

BIGBANK AS

19. 03. 2009

76694299

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE



Ärinimi: BIGBANK AS
(endise ärinimega Balti Investeeringute Grupi Pank AS, muudatus registrisse kantud 23.01.2009)

Register: Eesti Vabariigi Äriregister

Äriregistri kood: 10183757

Kande kuupäev: 30.01.1997

Address: Rütli 23, 51006 Tartu, Eesti

Telefon: 3 727 377 570

Faks: 3 727 377 582

Elektronpost: bigbank@bigbank.ee

Koduleht: www.bigbank.ee

Reitingute informatsioon: *Moody's Investors Service*
Pikaajaline deposiidireiting B1
Lühiajaline deposiidireiting *not prime*
Finantstugevuse reiting E+
Väljavaade negatiivne

Aruande kuupäev: 31.12.2008

Majandusaasta algus: 1.01.2008

Majandusaasta lõpp: 31.12.2008

Juhatuse esimees: Targo Raus

Audiitorid: KPMG Baltics AS, audiitorühing
Audiitorite nimekirja kantud 11.07.2001 nr.17
Aadress Narva mnt. 5 Tallinn 10117
Registrikood 10096082
Vastutavad audiitorid:
- Andres Root, vannutatud audiitor alates 20.06.1990
- Eero Kaup, vannutatud audiitor alates 10.12.1998

Aruandevaluuta: Aruandevaluutaks on Eesti kroonid ning andmete esitamise ühikud on miljonid kroonid. Arvandmete täpsusaste on kolm kohta peale koma.

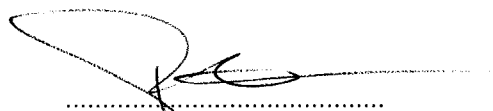


Targo Raus
Juhatuse esimees

BIGBANK AS'i konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, millele on lisatud audiitori järeldusotsus ja kasumi jaotamise ettepanek. Majandusaasta aruanne koosneb 77st leheküljest.

BIGBANK AS'i „Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne 2008” on alates 27.02.2009 kättesaadav peakontoris Tartus, Rüütli 23 ning kõikides teistes kontorites.

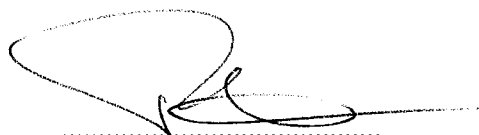
Majandusaasta aruandega saab tutvuda BIGBANK AS'i kodulehel www.bigbank.ee.



.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	5
Krediidiasutuse kontserni kirjeldus	5
Peamised majandussündmused 2008. aastal	5
Peamised majandusnäitajad ja suhtarvud	6
Aktsionärid 31.12.2008 seisuga:	7
Ettevõtte tegevuse juhtimine	8
Reitingud	8
Kohtuvaidlused	8
Majandustegevuse analüüs	8
Hea Ühingujuhtimise Tava 2008. aasta aruanne	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	18
Juhatuse deklaratsioon	18
Konsolideeritud bilanss	19
Konsolideeritud kasumiaruanne	20
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	21
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	22
Raamatupidamise aastaaruande lisad	23
Lisa 1. Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	23
Lisa 2. Riskide juhtimine	33
Lisa 3. Ülevaade sisekontrollisüsteemidest	48
Lisa 4. Nõuded keskpangale ja raha ekvivalendid	49
Lisa 5. Nõuded klientidele	49
Lisa 6. Tähtajaks laekumata laenud	50
Lisa 7. Laenu- ja intressinõuete allahindlused	50
Lisa 8. Muud nõuded ja ettemakstud kulud	53
Lisa 9. Immateriaalne põhivara	54
Lisa 10. Materiaalne põhivara	54
Lisa 11. Muu vara	55
Lisa 12. Võlgnevus krediitiasutustele	55
Lisa 13. Võlgnevused klientidele	56
Lisa 14. Muud kohustused ja ettemakstud tulud	56
Lisa 15. Emiteeritud võlakirjad ja allutatud võlakirjad	57
Lisa 16. Intressitulu	58
Lisa 17. Intressikulu	58
Lisa 18. Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	58
Lisa 19. Muud tegevustulud	58
Lisa 20. Palgakulud ja mitmesugused tegevuskulud	58
Lisa 21. Muud tegevuskulud	59
Lisa 22. Kasutusrent	59
Lisa 23. Varade ja kohustuste jaotumine tagasimaksetähtajani järelejäanud tähtaegade järgi	60
Lisa 24. Valuutade netopositsioonid	61
Lisa 25. Segmentiaruandlus	61
Lisa 26. Laenude tagatis ja panditud varad	63
Lisa 27. Potentsiaalsed kohustused	63
Lisa 28. Tulumaksukulu	63
Lisa 29. Tingimuslik tulumaksukohustus	64
Lisa 30. Sündmused peale majandusaasta lõppu	64
Lisa 31. Seotud osapooled	64
Lisa 32. Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus	65
Lisa 33. Sensitiivsuse analüüs	66
Lisa 34. Puhaskasum aktsia kohta	66
Lisa 35. Omakapital	67
Lisa 36. Emaettevõtte põhjaruanded	68
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2008. a. KONSOLIDEERIMISGRUPI AASTAARUANDELE	75
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	76
JUHATUSE POOLT KOOSTATUD KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	77



Targo Raus
Juhatuse esimees

TEGEVUSARUANNE

KREDIIDIASUTUSE KONTSERNI KIRJELDUS

BIGBANK AS'i konsolideerimisgruppi kuulub lisaks emaettevõttele kaks tütaretevõtet:

Ärinimi: AS Baltijas Izaugsmes Grupa
Asukoht: Citadelas 2, LV-1010 Riia, Läti
Registrikood: 40003291179
Register: Läti äriregister
Kande kuupäev: 18.04.1996
Põhitegevusala: eraisikute finantseerimine Läti Vabariigis
Osalus: 100%

Ärinimi: OÜ Rütli Majad
Asukoht: Rütli 23, 51006 Tartu
Registrikood: 10321320
Register: Eesti äriregister
Kande kuupäev: 27.11.1997
Põhitegevusala: kinnisvara haldamine
Osalus: 100%

Lisaks tegutseb Leedus BIGBANK AS'i filiaal, mis registreeriti Leedu äriregistris 2007. aastal ja Lätis filiaal, mis registreeriti Läti äriregistris 2008.a. IV kvartalis.

PEAMISED MAJANDUSSÜNDMUSED 2008. AASTAL

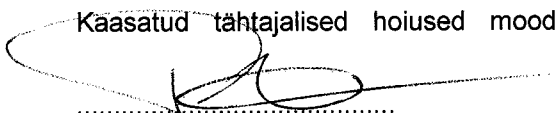
2008. aastal BIGBANK AS (edaspidi ka „BIGBANK” või „Kontsern”) kinnistas jätkuvalt oma positsioone Balti riikide tarbimislaenude turul. Ümbritsevast makromajanduslikust keskkonnast lähtuvalt olid kasvumäärad märgatavalt väiksemad võrreldes 2007. aastaga.

2008. aasta novembris võttis Kontsern Eesti ja Läti turul kasutusele kaubamärgi BIGBANK eesmärgiga koondada ettevõtte tegevus kõigil turgudel ühtse kaubamärgi alla. Leedus kasutas ettevõtte BIGBANK kaubamärki alates tegevuse alustamisest Leedu turul 2007. aastal. Alates 23. jaanuarist registreeriti ka Kontserni uueks ärinimeks BIGBANK AS (varasemalt Balti Investeeringute Grupi Pank AS). Läti ja Leedu filiaalide ametlike ärinimede muudatused viiakse sisse lähiajal vastavalt kohalikele reeglitele.

2008. aasta lõpuks ulatusid kliendinõuded 2 289,355 miljoni kroonini, kusjuures Eesti osakaal moodustas 50,4%, Läti osakaal 40,2% ning Leedu osakaal 9,4%. Olulisim kasv oli Leedu turul (kliendinõuete kasv aasta jooksul 154,706 miljonit krooni ehk 250,8%), kus Kontsern alustas tegevust 2007. aasta sügisel. 2008. aasta novembris registreeriti BIGBANK'i filiaal Lätis, mis tegutseb sealsel tarbimislaenude turul paralleelselt tütaretevõttega.

2008. aastal jätkas BIGBANK konservatiivset likviidsuse juhtimise poliitikat ning suurendas aasta jooksul likviidsuse vahendite mahtu – likviidsed vahendid pankades ulatusid 2008. aasta lõpuks 479,392 miljoni kroonini ning moodustasid 16,5% bilansimahust, kusjuures samad näitajad aasta varem olid vastavalt 368,974 ja 14,1%. Aasta jooksul lunastas BIGBANK võlakirju kokku mahus 332,440 miljonit krooni ning emiteeris kohalikule turule suunatud võlakirjaemissioone kokku mahus 209,605 miljonit krooni. Oluliselt kasvas kliendihoiuste maht, ulatudes 2008. aasta lõpuks 630,612 miljoni kroonini võrreldes 183,876 miljoni krooniga aasta varem.

Kaasatud tähtajalised hoiused moodustavad aasta lõpu seisuga 27,1% kohustustest,


Targo Raus
Juhatuse esimees

rahvusvahelised võlakirjad 54,6%, kohalikule turule suunatud võlakirjad 9,3%, allutatud võlakirjad 7,4%, kohustused krediidasutustele 0,6%, muud kohustused 1,0%.

Kontserni tegevus oli jätkuvalt kasumlik – 2008. aasta konsolideeritud puhaskasum moodustas 144,770 miljonit krooni võrreldes 177,275 miljoni krooniga 2007. aastal. Intressitulu ulatus aasta jooksul 686,255 miljoni kroonini võrreldes 574,381 miljoni krooniga 2007. aastal. Intressikulu suurenes 2008.aastal 248,342 miljoni kroonini (149,451 miljonit krooni 2007.aastal) eelkõige seoses oluliselt väiksemate finantseerimismahtudega 2007. aasta alguses. Intressikandvate kohustuste keskmine hind 2008. aasta lõpus moodustas 9,7%, kusjuures 2007. aasta vastav näitaja oli 10,2%.

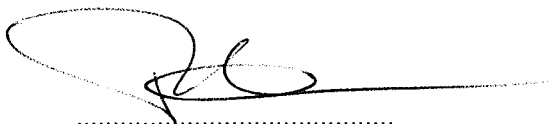
Kasvanud on ka laenukahjumite reservi kantud summad – 2008. aasta lõpuks on reservi suurus 210,781 miljonit krooni võrreldes 101,663 miljoni krooniga 2007. aasta lõpus. Laenukahjumite reservi suurenemine on seotud jätkuvalt konservatiivsete allahindluste moodustamise põhimõtetega ning sealhulgas ka 3. kvartali lõpus moodustatud Läti makromajandusliku keskkonna spetsiaalse kollektiivse allahindlusega. Detailsem info laenukahjumite reserve moodustamise kohta on toodud aruande lisades. Suurenenud on üle 90 päevases makseviivituses oleva laenuportfelli osakaal (täpsem infomatsioon aruande lisades), kuid samal ajal on ka oluliselt suurenenud sissenõudemenetlusega seotud muud tulud, mis moodustasid 2008. aastal 129,017 miljonit krooni võrreldes 52,773 miljoni krooniga 2007. aastal.

2008. aasta lõpu seisuga oli BIGBANK'is 512 töötajat, sealhulgas 237 Eestis, 207 Lätis ning 68 Leedus. Kontorite arv oli aasta lõpu seisuga kokku 45, sh. Eestis 22, Lätis 15 ja Leedus 8.

Detsembris 2008 muutus juhatuse koosseis, neljandaks juhatuse liikmeks sai Ingo Pöder. Juhatuse liikmeteks on Ingo Pöder, Veiko Kandla, Kaido Saar ja Targo Raus (juhatuse esimees). 2008. aastal moodustasid ematettvõtte juhatusele makstud tasud (koos maksudega) 3,483 miljonit krooni ja nõukogu liikmetele makstud tasud (koos maksudega) 0,883 miljonit krooni.

