnatakse summas, mille eest saaks neid varasid vahetada või kohustusi täita teadlike kolmandate isikutega turutingimustel tehtava tehingu käigus, võivad vastavate varade ja kohustuste lõplikud õiglased väärtused olla oluliselt erinevad.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm.

Esimene tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertsipaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumendid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda.

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 olnud esimese ja teise tasandi vahelisi finantsinstrumentide liikumisi.

Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt ettevõtete võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid.

Esmasel kajastamisel loetakse finantsinstrumendi õiglase väärtuse parimaks hinnanguks tegelikult makstud või saadud tasu. Aastal kui nii leitud õiglase väärtuse ja hindamismudeli abil arvutatud õiglase väärtuse vahel tekib erinevus, kontrollib Swedbank erinevuste vältimiseks oma hindamismudelid üle. Aastalõpu seisuga ei olnud kasumiaruandes kajastamata kumulatiivseid erinevusi. Seisuga 31. detsember 2013 on õiglasel väärtusel mõõdetud finantsinstrumendid hindamismeetodite lõikes järgmised.

	2013			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
31.12.2013				
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	326			326
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	559		2	561
Aktsiad ja osalused	9		3	12
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	230			230
Tuletisinstrumendid		19		19
Kokku	1 124	19	5	1 148
Kohustused				0
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		263		263
Tuletisinstrumendid		17		17
Õiglasel väärtusel riskimaandamisinstrumendid		7		7
Kokku		287		287

	2012			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
31.12.2012				
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	113			113
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	190			190
Aktsiad ja osalused	9		3	12
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	205			205
Tuletisinstrumendid		43		43
Kokku	517	43	3	563
Kohustused				0
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	239			239
Tuletisinstrumendid		41		41
Õiglasel väärtusel riskimaandamisinstrumendid		9		9
Kokku	239	50		289

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

38 Seotud osapooled

	2013		2012	
	Saldo	Intressi- määra vahemik	Saldo	Intressi- määra vahemik
Seotud osapoolte hoiused				
Swedbank AS juhatuse ja nõukogu liikmed	1	0,01-3,47%		
Sidusettevõtted	1	0,06%		
Laenud seotud osapooltele				
Swedbank AS juhatuse ja nõukogu liikmed	1	0,94-14%	1	1,5-14%
Tehingud Swedbank grupi üksustega	Grupp	Swedbank AB	Grupp	Swedbank AB
Hoiused ja antud laenud	216	41	822	676
Hoiused ja võetud laenud	-421	-301	-681	-565
Kogunenud intressid	-2	-2	-5	-5
Intressitulud	3	2	14	4
Intressikulud	-15	-15	-36	-32
Muud tulud	26	3	25	3
Muud kulud	-8	-4	-8	-4

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

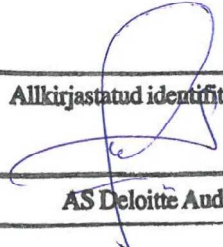
AS Deloitte Audit Eesti

39 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

Miljonites eurodes	2013	2012
Intressitulud	194,8	242,3
Intressikulud	-38,2	-72,6
Puhas intressitulu	156,6	169,7
Saadud dividendid	125,0	0,0
Komisjoni- ja teenustasutulud	93,4	90,6
Komisjoni- ja teenustasukulud	-22,6	-22,4
Puhas teenustasutulu	70,8	68,2
Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtusel kajastatavalt finantsinstrumentidelt	13,4	12,3
Muud tulud	20,4	20,0
Tulud kokku	386,2	270,2
Personaliikulud	62,4	62,0
Muud üldhalduskulud	47,4	49,0
Üldhalduskulud kokku	109,8	111,0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	2,9	2,7
Kulud kokku	112,7	113,7
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	273,5	156,5
Laenukahjumid	-33,7	-35,6
Kahjum pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse langusest	0,3	0,0
Tegevuskasum	306,9	192,1
Tulumaks	0,0	0,0
Aruandeaasta kasum	306,9	192,1

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

Miljonites eurodes	Lisa	2013	2012
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		1 096	1 089
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		286	85
Laenud krediitiasutustele		269	810
Laenud klientidele		5 721	5 632
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		553	188
Aktsiad ja osalused		5	4
Investeeringud sidusettevõtetesse	24	1	1
Investeeringud tütarettevõtetesse	24	99	18
Tuletisinstrumentid		19	43
Materiaalne põhivara		18	19
Muud varad		84	159
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viit laekumised		17	20
Varad kokku		8 168	8 068
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediitiasutustele		481	787
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud		6 054	5 703
Emiteeritud võlakirjad		2	4
Tuletisinstrumentid		24	50
Muud kohustused		118	251
Viitvõlad ja ettemakstud tulud		20	27
Eraldised		1	10
Kohustused kokku		6 700	6 832
Omakapital			
Aktsiakapital		85	85
Reservid		73	73
Jaotamata kasum		1 310	1 078
Omakapital kokku		1 468	1 236
Kohustused ja omakapital kokku		8 168	8 068