PEAMISED MAJANDUSNÄITAJAD JA SUHTARVUD

Bilansi näitajad (miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Varad kokku	2 908,824	2 612,376
Nõuded klientidele	2 289,355	2 191,504
Nõuded krediidasutustele ja keskpangale	479,392	368,967
Emiteeritud võlakirjad (sh. allutatud)	1 659,949	1 780,557
Hoiused	630,612	183,876
Võlgnevused krediidasutustele	14,867	150,136
Omakapital	579,425	472,449
Kasumiaruande näitajad (miljonites kroonides)	2008	2007
Intressitulu	686,255	574,381
Intressikulu	248,342	149,451
Palgakulu	112,543	70,854
Mitmesugused tegevuskulud	123,627	117,199
Laenunõuete väärtuse muutus	-144,477	-84,348
Puhaskasum	144,770	177,275
Perioodi kohta (miljonites kroonides)	2008	2007
Keskmine omakapital	525,937	392,126
Keskmsed varad	2 760,600	1 911,687
Keskmsed intressitootvad varad	2 672,982	1 849,455
Keskmsed intressikandvad kohustused	2 181,677	1 487,505
Kogutulud	820,049	633,316



Targo Raus
Juhatuse esimees

Suhtarvud	2008	2007
Omakapitali tulukus (ROE)	27,5%	45,2%
Puhastulukus (PM)	17,7%	28,0%
Laenuportfelli tulusus	35,6%	38,2%
Vara tootlikkus (AU)	29,7%	33,1%
Hinnavahe (SPREAD)	14,3%	21,0%
Omakapitali kordaja (EM)	5,3	4,9
Aktiakapitali tulukus (EPS)	1 809,625	2 215,938
Esmaste omavahendite suhe (TIER1 suhe)	22,1%	21,6%
Intressitulu suhe	25,7%	31,1%
Intressikulu suhe	11,4%	10,1%

Selgitus:

- Keskmised bilansilised näitajad (omakapital, varad, kohustused) leitakse vastavate bilansinäitajate aritmeetilise keskmisena, st. vastava bilansikirje (eelmise aruandeperioodi bilansipäeva väärtus + käesoleva majandusaasta bilansipäeva väärtus)/2
- Omakapitali tulukus (ROE, %) = puhaskasum / keskmine omakapital * 100
- Puhastulukus (PM, %) = puhaskasum / kogutulud * 100
- Laenuportfelli tulusus = intressitulu laenuportfelliilt + sissenõudemenetlusega seotud tulud / keskmine laenuportfell
- Vara tootlikkus (AU) = kogutulud / koguvara
- Hinnavahe (SPREAD) = intressitulu / intressitootvad varad - intressikulu / intressikandvad kohustused
- Omakapitali kordaja (EM) = koguvara / omakapital
- Aktiakapitali tulukus (EPS) = puhaskasum / aruandeperioodi keskmine aktsiate arv
- Kogutulud = intressitulu + teenustasutulu + kasum (tulu) finantstehingutelt + muud tegevustulud + kasum (tulu) kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest + kasum (tulu) nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest + erakorraline tulu
- Esmased omavahendite suhe (TIER1 suhe) = esimese taseme omavahendid / riskiga kaalutud varad
- Intressitulu suhe = intressitulud / intressi kandvad varad
- Intressikulu suhe = intressikulud / intressi kandvad kohustused

AKTSIONÄRID 31.12.2008 SEISUGA:

Omaniku nimi	Isikukood	Aadress	Aktsiate arv	Osalus
Parvel Pruunsild (nõukogu esimees)	36906162723	Jõgevamaa, Eesti	40 000	50,0%
Vahur Voll (nõukogu liige)	37011262727	Tallinn, Eesti	40 000	50,0%

BIGBANK AS'i aktsiad on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris. Aktsiatest tulenevat hääleõiguse kasutamist ei ole piiratud. Ettevõtte puuduvad andmed aktsionäride omavahelistest lepingutest, mille kohaselt aktsionärid rakendaksid ettevõtte juhtimisel ühist poliitikat kooskõlastatud hääletamise teel või muul moel piiraksid hääleõiguse kasutamist.

BIGBANK AS'il puuduvad lisaks aktsiatele muud ettevõtte üle kontrolliõigust andvad väärtpaberid.

.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

ETTEVÖTTE TEGEVUSE JUHTIMINE

BIGBANK AS'i tegevust reguleerivad peamiselt Eesti Vabariigi äriseadustik, krediidasutuste seadus ja ettevõtte põhikiri. Põhikirja muutmine toimub vastavalt äriseadustikus, krediidasutuste seaduses ja põhikirjas ettenähtud korrale.

Ettevõtte juhtimine toimub läbi aktsionäride üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse. Juhatuse liikmete valimine, tagasiastumine, tagasikutsumine ja volitused on reguleeritud äriseadustiku, krediidasutuste seaduse ja põhikirjaga. Täpsemalt on juhtimisega seotud asjaolud avatud tegevusaruande osas Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne.

REITINGUD

Reitingute informatsioon

Moody's Investors Service

Pikaajaline deposiidireiting B1

Lühiajaline deposiidireiting *not prime*

Finantstugevuse reiting E+

Väljavaade negatiivne

Reiting aasta jooksul muutunud ei ole. Reitingu väljavaate muutmine 2008.aasta 3.kvartalis stabiilsest negatiivseks oli ootuspärane, kuna rahvusvahelised reitinguagentuurid on muutnud eelnevalt ka Balti riikide reitinguid ja reitingu väljavaateid.

KOHTUVAIDLUSED

Pangale või kontsernile olulist tähendust omavad kohtuvaidlused seisuga 31.12.2008 puudusid.

MAJANDUSTEGEVUSE ANALÜÜS

BILANSINÄITAJAD

Varade maht

BIGBANK kontserni varade maht ulatus 2008. aasta lõpuks 2 908,824 miljonit kroonini, mis on 11,3% enam kui 2007. aasta lõpus.

Kliendinõuded moodustasid 2008. aasta lõpu seisuga koguvaradest 78,7%, rahalised vahendid 16,5%, muud varad 4,8% (sealhulgas materiaalne ja immateriaalne põhivara, muud nõuded ja ettemakstud kulud, muu vara).

Rahalised vahendid

Seoses muutustega makrokeskkonnas on Kontsern hoidnud kõrget likviidsete vahendite osakaalu, mis 2008. aasta lõpu seisuga moodustas 16,5% bilansimahust (14,1% 2007. aasta lõpu seisuga).

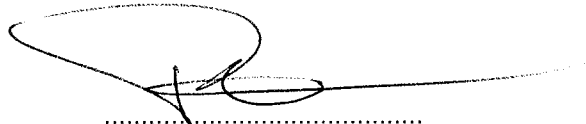
2008. aasta lõpu seisuga moodustasid rahalised vahendid kokku 479,392 miljonit krooni, sealhulgas vahendid Eesti Pangas 330,720, miljonit krooni. Aasta jooksul on rahaliste vahendite maht kasvanud 29,9%.

2008. aasta lõpu seisuga moodustas kohustusliku reservi nõue Eesti Pangas 330,094 milj. krooni, võrreldes 275,569 miljoni krooniga 2007. aasta lõpus. Kohustusliku reservi suurus on 15,0% arvestusperioodi lõpu seisuga kaasatud võõrvahenditest, millest on maha arvatud kohustused Eesti krediidasutustele.

Nõuded klientidele

Aktiivsete laenulepingute arv 2008. aasta lõpu seisuga oli 137,9 tuhat, sealhulgas Eestis 50,3 tuhat, Lätis 75,3 tuhat ja Leedus 12,4 tuhat lepingut. Keskmine laenuõue 2008. aasta lõpus oli 16,980 tuhat krooni.

2008. aasta lõpu seisuga ulatus Kontserni kliendinõuete maht 2 289,355 miljoni kroonini ja jagunes geograafiliste segmentide vahel järgnevalt:



Targo Raus
Juhatuse esimees

- Eesti 1 153,577 milj. krooni (50,4%),
- Läti 919,390 milj. krooni (40,2%),
- Leedu 216,388 milj. krooni (9,4%).

Nõuded klientidele jagunesid 2008. aasta lõpu seisuga alljärgnevalt:

- Laenuõuded ulatusid aasta lõpu seisuga 2 321,090 miljoni kroonini. Erasikutele antud laenude osakaal portfellis on 98,2%.
- Intressinõuded laenuklientidele moodustasid 2008. aasta lõpu seisuga 186,759 miljonit krooni.
- Ettemakstud intressid klientidelt moodustasid 2008. aasta lõpu seisuga 7,713 miljonit krooni.
- Laenu- ja intressinõuete ning kollektiivse allahindluse reserv moodustas 2008. aasta lõpu seisuga 210,781 miljonit krooni (sh laenuõuete allahindlus 176,981 miljonit krooni, intressinõuete allahindlus 24,940 miljonit krooni ning kollektiivne allahindlus 8,860 miljonit krooni).

Allahindluste reserv moodustab 8,4% bruto kliendinõuetest, võrreldes 4,4%ga 2007. aasta lõpus. Kasvu mõjutavad uusmüügi vähendamine, nõuete hindamisel konservatiivsemate eelduste kasutamine ning sellest tulenev allahindlusmäärade tõus.

Täpsem informatsioon kliendinõuete hindamise kohta on toodud Lisas nr. 7.

Tähtjaks tasumata
laenud ning
laenuõuete
allahindlus

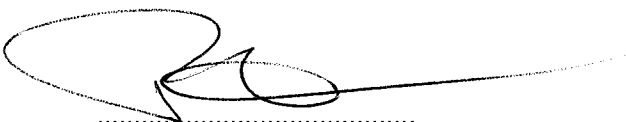
Tähtjaks laekumata nõuetea on näidatud tähtjaks tasumata laenumaksete põhiosa summat. Vastavalt kliendiga sõlmitud laenulepingu tingimustele on Kontsernil õigus laenuleping ühepoolset lõpetada, kui klient on viivituses vähemalt kolme graafikujärgse maksega. Lepingu ülesütlemisel nõutakse kliendilt laenujäägi, sissenõutavaks muutunud intressimaksete ning muude makseviivitusega seonduvate kõrvalnõuete tasumist.

BIGBANK AS on tänasel päeval ainukeseks pangaks oma regioonis, mis on keskendunud vaid tarbimisfinantseerimisele. Valitud strateegia tulemusena ulatus 31.12.2008. seisuga kliendi sissetuleku tagatisel väljastatud laenude osakaal kogu laenuõuetest 76,6%-ni võrreldes 72,5%-ga 2007.a lõpus.

Tulenevalt nõuete iseloomust (reeglina on laenud tagatud kliendi regulaarsete sissetulekutega) toimub ülesöeldud laenude puhul nõude rahuldamine pikema perioodi jooksul väiksemate maksetena, mitte ühekordse maksena tagatise realiseerimise arvelt. Seetõttu väheneb tähtjaks tasumata laenu jääk hoolimata regulaarsetest laekumistest suhteliselt aeglaselt, samas ei saa näidata neid laene ka nn. töötava portfelli osana, sest tegemist on täitemenetluse raames teenindatavate laenudega.

Sissenõudemenetlus on jagatud kolme faasi – sisemine menetlus (kirjalikud ja elektrooniliste kanalite kaudu tehtavad meeldetuletused ning võimalik nõuete restruktureerimine jms), inkassomenetlus (teostatakse läbi inkassopartnerite) ning kohtu- ja täitemenetlus. Suur osa mittetöötavaid nõudeid rahuldatakse täitemenetluse kaudu (see tähendab pärast kohtuotsuse või -määruse tegemist kohtu poolt).

2008. aasta lõpu seisuga moodustas täitemenetluses olevate nõuete osakaal 22% kõigist vähemalt 90 päevases makseviivituses olevatest nõuetest.



Targo Raus
Juhatuse esimees

2008. aasta jooksul laekus vähemalt 90 päevases makseviivituses olevatelt nõuetelt kokku 441,568 miljonit krooni (sh põhiosa, intressi- ja muud nõuded). Sealhulgas on kajastatud 2008. aastal inkassofirmale SIA Vidzemes Inkasso müüdud nõuded summas 54,494 miljonit krooni. Täpsem info tehingu kohta on toodud Lisas 8.

2008. aastal hinnati 100%liselt alla ning kanti bilansist nõudeid välja kokku summas 23,578 võrreldes 3,177 miljoni krooniga 2007. aastal.

Kontserni ajalooline mittetöötavate laenude tagasisaamise osakaal on olnud väga kõrge ning selges korrelatsioonis ajaga, mille jooksul Kontsern on sissenõudemenetlust läbi viinud. Näiteks Eesti laenuportfelli andmetel on nende laenude puhul, kus sissenõudemenetlus on algatatud vähemalt 2 aastat tagasi (enne 2007.a), tänaseks tagastamata keskmiselt vaid umbes 33% mittetöötavate laenude esialgsest jäägist. Menetlustest, mis algatati vähemalt 3 aastat tagasi (enne 2006. aastat) on laenujäägist tagastamata vaid 5% esialgsest summast. Samas kestab sissenõudemenetlus nimetatud nõuete puhul edasi, mistõttu prognoositav lõplikult tagasivõidetud nõuete osakaal on veelgi suurem.

Tulenevalt tänasest majandussituatsioonist on alus eeldada laenukahjude suurenemist tulevikus ning sellest tulenevalt on BIGBANK suurendanud ka homogeensete gruppide allahindlusmäärasid.

Maksekäitumisega seonduvate riskide maandamiseks ning potentsiaalsete laenukahjumite katmiseks on Kontsern moodustanud vastavaid reserve, mis 31.12.2008.a seisuga moodustasid kokku 210,781 miljonit krooni ehk 8,4% kliendinõuetest (vastav näitaja 2007. aasta lõpus oli 4,4%). Reservi moodustamisel on lähtutud konservatiivsetest eeldustest.

Kohustused

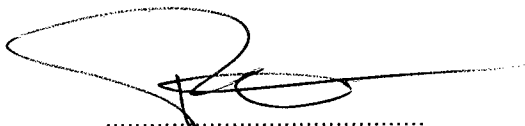
BIGBANK AS'i kohustused kasvasid 2008.aastal kokku 8,9% 189,472 miljoni krooni võrra.

Kaasatud võõrvahenditest suurim osa ehk 1 487,592 miljonit krooni on emiteeritud võlakirjadel, mis moodustasid aasta lõpu seisuga 63,9% kohustustest. Kaasatud võlakirjade maht on 2008. aasta jooksul langenud 122,835 miljoni krooni võrra. Suurima osa kaasatud võlakirjadest moodustab 2007. aastal läbiviidud rahvusvaheline emisioon mahus 1 294,756 miljonit krooni lunastustähtajaga 31.03.2011 ning intressimääraga 3 kuu Euribor + 7,5% aastas. Kohalikul turul emiteeritud võlakirjade maht ulatus 2008. aasta lõpu seisuga 215,9 miljoni kroonini.

Kaasatud võlakirjade kaalutud keskmine kestvus lõpptähtajani aasta lõpu seisuga on 788 päeva ning kaalutud keskmine intress on 10,4% aastas.

Samal ajal on oluliselt suurenenud kaasatud tähtajaliste hoiuste maht, mis 2008. aasta lõpu seisuga moodustasid 630,612 miljonit krooni ehk 27,1% kõigist kohustustest. 2007. aasta lõpu seisuga moodustasid tähtajalised hoiused 183,876 miljonit krooni ehk 8,6% kõigist kohustustest. Tähtajaliste hoiuste kaalutud keskmine kestvus tähtajani aasta lõpu seisuga on 194 päeva ja kaalutud keskmine intress on 8,0% aastas.

Võlgnevused krediidasutustele on aasta jooksul vähenenud, moodustades 2008. aasta lõpus 14,867 miljonit krooni (150,136 miljonit krooni 2007. aasta lõpus).



Targo Raus
Juhatuse esimees

Allutatud võlakirjade maht ulatus 2008. aasta lõpu seisuga 172,357 miljoni kroonini, võrreldes 170,130 miljoni krooniga 2007. aasta lõpus.

Kohustuste kaalutud keskmine kestvus lõpptähtajani kokku aasta lõpu seisuga on 633 päeva ning kaalutud keskmine intress 9,7% aastas.

Omakapital

Kontserni omakapital suurenes 2008. aastal 22,6%, ulatudes 579,425 miljoni kroonini, võrreldes 472,449 miljoni krooniga 2007. aasta lõpus.

Kontserni kapitali adekvaatsus moodustas 2008. aasta lõpus 19,3%, ületades tunduvalt nõutud normatiivi (10%). Esimese ja teise taseme omavahendid moodustasid 31.12.2008 seisuga kokku 694,543 miljonit krooni, mis moodustab 23,9% bilansimahust.

KASUMIARUANDE NÄITAJAD

Intressitulud Intressitulud moodustasid 2008. aastal 686,255 miljonit krooni, kasvades aastaga 19,5%. Intressitulude suhe intressikandvatesse varadesse ulatus 25,7%ni. Kogutulude suhe intressikandvatesse varadesse moodustas 29,7%.

Intressikulud Intressikulude kasv (248,342 miljonit krooni 2008. aastal võrreldes 149,451 miljoni krooniga 2007. aastal) on seotud oluliselt väiksemate finantseerimise mahtudega 2007. aasta alguses. Keskmine finantseerimise hind 2008. aasta jooksul märkimisväärselt muutunud ei ole. 2008. aasta lõpu seisuga moodustas kaasatud võõrvahendite kaalutud keskmine hind 9,7% võrreldes 10,2%ga 2007. aasta lõpus.

Intressikulud moodustasid intressituludest 2008. aastal 36,2%.

Mitmesugused tegevuskulud Kontserni mitmesugused tegevuskulud suurenesid aastaga 123,627 miljoni kroonini (kasv 5,5% võrreldes 2007. aastaga), mis on seotud eelkõige tasutavate riigilõivude kasvuga.

Palgakulud Töötasud moodustasid 2008. aastal 84,920 miljonit krooni. Aastaseks kasvuks oli 58,0%, mille tingis tegevuse laienemine ja uute kontorite avamine Lätis ja Leedus ning suhteliselt madalam töötajate arv 2007. aasta esimesel poolaastal.

Nõuete väärtuse muutus Laenukahjumite reservi suurendati kokku summas 144,477 miljonit krooni, võrreldes eelmise aasta sama perioodi 84,348 miljoni krooniga. Laenukahjumite reservi moodustamise põhimõtted on konservatiivsed.

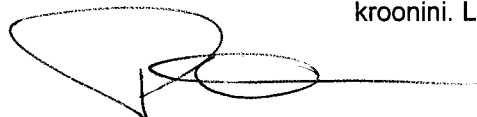
Seoses neljanda kvartali jooksul toimunud muudatustega makrokeskkonnas on Läti tütaretevõtte lisaks tavapärasele laenuportfelli individuaalsele hindamisele moodustanud spetsiaalse kollektiivse allahindluse summas 8,860 miljonit krooni lisaks tavapärasele laenuportfelli individuaalsele hindamisele. Kollektiivse allahindluse eesmärgiks on katta võimalikke makrokeskkonna muutustest tulenevaid negatiivseid mõjusid maksekäitumisele.

Täpsem informatsioon nõuete väärtuse hindamise kohta on toodud Lisas 7.

Muud tegevustulud ja -kulud Muud tegevustulud moodustasid 2008. aastal 132,765 miljonit krooni, suurenedes aastaga 1,4 korda. Muudes tegevustuludes on olulisemad sissenõudemenetlusega seotud tulud.

Muud tegevuskulud (sh. Tagatisfondi osamaksed, Finantsinspektsiooni järelevalvetasu) ulatusid samal perioodil 6,529 miljoni kroonini.

Laenuportfelli tootlus Keskmine brutolaenuportfell 2008. aastal ulatus 2 248,803 miljoni kroonini. Intressitulud laenuportfelli ulatusid 670,823 miljoni kroonini ning muud tulud sissenõudemenetlusest ulatusid 129,017 miljoni kroonini. Laenuportfelli tootlus 2008. aastal ulatus 35,6%ni.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Puhaskasum

Kontserni puhaskasum oli 2008. aastal 144,770 miljonit krooni, mis on 2007. aasta vastavast näitajast 18,3% väiksem. Ehkki möödunud majandusaastal intressitulud kasvasid, mõjutasid kasumlikkust kõige enam intressikulude kasv ning potentsiaalsete laenukahjumite katteks tehtud eraldised.



Targo Raus
Juhatuse esimees

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA 2008. AASTA ARUANNE

Hea Ühingujuhtimise Tava (HÜT) on juhiste ja soovituslike reeglite kogum, mis on mõeldud järgimiseks börsiettevõtetele. HÜT juhiste järgimine ei ole kohustuslik ning iga ettevõtte otsustab iseseisvalt, kas nimetatud juhiseid järgida ja kajastada nende täitmist Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes. Börsiettevõtetele kehtib „täidan või selgitan” nõue alates 1. jaanuarist 2006.

BIGBANK AS järgib võimaluste piires HÜT'i nõudeid. Mitmed HÜT'i soovitused lähtuvad ootustest laia aktsionäride ringiga ettevõtetele ning ei ole kohandatavad piiratud aktsionäride arvu korral.

Allpool on antud ülevaade BIGBANK AS'i juhtimisest ning toodud välja HÜT'i nõuded, mida praegusel hetkel ei täideta, koos vastavate selgitustega. Valdav enamus hetkel mittetäidetavatest nõuetest on seotud BIGBANK AS'i aktsionäride struktuuri ning sellest tulenevate iseärasustega.

BIGBANK AS

BIGBANK AS asutati 22. septembril 1992. aastal. Krediidiasutuse tegevusluba anti BIGBANK AS'ile 27. septembril 2005.a. BIGBANK on spetsialiseerunud väike- ja tarbimislaenude andmisele.

Krediidiasutusena allub BIGBANK AS Finantsinspektsiooni järelevalvele ning lisaks muudele õigusaktidele reguleerib ettevõtte tegevust ka krediidiasutuste seadus. Muuhulgas sätestab krediidiasutuste seadus nõuded ettevõtte juhtkonnale, juhtimisele ning aruandlusele.

BIGBANK AS on emaeetvõtteks grupis, mis koosneb BIGBANK AS'st, tema 100% osalusega tütarettevõtetest AS Baltijas Izaugsmes Grupa ja OÜ Rūūtlī Majad, lisaks alustasid 2007. aastal tegevust BIGBANK AS'i Leedu filiaal ja 2008. aastal BIGBANK AS'i Läti filiaal.

Ettevõtte Läti ja Leedu filiaal pakuvad emaeetvõttega sarnaseid laenuteenuseid vastavalt Läti ja Leedu turul. AS Baltijas Izaugsmes Grupa on peale filiaali asutamist Lätis keskendunud olemasoleva kliendiportfelli haldamisele. Lisaks pakuvad emaeetvõtte ja Läti filiaal ka hoiustamisteenuseid. Teise tütarettevõtte OÜ Rūūtlī Majad põhitegevus on emaeetvõtte tegevuseks vajaliku kinnisvara haldamine Eestis.

BIGBANK AS'i aktsiad jagunevad võrdses osas kahe eraisikust aktsionäri vahel:

- Parvel Pruunsild 50%
- Vahur Voll 50%

31.12.2008 seisuga olid Tallinna börsil noteeritud järgmised BIGBANK AS'i võlakirjad:

- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga EE3300095280, emissiooni maht 6,0 miljonit eurot (93,880 miljonit krooni) lunastamistähtajaga 30.01.2009;
- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga EE3300096304, emissiooni maht 10,0 miljonit Leedu latti (45,316 miljonit krooni) lunastamistähtajaga 24.03.2009;
- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga EE3300098599, emissiooni maht 4,5 miljonit eurot (70,410 miljonit krooni) lunastamistähtajaga 03.07.2009;
- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga EE3300086198, emissiooni maht 50,57 miljonit Eesti krooni lunastamistähtajaga 17.11.2009, allutatud võlakirjad;
- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga EE3300088004, emissiooni maht 67,9 miljonit Eesti krooni lunastamistähtajaga 30.01.2014, allutatud võlakirjad;
- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga EE3300081801, emissiooni maht 52 miljonit Eesti krooni lunastamistähtajaga 26.04.2014, allutatud võlakirjad.

31.12.2008 seisuga olid Stockholmi börsil noteeritud järgmised BIGBANK AS'i võlakirjad:

- Võlakirjaemissioon ISIN koodiga SE0001993148, emissiooni maht 82,75 miljonit eurot (1 294,756 miljonit krooni) lunastamistähtajaga 31.03.2011.