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	2013	2012
Äritegevus		
Tegevuskasum (-kahjum)	307	192
Laenukahjumid	-56	-107
Intressitulud	-195	-242
Intressikulud	38	73
Põhivara kulum	3	3
Dividendid tütaretevõtetest	-125	
Äritegevuse korrigeerimised kokku	-335	-273
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes		
Ettemaksete muutus	3	-1
Viitvõlgade muutus	7	4
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	-99	427
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus	24	-17
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus	1	278
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-1	45
Laenude muutus	-16	49
Muude varade muutus	74	-138
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele	-13	106
Nõudmise hoiuste muutus	538	699
Tähtajaliste hoiuste muutus	-189	-404
Muude kohustuste muutus	-163	197
Käibevarade ja kohustuste korrigeerimised kokku	166	1 245
Saadud intressid	196	249
Makstud intressid	-47	-78
Rahavoog äritegevusest	287	1 335
Investeeringustegevus		
Tütaretevõtte soetamine	-81	
Saadud dividendid	125	
Investeeringute muutus		5
Materiaalse põhivara soetamine	-2	-4
Rahavoog investeeringustegevusest	42	1
Finantseerimistegevus		
Keskpankalt ja valitsuselt saadud krediidiiliinid	15	5
Keskpankale ja valitsusele tagastatud krediidiiliinid	-13	-9
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud	45	215
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud	-339	-888
Emiteeritud võlakirjade lunastamine	-2	-12
Makstud dividendid	-75	
Rahavoog finantseerimistegevusest	-369	-689
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku	-40	647
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	2 003	1 356
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	1 963	2 003

Emaettevõtte konsolideerimata raha ja raha ekvivalendid

Miljonites eurodes	2013	2012
Raha	88	85
Nõuded keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv)	950	947
Kontod ja deposiidid teistes pankades	89	727
Likviidsed võlakirjad	836	244
Kokku	1 963	2 003

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Omanikele kuuluv omakapital				
	Aktisia- kapital	Ülekurs	Reservid	Laotamata kasum	Kokku
Algsaldo 01.01.2012	85	31	42	886	1 044
Perioodi koondkasum kokku				192	192
Lõppsaldo 31.12.2012	85	31	42	1 078	1 236
Algsaldo 01.01.2013	85	31	42	1 078	1 236
Makstud dividendid				-75	-75
Perioodi koondkasum kokku				307	307
Lõppsaldo 31.12.2013	85	31	42	1 310	1 468
				2013	2012
Omakapital kokku				1 236	1 236
Investeeringud tütarettevõtetesse: soetusmaksumuses				-99	-18
Investeeringud tütarettevõtetesse: väärtus kapitaliosaluse meetodil				519	557
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku				1 656	1 775

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank AS aktsionärile:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 9 kuni 58 esitatud Swedbank AS kontserni raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2013, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest ja koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatusse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

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

Vandeauditori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

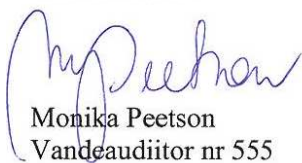
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeauditori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

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

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Swedbank AS kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

13. märts 2014



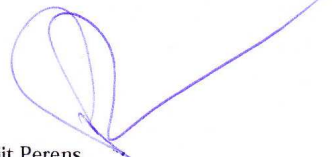
Monika Peetson
Vandeauditor nr 555
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27

Juhatus avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2013 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.

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



Priit Perens
Juhatusesimees



Vaiko Tammeväli
Juhatuseliige



Rait Pallo
Juhatuseliige



Ulla Ilsson
Juhatuseliige



Heiki Raadik
Juhatuseliige

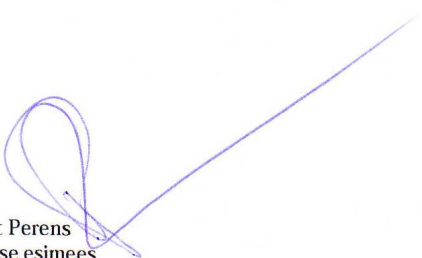


Robert Kitt
Juhatuseliige

Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbanki puhaskasumi summas 216 miljonit eurot. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbanki 2013. aasta puhaskasum summas 216 miljonit eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1516 miljonit eurot, kokku 1732 miljonit eurot, järgnevalt:

Miljonites eurodes	2013
Swedbank AS-i puhaskasum 31.12.2013 lõppenud majandusaastal	216
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 516
Jaotamata kasum kokku	1 732
Dividendidena maksta	-50
Jaotamata kasumi saldo	1 682



Priit Perens
Juhatuse esimees

Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta.

Nõukogu on juhatuse koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamiseks ja sõltumatu audiitori aruandest, läbi vaadanud ning kinnitanud selle esitamiseks aktsionäride korralisele üldkoosolekule. Aastaaruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed.

Birgitte Bonnesen
Nõukogu esimees

Tiina Sepa
Nõukogu aseesimees

Jens Claes Gustav Skaring
Nõukogu liige

Jean Michael Fecko
Nõukogu liige

Johannes Mikael Rudbeck
Nõukogu liige

Aadress

Swedbank AS

Liivalaia 8

15040 Tallinn

Estonia

Telefon: +372 6310 310

Faks: +372 6310 410

Swift: HABEEE2X

E-post: info@swedbank.eewww.swedbank.ee

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused (pangad)	64191	248986842	95.33%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6310310
Faks	+372 6310410
E-posti aadress	ruth.paltser@swedbank.ee
Veebilehe aadress	www.swedbank.ee