Targo Raus
Juhatuse esimees

ÜLDKOOSOLEK

03. aprillil 2008. aastal toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas järgmisi küsimusi:

- 2007. aasta majandusaasta aruande kinnitamine,
- Audiitori valimine 2008. majandusaastaks,
- Nõukogu liikmete valimine,
- Kasumi jaotamine.

Koosolekul olid esindatud kõik aktsionärid, esindades 100% aktsiatega määratud häälest.

09. detsembril 2008. aastal võtsid ettevõtte aktsionärid vastu otsuse muuta Balti Investeeringute Grupi Pank AS-i ärinime. Uueks ärinimeks on BIGBANK AS. Vastavalt sellele muudeti ka ettevõtte põhikirja.

Ametlikult registreeriti ärinimi BIGBANK AS 23. jaanuaril 2009.

BIGBANK AS ei täida HÜT'i punkte, mis soovivad üldkoosoleku kokkukutsumise teade avaldada üleriigilise levikuga päevalehes ning emitendi veebilehel (punkt 1.2.1), üldkoosoleku päevakorraga seotud oluline teave avaldada veebilehel (punkt 1.2.3) ning nõukogu ja aktsionäride ettepanekud päevakorras olevate teemade kohta avaldada veebilehel (punkt 1.2.4). 2008.a. osalesid aktsionäride üldkoosolekul kõik juhatuse liikmed, kuid puudus audiitor ja teised nõukogu liikmed peale aktsionäride (HÜT'i punkt 1.3.2). BIGBANK AS ei tee üldkoosoleku jälgimist võimalikuks sidevahendite kaudu (punkt 1.3.3).

Eeltoodud nõuded ei ole asjakohased ettevõttele, millel on vaid kaks aktsionäri ja mille mõlemad aktsionärid kuuluvad nõukogusse ja on seeläbi jooksvalt kursis ettevõtte tegevusega. BIGBANK AS järgib äriseadustiku § 294 lg-s 1¹ sätestatud võimalust edastada üldkoosoleku kokkukutsumise teade lihtsustatud meetodil. Samuti kasutatakse äriseadustiku § 305 lg-s 2 toodud õigust võtta otsuseid vastu üldkoosolekut kokku kutsumata, kuivõrd emitendil on ainult kaks aktsionäri ja konsensus on otsuste tegemisel tavapärane. Üldkoosoleku toimumisest ja vastuvõetud otsustest teavitatakse investoreid börsiinfosüsteemi kaudu.

Muus osas täidab emitent HÜT' p-s 1 sätestatud nõudeid.

JUHATUS

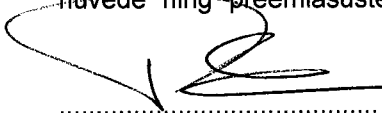
12. detsembril 2008.a võttis ettevõtte nõukogu vastu otsuse, mille kohaselt sai alates 18. detsembrist 2008.a juhatuse liikmeks Ingo Pöder. Muus osas 2008. aastal ettevõtte juhatuse koosseisus muudatusi ei toimunud ning seega on BIGBANK AS'i juhatuse neljaliikmeline (vastavalt põhikirjale 3-5 liikmeline):

- Targo Raus – juhatuse esimees
- Veiko Kandla – juhatuse liige
- Kaido Saar – juhatuse liige
- Ingo Pöder – juhatuse liige

Juhatus tegevust reguleerib muuhulgas krediidasutuse seadus, mis sätestab nõuded juhatuse liikmetele, ettevõtte siseauditi, riskijuhtimise ning aruandluse korraldamisele, samuti juhised käitumisele huvide konflikti olukorras ja konkurentsikeelu rikkumise vältimiseks. Juhatus liikmete valimisest teavitatakse Finantsinspektsiooni. Vastavalt äriseadustikule ning ettevõtte põhikirjale võib ettevõtet esindada juhatuse liige üksi.

Juhatus lähtub oma tegevuses ettevõtte, selle aktsionäride ning võlausaldajate huvidest ning juhindub nendest huvidest ettevõtte riskijuhtimisel, siseauditi läbiviimisel ja ettevõttesisese töö korraldamisel. Emaetevõtte juhatuse liikmed omavad kontrollfunktsiooni ka tütaretevõtetes, osaledes Läti tütaretevõtte nõukogu ja Eesti tüharetevõtte juhatuse töös (vastavalt nõukogu ja juhatuse liikmetena). Juhatus liikmetel ei tuvastatud 2008. aastal huvide konflikte HÜT p 2.3.1 tähenduses.

2008. aastal ei järginud BIGBANK AS HÜT'i punkti 2.2.7, mis näeb ette iga juhatuse liikme hüvede ning preemiasüsteemide avaldamist veebilehel ning käesolevas aruandes ning ka



Targo Raus
Juhatusesimees

juhatuse liikmete tasustamispõhimõtete tutvustamist üldkoosolekul.

BIGBANK AS on majandusaasta aruandes regulaarselt avaldanud emaeetevõtte juhatusele makstud tasude koondnumbri, mis 2008. aastal moodustas 3,483 miljonit krooni (sh maksud). Arvestades, et juhatuse liikmete tasude avalikustamise nõue teenib eelkõige aktsionäride informeerimise eesmärki, siis ei ole juhatuse liikmete tasude kohta majandusaasta aruandes detailsema info avalikustamine BIGBANK'i aktsionäride ringi arvestades vajalik. Samuti ei tutvustatud juhatuse liikmete tasustamispõhimõtteid üldkoosolekul, kuna aktsionärid on ka nõukogu liikmed ning seeläbi tasustamispõhimõtetest teadlikud. Võlausaldajate, investorite ja muude huvigruppide jaoks ei ole aga juhatuse tasude detailne jaotus olulist tähtsust omav informatsioon.

Muus osas järgitakse juhtimisel HÜT punktis 2 sätestatut.

NÕUKOGU

BIGBANK AS'i nõukogu on viieliikmeline (vastavalt põhikirjale 5-7 liiget):

- Parvel Pruunsild – nõukogu esimees
- Vahur Voll – nõukogu liige
- Meelis Luht – nõukogu liige
- Linda Terras – nõukogu liige
- Juhani Jaeger – nõukogu liige

Vastavalt põhikirjale on nõukogu liikmete volituste kestus piiratud majandusaasta aruande kinnitamisega ettevõtte aktsionäride poolt. Nõukogu on valitud vastavalt 03. aprilli 2008. aasta aktsionäride üldkoosoleku otsusega ning 2008. aasta jooksul koosseisus muutusi ei toimunud.

Nõukogu tegevust reguleerib muuhulgas krediidiasutuse seadus, mis sätestab nõuded nõukogu liikmetele, nõukogu ja juhatuse vahelisele koostööle ning nõukogu poolt kehtestatud kontrollimehhanismidele. Nõukogu liikmete valimisest teavitatakse eelnevalt Finantsinspektsiooni.

Nõukogu liikmetele kokku makstav tasu moodustas 2008. aastal 0,883 miljonit krooni. BIGBANK ei pea vajalikuks detailsema informatsiooni edastamist nimetatud tasude kohta, sest nende tasude mõju ettevõtte finantstulemustele ei ole oluline (HÜT punkt 3.2.5). Kõik nõukogu liikmed on 2008. aastal osalenud rohkem kui pooltel koosolekutel. Majandusaasta jooksul ei tekkinud ettevõttele teadaolevalt nõukogu liikmetel huvide konflikte HÜT p 3.3.2 tähenduses.

Nõukogu ei ole 2008. aastal heaks kiitnud ühtegi tehingut juhatuse liikme, tema lähedase või temaga seotud isiku ja emitendi vahel, välja arvatud juhatuse liikme staatusega seotud tehingud (juhatuse liikme ametilepingu sõlmimine).

HÜT sätestab nõukogu liikmete sõltumatusse printsiibi (punkt 3.2.2), kusjuures vähemalt pooled nõukogu liikmetest peavad olema sõltumatud.

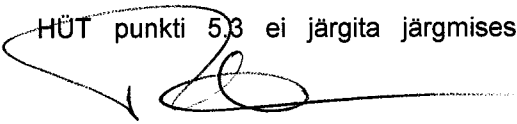
BIGBANK AS'i nõukogu viiest liikmest on kaks ettevõtte aktsionärid (Parvel Pruunsild ja Vahur Voll) omades kumbki 50% ettevõtte aktsiatest. Linda Terras on kaudselt seotud BIGBANK AS'i teenustega läbi OÜ Edelatuulik Invest. Nimetatud ettevõtte on sõlminud BIGBANK AS'ga hoiuselepingu. Hoiuse kogusumma 31.12.2008 seisuga oli 7,017 miljonit krooni ning tingimused ei erine teistele analoogsetele hoiustajatele pakutavatest tingimustest. Ülejäänud nõukogu liikmed (Meelis Luht ja Juhani Jaeger) ei oma lisaks nõukogu liikmetasudele muid seoseid ettevõttega.

Muus osas järgiti HÜT punktides 3 ja 4 sätestatut.

TEABE AVALDAMINE

Vastavalt börsi relemendile avaldab BIGBANK AS kogu olulise ja hinnatundliku informatsiooni esmalt börsisüsteemi kaudu ning kohtumistel ja pressikonverentsidel piiratakse juba avalikustatud infoga. Avaldatav informatsioon on saadaval ka ettevõtte kodulehel (HÜT punkt 5.6).

HÜT punkti 5.3 ei järgita järgmises osas: veebileheküljel ei avaldata finantskalendrit,



Targo Raus
Juhatuse esimees

üldkoosoleku andmeid ning HÜT p-s 5.6 nimetatud kohtumiste graafikut.

BIGBANK AS ei avaldanud 2008. aastal finantskalendrit, kuna aruandluse regulaarsus tuleneb muuhulgas krediidasutuste seadusest. Emitent avaldab kvartaalsed aruanded kvartali lõpule järgneva kahe kuu jooksul. 2009. aastal kavatseb emitent avaldada siiski ka finantskalendri teate vastavalt HÜT p-le 5.2.

Üldkoosoleku kokkukutsumise teate avaldamise tähtaeg ei ole aktsionäride kitsast ringi arvestades tarvilik.

Investorite ning analüütikutega kohtumiste ning neile tehtavate esitluste kohta informatsiooni esitamist veebilehel ei pea emitent praegusel hetkel vajalikuks, sest nimetatud kohtumistel ei käsitleta hinnatundlikku informatsiooni (HÜT 5.5. ja 5.6). Üldkoosoleku andmete mittenäitamine on seotud aktsionäride väikese arvuga.

Muus osas järgiti HÜT punktis 5 sätestatud.

ARUANDLUS

BIGBANK AS'i audiitorühinguks on KPMG Baltics AS, kellega tehakse koostööd 2000. aastast. 2008. aasta auditeerijateks on Andres Root kui juhtivaudiitor ja Eero Kaup kui täitevaudiitor. Juhtivaudiitor muutus 2008. aasta alguses, täitevaudiitori muutus toimus juba 2007.a. Seega järgib BIGBANK audiitorite rotatsiooni põhimõtet.

BIGBANK AS ei järgi HÜT'i punkti 6.1.1 selles osas, et seni ei ole nõukogu vajalikuks pidanud audiitori osalemist nõukogu koosolekul, kus vaadatakse läbi majandusaasta aruanne. Nõukogu tutvub kvartaalselt ettevõtte majandustulemustega ning selle käigus antakse nõukogu liikmetele informatsiooni ka eelmise kvartali auditi tulemuste kohta. Saadud info põhjal ei ole nõukogu liikmed eraldi kohtumist audiitoriga vajalikuks pidanud.

Nõukogu ei ole esitanud kirjalikku hinnangut audiitori tegevusele (HÜT punkt 6.2.1) ega andnud kirjalikku kinnitust audiitorteenuse lepingu eelnõule (6.2.2). Samas konsulteerib juhatus nimetatud küsimustes nõukogu liikmetega ning otsused tehakse ühiselt. Lõpliku otsuse audiitori valimise kohta teeb üldkoosolek. Emitent ei pea tarvilikuks senikehtivat süsteemi muuta, sest aktsionärid kuuluvad nõukogusse ning nõukogu on seeläbi teadlik audiitoriga sõlmistavast lepingust ja muust sellega seonduvast olulisest informatsioonist.

Nõukogu ei täida teatud osas punktis 6.1.1 ja 6.2.1 sätestatud teavitus- ja informeerimiskohustust aktsionäride ees, sest mõlemad aktsionärid kuuluvad ettevõtte nõukogusse ja on seega nõukogu ja audiitori tööst teadlikud.

HÜT 6.2.4 sätestab, et audiitor esitab märgukirja, milles juhib tähelepanu HÜT aruandes kajastamata HÜT põhimõtete mittejärgimisele. Audiitor ei ole sellist märgukirja ettevõttele esitanud.

KONTROLLFUNKTSIOONID

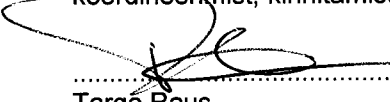
Lisaks kehtestatud juhtimis-, raamatupidamis- ning järelevalvele esitatavatele aruannete süsteemile ning riskide juhtimise protseduuridele on ettevõttes loodud siseauditi osakond, Grupi krediidikomitee, riigipõhised krediidikomiteed, Aktivate ja Passivate Juhtimise Komitee (ALCO) ning IT-komitee. Lisaks on loodud mitmed kontrolleri ametikohad nii krediidi-, müügivõrgu- kui ka finantsvaldkonnas.

Siseauditi osakond koosneb neljast töötajast ning allub grupiülese üksusena nõukogule, hõlmates ka Läti ja Leedu filiaalide siseaudiitoreid. Nõukogu kehtestab siseauditi üksuse tööplaani.

Grupi krediidikomitee on loodud nõukogu, juhatuse ning teiste juhtkonna liikmete baasil ning koosneb viiest liikmest. Grupi krediidikomitee otsustab krediidipoliitika üle. Lisaks on loodud riigipõhised krediidikomiteed.

ALCO on moodustatud kuuest liikmest, kes otsustavad intressi-, valuuta-, likviidsus-, finantseerimis- ja tururiski analüüsi ja kontrolli põhimõtete üle ning finantseerimisstrateegiate ja -plaanide üle nii kontsernis kui kontserni kuuluvates ettevõtetes.

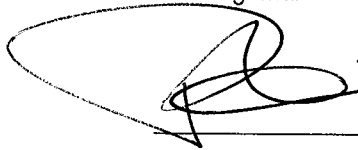
IT komitee on moodustatud seitsmest liikmest ja selle vastutusala hõlmab IT-strateegia koordineerimist, kinnitamist ja jälgimist, IT-strateegiat puudutavate tegevusplaanide ja projektide


Targo Raus
Juhatuse esimees

kinnitamist ja nende juurutamise jälgimist, prioriteetide seadmist, IT-eelarve kinnitamist ning IT ja äritegevusega seotud funktsioonide koordineerimist.

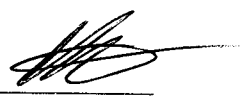
KINNITUS

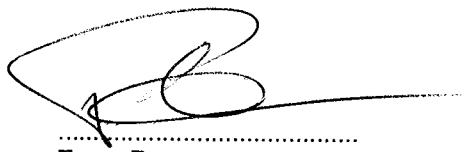
Käesolevaga kinnitab BIGBANK AS'i juhatus, et tegevusaruanne annab Kontserni äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist õige ja õiglase ülevaate ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust. Käesolev kinnitus on antud, tuginedes informatsioonile ja asjaoludele, mida juhatus kinnituse andmise hetkel teadis või mille olemasolu ta pidi mõistlikult ette nägema.


Targo Raus


Veiko Kandla


Kaido Saar


Ingo Pöder


Targo Raus
Juhatuse esimees

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 18 kuni 74 esitatud BIGBANK AS'i 2008. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

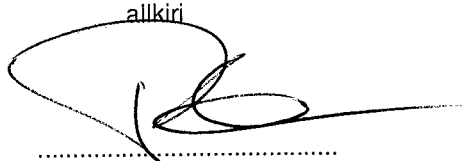
- raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab BIGBANK AS'i konsolideerimisgrupi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aastaaruande valmimise kuupäevani 27.02.2009 on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- BIGBANK AS ja tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad.

Targo Raus
Juhatuse esimees

kuupäev

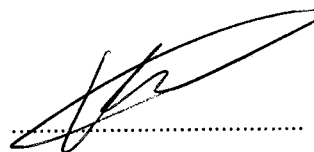
27.02.2009

allkiri



Kaido Saar
Juhatuse liige

27.02.2009



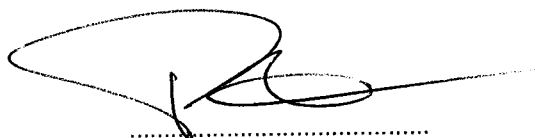
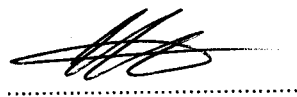
Veiko Kandla
Juhatuse liige

27.02.2009



Ingo Pöder
Juhatuse liige

27.02.2009



Targo Raus
Juhatuse esimees

18

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 27.02.2009

Signature/allkiri... Kaus

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(miljonites kroonides)	Lisa	31.12.2008	31.12.2007 korrigeeritud
Varad			
Sularaha		-	0,007
Nõuded keskpangale	4	330,720	301,616
Nõuded pankadele	4	148,672	67,351
Nõuded klientidele	5,6,7	2 289,355	2 191,504
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	8	62,337	11,059
Immateriaalne põhivara	9	6,240	7,816
Materiaalne põhivara	10	49,137	31,306
Muu vara	11	22,363	1,717
Varad kokku		2 908,824	2 612,376
Kohustused			
Võlgnevused krediitiasutustele	12	14,867	150,136
Võlgnevused klientidele	13	630,612	183,876
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	14	23,971	25,358
Emiteeritud võlakirjad	15	1 487,592	1 610,427
Allutatud võlakirjad	15	172,357	170,130
Kohustused kokku		2 329,399	2 139,927
Omakapital			
Aktsiakapital	35	80,000	80,000
Reservid		8,000	8,000
Realiseerimata kursivahed		-7,945	5,474
Jaotamata kasum		354,600	201,700
Aruandeperioodi kasum		144,770	177,275
Omakapital kokku		579,425	472,449
Kohustused ja omakapital kokku		2 908,824	2 612,376

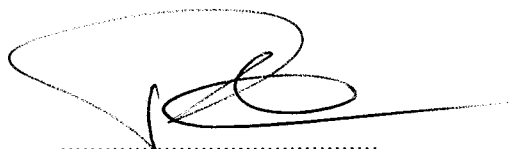


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....22.01.09.....
Signature/allkiri.....KRM.....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(miljonites kroonides)	Lisa	2008	2007 korrigeeritud
Intressitulu	16	686,255	574,381
Intressikulu	17	248,342	149,451
Neto intressitulu		437,913	424,930
Neto teenustasud		-1,387	-0,273
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	18	-2,749	-3,679
Muud tegevustulud	19	132,765	54,412
Tulud kokku		566,542	475,390
Palgakulud	20	112,543	70,854
Mitmesugused tegevuskulud	20	123,627	117,199
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	10,182	5,803
Laenude ja nõuete allahindlused	7	144,477	84,348
Muu vara allahindlus	11	0,589	-
Muud tegevuskulud	21	6,529	4,184
Tegevuskulud kokku		397,947	282,388
Kasum enne maksustamist		168,595	193,002
Tulumaks	28,29	23,825	15,727
Aruandeperioodi kasum		144,770	177,275
Tava puhaskasum aktsia kohta (EEK)	34	1 810	2 216
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (EEK)	34	1 810	2 216


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Alikirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....27.02.09.....
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(miljonites kroonides)

	Lisa	2008	2007 korrigeeritud
Rahavoog äritegevusest			
Laekunud intressid		576,068	466,265
Makstud intressid		-207,462	-134,283
Tasutud mitmesugused tegevuskulud		-242,317	-176,596
Muud laekunud tegevustulud		105,866	43,284
Muud tasutud tegevuskulud		-4,603	-7,007
Laekunud lootusetud nõuded		0,808	0,154
Makstud muu vara eest		-1,130	-
Väljaantud laenud		-889,374	-1 776,990
Laenude tagasilaekumised		700,387	644,848
Keskpanga kohustusliku reservi ja intressinõude muutus		-54,332	-203,377
Laekumised hoiustamisest		574,108	196,392
Makstud hoiuste lunastamisel		-157,825	-152,950
Makstud tulumaks		-28,674	-8,790
Valuutakursi muutuse mõju		-1,381	-3,718
Rahavoog äritegevusest kokku		370,139	-1 112,768
Rahavoog investeerimistegevusest			
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-25,327	-15,963
Laekunud põhivara müügist		0,020	-
Ostetud väärtpaberid		-	-28,655
Laekumised väärtpaberite lunastamisel		-	28,655
Rahavoog investeerimistegevusest kokku		-25,307	-15,963
Rahavoog finantseerimistegevusest			
Laekumised võlakirjaemissioonidest		154,363	1 387,755
Makstud võlakirjade lunastamisel		-281,771	-268,366
Laekumised allutatud võlakirjaemissioonidest		-	67,696
Makstud allutatud võlakirjade lunastamisel		-	-5,658
Võetud laenud krediidasutustelt		47,760	210,000
Tagasimakstud laenud krediidasutustele		-184,566	-219,115
Tasutud dividendid	35	-24,000	-22,000
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku		-288,214	1 150,312
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentide kursimuutusest		-0,725	2,354
Raha ja selle ekvivalentide juurdekasv		55,892	23,935
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses		93,405	69,470
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	4	149,298	93,405


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 27.02.09
Signature/allkiri..... KRM
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Aktiivkapital		
Jääk perioodi alguses	80,000	80,000
Jääk perioodi lõpus	80,000	80,000
Reservid - reservkapital		
Jääk aasta alguses	4,000	4,000
Eraldised reservkapitali	4,000	4,000
Jääk perioodi lõpus	8,000	8,000
Realiseerimata kursivahed		
Jääk aasta alguses	5,474	0,437
Muutus realiseerimata kursivahedes	-13,419	5,037
Jääk perioodi lõpus	-7,945	5,474
Jaotamata kasum		
Jääk aasta alguses	378,975	227,366
Puhaskasum	144,770	177,275
Eraldised reservidesse	-	-4,000
Makstud dividendid	-24,000	-22,000
Muutus realiseerimata kursivahedes	-0,375	0,334
Jääk perioodi lõpus	499,370	378,975
Omakapital kokku	579,425	472,449



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....27.02.09.....

Signature/allkiri.....

K. P. O. O. O.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. RAAMATUPIDAMISE ARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

BIGBANK AS on Eestis registreeritud krediidasutuse tegevusluba omav ettevõtte. Seisuga 31.12.2008 koostatud raamatupidamise aastaaruandesse on konsolideeritud BIGBANK AS (edaspidi ka „emaettevõtte“), tema tütarettevõtted AS Baltijas Izaugsmes Grupa ja OÜ Rüütli Majad (edaspidi koos nimetatud „Kontsern“) ning Kontserni filiaalid Lätis ja Leedus.

BIGBANK AS ärinimi registreeriti 23. jaanuaril 2009; Kontserni endine ärinimi oli Balti Investeeringute Grupi Pank AS.

31.detsembril 2008 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 27.02.2009.

Juhatuse poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kinnitatakse Eesti Vabariigi äriseadustiku nõuete kohaselt aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

ARUANNETE ESITUSVIISI MUUTUS

Kontserni majandustulemustest parema ülevaate andmiseks on 2008. aastal ümber grupeeritud algbilansi ridu ja ümber nimetatud kasumiaruande ridu.

Konsolideeritud bilanss

Bilansirida	Muutus, milj. krooni	Sisu	31.12.2007, korrigeeritud, milj. krooni
Nõuded keskpangale	+0,743	Kohustusliku reservi intressinõude ümbergrupeerimine muude nõuete hulgast	301,616
Nõuded klientidele	+0,433	Laenude vormistustasude nõuete (0,460 milj. krooni) ja nende provisjonide (-0,027 milj. krooni) ümbergrupeerimine muude nõuete hulgast	2 191,504
	-7,750	Laenuintresside ja vormistustasude ettemaksude ümbergrupeerimine samasse gruppi vastavate nõuetega	
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	-1,176	Nõuete ümbergrupeerimine vastavalt nende iseloomule	11,059
Varad kokku	-7,750	Ettemaksete ümber grupeerimine	2 612,376
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	-7,750	Ettemaksete ümber grupeerimine	25,358
Kohustused kokku	-7,750	Ettemaksete ümber grupeerimine	2 139,927
Kohustused ja omakapital kokku	-7,750	Ettemaksete ümber grupeerimine	2 612,376


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....27.02.09.....
Signature/allkiri.....
NINA, C. Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

Kasumiaruande rida	Muutus, milj. krooni	Sisu	2007 korrigeeritud, milj. krooni
Mitmesugused tegevuskulud		Ümber nimetatud rida "Administratiivkulud"	
Palgakulud	+1,258	Töötajate kasuks tehtud tervishoiukulude ja muude erisoodustuste arvamine tööjõukulude (palgakulude) koosseisu	70,854
Muud tegevuskulud	-1,258	Tervishoiukulude ja erisoodustuste väljaarvamine antud grupid	4,184

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande rida	Muutus, milj. krooni	Sisu	2007 korrigeeritud, milj. krooni
Keskpanga kohustusliku reservi ja intressinõude muutus		Ümber nimetatud rida "Kohustusliku reservi muutus keskpangas"	
Keskpanga kohustusliku reservi ja intressinõude muutus	+0,546	Lisatud intressinõude muutus seoses selle arvamisega raha ekvivalentide hulka	-203,377
Rahavoog äritegevusest kokku	+0,546	Lisatud intressinõude muutus seoses selle arvamisega raha ekvivalentide hulka	-1 112,768
Raha ja selle ekvivalentide juurdekasv	+0,546	Intressinõude arvamine raha ekvivalentide hulka	23,935
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	+0,197	Intressinõude arvamine raha ekvivalentide hulka	69,470
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	+0,743	Intressinõude arvamine raha ekvivalentide hulka	93,405

VASTAVUSE KINNITUS

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) sellisena, nagu on vastu võetud Euroopa Liidus ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendustele.

KOOSTAMISE ALUSED

Aruandevaluuta on Eesti kroon (mis on ühtlasi ka emaettevõtte arvestusvaluuta) ja arvnäitajad on esitatud miljonites kroonides, ümardatuna kolme komakohani. Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud varad ja kohustused, mis kajastatakse nende õiglasest väärtusest (kauplemise eesmärgil soetatud investeeringud, müügikõlblikud investeeringud) või korrigeeritud soetusmaksumuses. Kontserni üksused kasutavad olulises osas ühesuguseid arvestuspõhimõtteid.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (s.t. bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne) konsolideeritud aruande lisades. BIGBANK AS'i konsolideerimata põhjaruanded on esitatud lisas 36 „Emaettevõtte põhjaruanded“. Need aruanded on koostatud konsolideeritud aruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütar- ja

.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....17.02.09.....

Signature/Allkiri.....

K. Raus, Juhatuse esimees

sidusettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

OLULISED JUHTKONNAPOOLESSED OTSUSED JA HINNANGUD

IFRS-ga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustuste väärtuse hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

2007. aastal alanud ning tänaseni jätkuv ülemaailmne rahanduskriis on muuhulgas põhjustanud madalama likviidsuse taseme majanduses ning oluliselt raskendanud rahastamisvõimalusi kapitaliturgudel. Lisaks on riikides, kus Kontsern tegutseb, alanud langus reaalmajanduses koos sellest tulenevate tagajärgedega, mis on mõjutanud ning võib jätkuvalt mõjutada negatiivselt taolises majanduskeskkonnas tegutsevate ettevõtete tegevuse tulemuslikkust. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnangut Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta Kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile. Arvestades turusituatsiooni ebakindlust, võib majanduskeskkonna edasiste muutuste mõju Kontsernile erineda oluliselt juhtkonna tänases situatsioonis antud hinnangust.

Bilansis kajastatud põhivara väärtust arvestatakse kehtestatud amortisatsiooninormide alusel. Amortisatsiooninormid leitakse põhivara eeldatava kasuliku eluea alusel (vt. allpool – Materiaalne põhivara).

Omandatud tagatisvara ülevaatust tehakse regulaarselt ning vajadusel viiakse läbi täiendav allahindlus.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil.

Juhtkonnapoolsete hinnangute mõju on kõige olulisem laenude allahindluste puhul (lisad 2 ja 7).

KONSOLIDEERIMINE

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on ettevõtjad, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtja loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja on kas otseselt või kaudselt võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevust ja finantspoliitikat eesmärgiga saada tütarettevõtja tegevusest kasu. Konsolideeritud aruanded sisaldavad tütarettevõtjate raamatupidamisaruandeid alates kontrolli omandamise kuupäevast kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

Konsolideerimisel elimineeritud tehingud

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid.

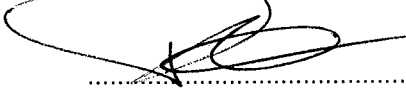
VÄLISVALUUTA

Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse Eesti kroonidesse tehingu päeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis hinnatakse välisvaluutapõhised varad ja kohustused ümber bilansipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Ümberhindamisest saadud kursikasumid ja –kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Välisriikides asuvate konsolideerimisgruppi kuuluvate üksuste aruanded

Kontserni ja selle konsolideerimisgruppi kuuluvate üksuste tegevust välisriikides ei loeta kontserni tegevuse loomulikuks koostisosaks. Sellest tulenevalt teisendatakse välismaiste konsolideerimisgruppi kuuluvate üksuste varad ja kohustused ning õiglase väärtuse korrigeerimised Eesti kroonidesse bilansipäeva kursiga. Välisriikides asuvate konsolideerimisgruppi kuuluvate üksuste kasumiaruanded teisendatakse Eesti kroonidesse


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 27.02.09...

Signature/alkiri... KPMG...

KPMG, Tallinn

aruandeperioodi keskmise kursiga. Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkiv kursivahe kajastatakse otse omakapitali koosseisus kirjel „Realiseerimata kursivahed”.

Netoarvestused

Finantsvarade ja -kohustuste vahel teostatakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks juriidiliselt eksisteerib õigus ja ühtlasi on kavas nimetatud summasid tasaarvestada või realiseerida vara ja katta kohustus samaaegselt.

FINANTSINSTRUMENDID

Raha ja selle ekvivalendid

Bilansis kajastatakse rahana kassas olevat sularaha. „Raha ja raha ekvivalendid” rahavoogude aruandes sisaldavad sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite teistes krediidasutustes ning korrespondentkontot Eesti Pangas, millest on maha arvatud kohustuslik reserv. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Raha ja rahaekvivalendid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvara

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid krediidasutustele ja klientidele ning muid nõudeid ja viitlaekumisi. Finantsvara võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtusel.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval, st. päeval, mil Kontsern saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Väärtpaberite arvestamisel lähtutakse finantsinstrumentide klassifitseerimisest tulenevatest arvestuspõhimõtetest.

Kauplemise eesmärgil soetatud investeeringuid kajastatakse käibevarana nende õiglasel väärtuses, kusjuures kõik seonduvad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kauplemise eesmärgil soetatud investeeringute õiglaseks väärtuseks loetakse nende pakkumisnoteeringuid bilansipäeva seisuga.

Laenud ja nõuded

Laenud klientidele kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja vähendades bilansilist maksumust allahindluste võrra.

Laenu nõuete allahindamine

Laenud klientidele kajastatakse bilansikirjel „Nõuded klientidele”.

Nõuete hindamisel ja allahindamisel eristatakse grupeeritud nõudeid ning individuaalselt hinnatavaid nõudeid.

- Grupeeritud nõuete puhul on allahindluse suuruseks antud gruppi kuuluvate nõuete jääkväärtuse ning grupi allahindluse koefitsiendi korrutis. Grupi allahindluse koefitsiendi leidmisel lähtub BIGBANK vastava grupi maksekäitumise ajaloolistest näitajatest, usaldusväärsuse andmete puudumisel prognoositavatest näitajatest. Sama koefitsiendi kohaldatakse ka antud gruppi kuuluvate nõuetega seotud intressidele ja muudele laekumata nõuetele.
- Grupeeritud nõuete allahindluse põhimõtted (sh allahindluse koefitsiendid) vaatab krediitkomitee üle üks kord kalendriaastas ja iga kord kui oluliselt muutub grupi maksekäitumine ja/või muud gruppi iseloomustavad olulised tegurid.
- Nõudeid, millel esinevad individuaalsed väärtuse languse tunnused, ei kaasata kogumina hinnatavatesse gruppidesse ning hinnatakse individuaalselt.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 17.02.09
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

- Individuaalne nõuete hindamine
 - Individuaalselt hinnatakse töötavaid nõudeid, mis on suuremad kui 65 000 EUR (vastavalt 1 000 000 EEK, 45 000 LVL, 220 000 LTL) või nõudeid, mida loetakse mittetöötavateks.
 - Individuaalse hindamise puhul on allahindluse suuruseks nõude nominaalse jääkväärtuse ning efektiivse intressimääraga diskonteeritud oodatavate rahavoogude nüüdisväärtuse vahe. Makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuete rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse intressimäära, mis on poolte vahel kokku lepitud enne nõude restruktureerimist.
 - Individuaalselt hinnatavate nõuetega seotud intressidele ja muudele laekumata nõuetele kohaldatakse sama allahindlusmäära nagu nendega seotud nõuetele.
- Mittetöötavad nõuded ja nende hindamine
 - Mittetöötavaks loetakse nõuet, mille suhtes BIGBANK on kasutanud õigust leping ühepoolset üles öelda. Sõltumata ülesütlemise faktist loetakse nõue mittetöötavaks hetkest, mil laenusaaaja on vähemalt üheksakümne (90) päevases makseviivituses.
 - Mittetöötavatel nõuetel peatatakse lepingu ülesütlemisel tekkepõhine intressiarvestus.
 - Mittetöötavatele nõuetele määratakse allahindlus, milleks on nõude nominaalse jääkväärtuse ning efektiivse intressimääraga diskonteeritud oodatavate rahavoogude nüüdisväärtuse vahe. Kui nõude nominaalne väärtus on suurem kui oodatavate rahavoogude nüüdisväärtus, kajastatakse vastav vahe konkreetse klassi laenude koguallahindluses.
 - Erinevate klasside laenude koguallahindluste alusel leitakse mittetöötavatele nõuetele hinnatavaks kvartaliks kohaldatav üldine allahindlusmäär, milleks on nelja viimase hindamise keskmine allahindlus. Sama allahindlusmäära kohaldatakse ka nimetatud nõuetega seotud viitlaekumistele.
 - Mittetöötavaid nõudeid, mis Kontserni hinnangul lähima aasta jooksul osaliselt või täielikult ei laeku ning mille täpsemat laekumist ei ole võimalik konkreetsemalt õiglaselt määratleda, kantakse sellise olukorra tekkimise hetkest täies ulatuses kulusse ebatõenäoliselt laekuvate nõuetena.
 - Nõuded, mille kulusse kandmisest on möödunud pool aastat, kantakse bilansist välja. Kui lootusetu nõue hiljem laekub, kajastatakse laekumist tuluna. Käesolevas punktis sätestatud kohaldatakse ka nende nõuete suhtes, mille puhul on kulusse kandmisel koheselt selge, et ei ole võimalik või majanduslikult kasulik rakendada meetmeid nende sissenõudmiseks.

Allahindluse summat, muutusi ja tühistamisi kajastatakse bilansis kirjel "Nõuded klientidele".

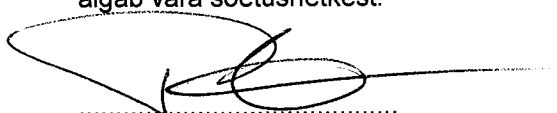
MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuleerunud kulumi ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra. Põhivarana kajastatakse need Kontserni majandustegevuses kasutatavad olulised varaobjektid, mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Lühema kasuliku elueaga väheolulised varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kulusse ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Kui materiaalse põhivara objektile tehakse parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis lisatakse need kulutused põhivara objekti soetusmaksumusele. Kulutused, mis säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kui vara väärtus langeb alla tema bilansilise väärtuse, hinnatakse põhivara objekt alla. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kulum kajastatakse kasumiaruandes ning arvestatakse materiaalselt põhivaralt ning selle eristatavatelt komponentidelt lineaarsel meetodil. Materiaalse põhivara amortisatsiooniarvestus algab vara soetushetkest.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kirjeldus..... 22.02.09
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Maad ei amortiseerita. Hinnangulised majanduslikult kasulikud tööead on järgmised:

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Maa ja kunstiväärtused	ei amortiseerita
Ehitised	25 - 50 aastat
Sõidua autod ja kontoritehnika	5 aastat
Arvutid	3 - 4 aastat
Muu inventar	5 aastat

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle bilansipäeva seisuga ja kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkust tööiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

IMMATERIAALNE VARA

Ostetud immateriaalne vara kajastatakse soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuliseerunud kulumis- ja vara väärtuse vähenemisest tulenevate kahjumite võrra.

Kontsernisiseselt tekkinud firmaväärtus ja tootemarkidega seotud väljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kuluna. Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara eeldatava kasuliku eluea jooksul, immateriaalse põhivara amortisatsiooniarvestus algab vara soetushetkest.

Immateriaalse vara amortiseerimisel lähtutakse tema eeldatavast kasulikust elueast 5 aastat ja aasta amortisatsiooninormiks on 20%.

Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kulum kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Põhivara kulum ja väärtuse langus“.

VARA VÄÄRTUSE VÄHENEMINE

Igal bilansipäeval hindab juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

RENDIARVESTUS

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kontsern rendileandjana

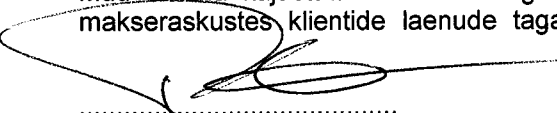
Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern rentnikuna

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

MUU VARA

Muu varana kajastatakse edasimüügi eesmärgil omandatud kinnis- ja vallasvara. Need on makseraskustes klientide laenude tagatised, mis on pärast kohtutäiturite poolt korraldatud


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
/Käideldud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 27.02.09
Signature/kiiri.....
KPMG, Tallinn

enampakkumiste nurjumist omandatud Kontserni poolt. Kinnisvara omandamise aluseks on kohtuäbituritega sõlmitud ostu-müügi lepingud ning soetusmaksumuseks oksjonil omandatud vara enampakkumishind või laenujäägi suurus.

Muu vara hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või õiglane väärtus miinus müügikulud. Varasid hinnatakse alla, juhul kui nende soetusmaksumus ületab neto realiseerimismaksumust. Realiseeritud varade soetushinna kuldesse arvestamisel kasutatakse individuaalse soetushinna meetodit.

FINANTSKOHUSTUSED

Finantskohustusteks loetakse võlgnevusi klientidele, väärtpaberikohustusi ning viitvõlgasid ja muid võlakohustusi.

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses. Finantskohustused kajastatakse edaspidi bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Emiteeritud võlakirjade ja hoiuste arvestamise põhimõtted

Võlakirjade või hoiuste põhiosa kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressi arvestatakse päevapõhiselt lähtudes tegelikust päevade arvust aastas.

Allutatud võlakirjad

Allutatud võlakirju näidatakse bilansireal "Allutatud võlakirjad". Allutatud võlakirjadeks loetakse võlakirjad, mis krediitiasutuse lõpetamise või pankroti väljakuulutamise korral rahuldatakse pärast teiste võlausaldajate õigustatud nõuete rahuldamist.

Allutatud võlakirjade arvestamisel lähtutakse samadest arvestuspõhimõtetest, kui sama liiki mitteallutatud võlakirjade kajastamisel aruandluses.

INTRESSITULUD JA -KULUD

Intressitulu ja -kulu kajastatakse lähtudes vara ja kohustuse efektiivsest intressimäärast.

Intressituluna ja -kuluna näidatakse kõik intressi- ja intressi iseloomuga tulud ja kulud. Intressi iseloomuga on need tulud ja kulud, mis on seotud vara lepingulise/lunastustähtajaga või suhtega vara ja kohustuse suurusesse ning need periodiseeritakse vastavalt nõude kestusele. Intressitulu ja -kulu arvestamisel lähtutakse vara ja kohustuse tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks kasutatavast esialgselt efektiivsest intressimäärast. Esialgne intressimäär võtab arvesse kõiki tehinguga otseselt seotud kulusid ja tulusid, sealhulgas lepingu sõlmimise tasud, korraldustasud jms.

MUUD TULUD

Muude tulude all näidatakse:

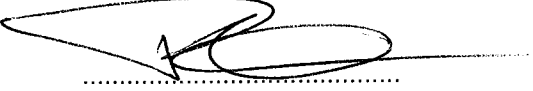
- sissenõudemenetlusega seotud tulusid (sh viivised, trahvid jms.),
- tulusid Kontserni poolt võlakohustuste ennetähtaegsest lunastamisest,
- muid tegevustulusid (sh tulu kaupade ja teenuste müügist), mida kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta,
- dividenditulu (emaettevõtte aruandes), mida kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

TÖÖTAJATE HÜVITISED

Kontsern kajastab töötajatele preemiate maksmisega seotud kohustusi ja kulusid eraldi eraldi juhul, kui vastavad preemiad on lepinguliselt nõutavad, selgelt fikseeritud ning seotud eelneva arvestusperioodiga.

TULUMAKS

Kontserni üksustele kehtisid aruandeaastal järgmised tulumaksumäärad:


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Attestated identification
Date/kuupäev..... 27.02.09
Signature/alki.....
KMTG, Tallinn

BIGBANK AS (emaettevõtte, Eesti), OÜ Rütli Majad (Eesti) – 0%; AS Baltijas Izaugsmes Grupa (tütarettevõtte, Läti) ja Balti Investeeringute Grupi Pank AS Latvijas filiale (filiaal, Läti) – 15%; Balti Investeeringute Grupi Pank AS filialas (filiaal, Leedu) – 15%.

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse aruandeperioodi kasumist vaid dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millal dividendid välja makstakse.

Välismaal asuvates üksustes kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustust ja -vara bilansilise kohustuse meetodil, mille kohaselt näidatakse bilansis ajutise erinevuse tõttu edasilükkunud maksusummad. Konsolideeritud aruandes on edasilükkunud tulumaksukohustust kajastatud bilansireal „Edasilükkunud tulumaksukohustus”. Edasilükkunud maksuvara kajastatakse bilansis juhul, kui on tõenäoline vastavate maksustatavate kasumite tekkimine tulevikus, mille suhtes on võimalik edasilükkunud maksuvara kasutada.

PUHASKASUM AKTSIA KOHTA

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevat aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta. Kuna kontsernil puuduvad finantsinstrumendid, mis võivad tulevikus lahustada puhaskasumit aktsia kohta, on tava puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta võrdsed.

SEGMENTIARUANDLUS

Segmentina käsitletakse sisemises juhtimisstruktuuris eraldi vaadeldavat Kontserni osa, mis osutab erinevaid teenuseid, või tegutseb teatud majanduskeskkonnas. Segmenti tunnuseks on märkimisväärselt erinevad riskid ja kasumlikkus võrreldes teiste segmentidega. Esmaseks segmentiks on geograafiline segment.

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED RAAMATUPIDAMISE STANDARDID NING TÕLGENDUSED, MIS EI OLE VEEL JÕUSTUNUD JA MIDA POLE SEETÕTTU KÄESOLEVA ARUANDE KOOSTAMISEL RAKENDATUD:

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi [IAS 8.30(a)], mis muutuvad Kontserni kohustuslikuks alates 01. jaanuarist 2008 või hiljem algavate perioodide aruannetes. Allpool on esitatud Kontserni juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil.

- IFRS 2 – Aktsiapõhine makse – muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

Muudatustega täpsustatakse omandiõiguse ülemineku põhitingimusi ja võetakse kasutusele omandiõiguse ülemineku lisatingimuste mõiste. Omandiõiguse ülemineku lisatingimusi tuleb arvestada võimaldamise kuupäeva õiglase väärtuse hindamisel ning nende täitmata jätmist käsitletakse tavaliselt tehingu tühistamisena.

IFRS 2 muudatused ei mõjuta Kontserni raamatupidamise aruandeid, kuna Kontsernil ei ole aktsiapõhiste hüvitiste programme.

- IFRS 3 – Äriühendused – muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2009 või hiljem.

Muudetud on standardi rakendusala ja laiendatud äritegevuse mõistet. Muudetud standard sisaldab ka mitmeid muid potentsiaalselt olulisi muudatusi. Näiteks:

- Igasugust omandaja poolt tasutud tasu, kaasa arvatud tingimuslikku tasu, kajastatakse ja mõõdetakse omandamiskuupäeva õiglases väärtuses.
- Hilisemaid muudatusi tingimuslikus tasus kajastatakse kasumiaruandes.
- Tehingukulutusi, välja arvatud aktsiate ja võlakirjade emiteerimise kulutusi,

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 02.02.09...
Signature/alkiri...
KPMG, Tallinn

kajastatakse nende tekkimise perioodi kuludes.

Omandaja võib valida tehingupõhiselt, kas mõõta mitte-kontrollivat osalust omandamiskuupäeva õiglasest väärtuses (täismahuline firmaväärtus) või proportsionaalselt selle osalusega omandatavate eristatavate varade ja kohustuste õiglasest väärtuses.

Kuna muudetud standardit ei pea kohaldama enne selle rakendamiskuupäeva, siis ei mõjuta muudetud standard raamatupidamise aruannet äriühenduste osas, mis leiavad aset enne muudetud standardi rakendamist.

- IFRS 8 – Tegevussegmendid – kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

Standard nõuab, et segmendiaruandlus esitatakse majandusüksuse komponentide kohta, mille tulemusi juhtkond jälgib äritegevust puudutavate otsuste langetamisel. Tegevussegmendid on majandusüksuse komponendid, mille kohta on võimalik saada eraldiseisvat finantsinformatsiooni, mida Kontserni tegevjuhtkond ressursside jaotamiseks ning finantstulemuste hindamiseks regulaarselt analüüsib.

Käesoleval ajal esitab Kontsern segmendiaruandluse geograafiliste segmentide kohta (vt lisa 25). Kontsern on otsustamas, milliste täiendavate segmentide aruandlust esitada. Standard ei mõjuta Kontserni finantstulemust ega omakapitali.

- IAS 1 Finantsaruannete esitamine – muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

Muudetud standard kehtestab nõude, et raamatupidamise aruannetes esitatavad andmed summeeritaks ühiste tunnuste põhjal, ja koondkasumiaruande mõiste ja esitamise kohustuse. Tulud, kulud ja muu koondkasumi võib esitada ühes, koondkasumiaruandes (mis sisuliselt ühendab kasumiaruande ja omanikest mittetingitud omakapitali muutuste kirjed ühte aruandesse), või kahes aruandes (eraldi kasumiaruandes ja sellele järgnevas koondkasumiaruandes).

Kontsern on analüüsimas, kas esitada üks, koondkasumiaruanne või kaks erinevat aruannet.

- IAS 23 Laenukasutuse kulutused – muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

Muudetud standard kaotab võimaluse laenukasutuse kulutusi kuluna kajastada ja nõuab, et tingimustele vastava varaga (st varaga, mille kasutamiseks või müügiks ettevalmistamine võtab olulise aja) seotud laenukasutuse kulutused kapitaliseeritaks.

Kontsern rakendab muudetud standardit IAS 23 tingimustele vastavale varale, millega seotud laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem. Seetõttu ei mõjuta muudetud standard eelnevaid perioode Kontserni 2009. aasta konsolideeritud raamatupidamise aruannetes.

- IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded – muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem.

Muudatused kaotavad hetkel standardis IAS 27 esitatud „soetusmaksumuse meetodi” mõiste ning kehtestavad nõude, et kõik tütarettevõttest, ühiselt kontrollitavast majandusüksusest või sidusettevõttest saadavad dividendid kajastataks nõudeõiguse tekkimisel investori konsolideerimata raamatupidamise aruannetes tuluna.

Lisaks selgitavad muudatused, millal dividenditulu saamist tuleb käsitada väärtuse langusele viitava asjaoluna.

IAS 27 muudatused ei mõjuta käesolevat aruannet, kuna see on Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruanne.

- IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded – muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2009 või hiljem.

Muudetud standardis on „vähemusosaluse” mõiste asendatud mõistega „mitte-kontrolliv osalus”, mis on määratletud kui „tütarettevõtte omakapital, mis ei kuulu otseselt ega

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allidestatud identifitseemiseks
Date/kuupäev..... 27.02.09.....
Signature/Alli.....
KRIKO, Tallinn

kajastatud summad tuleb välismaise majandusüksuse võõrandamisel kasumiaruandes kajastatavateks ümber liigitada.

Kontsern pole veel lõpetanud uue tõlgenduse mõju analüüsi.

- IFRIC 17 Mitterahaliste varade jaotamine omanikele – kohaldatakse edasiulatuvalt aruandeperioodidele, mis algavad 15. juulil 2009 või hiljem.

Tõlgendus reguleerib mitterahaliste varade ühepoolset jaotamist omaniku funktsioonis tegutsevatele omanikele. Tõlgenduse kohaselt tuleb dividendide maksmise kohustust kajastada, kui dividendide maksmine on nõuetekohaselt kinnitatud ning ei sõltu enam ettevõtte äranägemisest ja seda tuleb mõõta jaotatavate varade õiglasest väärtuses. Dividendivõla bilansilist väärtust mõõdetakse uuesti igal bilansipäeval ja bilansilise väärtuse muutused kajastatakse omakapitalis jaotatava summa korrigeerimistena. Kui dividendivõlg kustutatakse, kajastatakse võimalikud erinevused jaotatud varade ja dividendivõla bilansiliste väärtuste vahel kasumiaruandes.

Kuna tõlgendust tuleb kohaldada alles rakendamiskuupäevast alates, ei mõjuta see tõlgenduse rakendamise perioodile eelnevate perioodide aruandeid. Lisaks, kuna see käsitleb tulevase dividende, mille jaotamise otsustab juhatus/otsustavad aktsionärid, ei ole rakendamise mõju võimalik eelnevalt kindlaks määrata.

LISA 2. RISKIDE JUHTIMINE

RISKIDE JUHTIMISE STRATEEGIA

Oma igapäevases tegevuses puutub Kontsern kokku erinevate riskidega. Kontserni majandustegevuse tulemuslikkus sõltub võimest määratleda, mõõta, hinnata, hinnastada, võtta, juhtida ja kontrollida sellises tegevuses tekkivaid riske, hoides samal ajal adekvaatset kapitali taset ootamatute sündmuste tarbeks.

Riskide võtmine on tulu teenimiseks vältimatu ja olulise tähtsusega. Majandustegevuses tuleb võtta riske tasemel, mis pakub kõrgeimat tulu taset ja on sellise taseme juures põhjendatavad.

Kontsern hoiab seni edu toonud lihtsat ärimudelit ja riskiprofiili, mida iseloomustab väga hajutatud krediidiportfell, piiratud finantsriskid ja madal operatsiooniriski tase.

Riski juhtimise organisatsioon ja korraldus

Nõukogu on määranud Kontserni riskijuhtimise üldpõhimõtted, mille eesmärgiks on kirjeldada üldisi seisukohti Kontsernis riskide võtmisel ja juhtimisel. Üldpõhimõtted tulenevad BIGBANK AS'i missioonist ja strateegilistest eesmärkidest. Üldpõhimõtete raames korraldab riskide juhtimist Kontserni juhatus ning juhatuse poolt määratud töötajad ja allüksused.

Juhatus vastutab riskijuhtimise, kontrolli ja koordinaatsiooni põhimõtete väljatöötamise, kehtestamise ja rakendamise eest ning otsustab erinevate riskide limiitide suuruse. Juhatuse alluvusse on loodud erinevaid komiteesid, millele on antud otsustusõigus sõltuvalt riskitüübist. Kontsernis on oluline roll riskide juhtimisel, riskiprotseduuride kinnitamisel, üldise riskitasemega seotud küsimuste ning erinevate riskilimiitide otsustamisel ja jälgimisel Krediidkomiteel ning Aktivate ja passivate juhtimise komiteel.

Riskide juhtimine on iseseisev Kontserni juhtimisvaldkond. Kogu kontserni ulatuses toimub riskide kontrollimine Kontserni tasemel.

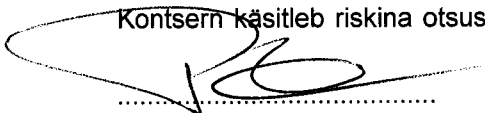
Riskide juhtimise põhimõtted, meetodikad, eeldused ja riskide juhtimisega seotud pädevused dokumenteeritakse. Kõiki riskide juhtimisega seotud poliitikaid ja kordasid vaadatakse regulaarselt üle ja vajadusel ajakohastatakse.

Sisemised kontrollisüsteemid, mis koosnevad eeskirjadest ja protseduurireeglitest sh nende vastavuses oleku jälgimiseks, tagavad, et Kontserni äritegevus on usaldusväärne, efektiivne ja kontrollitud.

Riskide juhtimise üldpõhimõtete, meetodikate ja kordade järgimist ning kontrollmehhanismide rakendamist kontrollib Kontserni siseauditi üksus.

RISKIJUHTIMISE PÕHIMÕTTED

Kontsern käsitleb riskina otsuse või sündmusega kaasnevat võimalust või tõenäosust, et selle


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
A (Eri)etatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....27.02.09
Signature/Allkiri.....
KRMG, Tallinn

elluviimise või toimumisega kaasnevad mittesoovitavad tagajärjed. Mõõdetavalt on risk võimalik negatiivne kõrvalekalle Kontserni poolt oodatavast finantstulemusest.

Olulise riskiteguritena käsitletakse kontsernisisesid ning väliseid tegureid, mille mõjul võib Kontsernile kaasneda otsene või kaudne varaline kahju.

Kontsern käsitleb riskijuhtimist kui tegevuste kogumit, mille eesmärk on määratleda, hinnata, jälgida ja kontrollida Kontserni majandustegevust mõjutavaid riske.

Tõhusa riskijuhtimise aluseks on Kontserni iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja tugeva kontrollikeskkonna loomine.

Riskide juhtimise üldiseks eesmärgiks on eelduste loomine ja võimaluste andmine informeerituma ning seeläbi teadlikuma ja kvaliteetsema äriotsustuse tegemiseks.

Riskide juhtimise eesmärgiks on tagada kontserni jaoks optimaalne riski ja tulu suhe, säilitades sealjuures kontserni stabiilse kasumlikkuse ning tegevuse jätkusuutlikkuse, luues ja hoides klientide, investorite ning Kontserni tegevuse üle järelevalve teostajate usaldust Kontserni vastu.

Kontsern arvestab oma majandustegevuses kõikide riskidega, millega ta oma tegevuses kokku puutub või võib kokku puutuda. Kõik Kontserni majandustegevust mõjutavad olulised riskid määratletakse, hinnatakse, analüüsitakse ja nende kohta antakse aru.

Riskid määratletakse ja hinnatakse kõikide Kontserni toodete, tegevuste, protsesside ja süsteemide osas. Enne uute toodete, tegevuste, protsesside ja süsteemide kasutuselevõtmist toimub nendega seotud riskide hindamine. Riskijuhtimine on ennetava iseloomuga ning lähtub alljärgnevatest põhimõtetest:

Kehtib ärilise vastutuse põhimõte – iga Kontserni töötaja vastutab isiklikult toote või vastaspoole riskiprofiili kvaliteedi eest.

Riskide kontrollimise üldpõhimõtted on dubleeriv järelevalve ja funktsioonide lahususe rakendamine. Usaldusväärne riskide käsitlemine tagatakse ühtse hindamissüsteemi ja tunnustatud riskimõõtmise meetodite kasutamisega.

Riskid tuvastatakse enne ärilise otsustuse langetamist. Riskide võtmine toimub vaid nendes valdkondades, mis on tuttavad ja milles on häid kogemusi ning saavutusi.

Riski määratlemisel arvestatakse nii Kontsern kõiki sisesid kui ka väliseid faktoreid, mis võivad negatiivselt mõjutada Kontserni eesmärkide saavutamist.

Riskide võtmisel ebapiisava kontrollikeskkonnaga valdkondades tegutsetakse ennetavalt, et minimeerida protsessidest, süsteemidest ja töötajate ebaaususest tekkida võivaid kaotusi. Riskide võtmisel väldib Kontsern erakordselt suurte tehinguriskide võtmist, mis võivad ohustada suurt osa omakapitalist.

Riskide võtmist välditakse tehingutes, mis on avatud olulisele õiguslikule riskile või ebaselgetele arvestuspõhimõtetele. Kontsern ei võta juhitamatuid ja limiteerimata riske. Riskide juhtimisel lähtub Kontsern põhimõttest, et riski hindamise funktsioon on sõltumatu ning äriüksusest eraldatud.

Erakorraliste sündmuste ja riskide hindamiseks kasutatakse simulatsioonitehnikaid ja stress-teste.

KREDIIDIRISK

Krediidirisk on tõenäoline kahju, mis võib tekkida juhul, kui laenulepingu sõlminud kliendid ei täida endale võetud kohustusi nõuetekohaselt.

Krediidiriskiga seotud riskid on:

- Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoole vastu või vastaspoolte vastu, kelle riski mõjutab ühine riskitegur.
- Ülekanderisk on risk, et välisriigis asuv vastaspool ei saa täita oma kohustusi tulenevalt oma asukoha riigis kehtestatud piirangutest raha väljaveole.
- Maarisk on risk, mis tuleneb vastaspoole asukohariigi majanduslikust, poliitilisest või


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Aitäh tähelepanu pööramiseks
Date/ingimise... 27.02.09
Signature/Allkiri...
BIBB, Tallinn

sotsiaalsest olukorrast.

- Tagatiserisk on risk, mis tuleneb tehingu tagatise liigist, väärtusest, vormist ja tagatise realiseerimise korrast.

Krediidirisk on Kontserni tasandil juhitav risk. Filiaalid ja Kontserni tütarettevõtted lähtuvad krediidiriski juhtimisel Kontserni krediidiriski puudutavatest põhimõtetest ja reeglitest.

Krediidiriski juhtimist teostab üldtasemel Kontserni juhatus, Kontserni krediidikomitee ja asukohamaade krediidikomiteed ning operatiivtasemel laenujuhid ja krediidikontrolli funktsiooni täitvad töötajad või allüksused.

Krediidiriski juhtimine toimub lähtuvalt krediidasutuste seaduses ja Eesti Panga presidendi määrustes sätestatud, samuti lähtuvalt krediidipoliitikas sätestatud põhimõtetest. See poliitika fikseerib järgmised põhimõtted:

- krediiti tuleb üldiselt teenindada põhitegevuste rahavoogudest,
- igas kliendisuhtes peavad risk ja tulu olema tasakaalus.

Laenude väljastamisel ja haldamisel lähtutakse juhatuse poolt kehtestatud kirjalikest protseduurireeglitest, mida kõik allüksused ning töötajad on kohustatud laenude haldamisel järgima. Juhatus korraldab töötajate vajaliku välja- ja täiendõppe.

Krediidipoliitika, laenuanalüüsi ja laenuandmise põhimõtteid vaadatakse perioodiliselt üle, kontrollides nende vastavust majandusolukorrale ning tegelikule maksedistsipliinile.

Riski võtmise üle otsustamine toimub kollegiaalselt krediidikomiteedes ja vastavat otsustamisõigust omavate isikute poolt vastavalt juhatuse poolt kinnitatud otsustamislimiitidele.

Laenuandmise otsuseid võivad vastu võtta ainult isikud või organid, kellele vastav õigus on antud nõukogu poolt kehtestatud krediidikomitee reglemendis ning laenuaotluste läbivaatamise ja laenuandmise otsuste tegemise korras. Kokku eristatakse laenuandmise otsuste tegemisel viit erinevat pädevustaset. Laenuandmise otsuse tegemisel peab olema tagatud laenuandmise otsuse tegija ning laenuanalüüsi teostaja funktsioonide lahusus, võimalike erandite kehtestamine kuulub nõukogu pädevusse. Laenuandmise otsuseid teeb müügivõrgust eraldiseisev ja krediidivaldkonna alla kuuluv underwritingu osakond.

Krediidirisk moodustab suurima osa kontserni kogu riskipositsioonist.

Krediidiriski hinnatakse kahel tasandil: laenuvõtja krediidiriski hindamine (vastaspoole krediidirisk) ja Kontserni üldise krediidiriski hindamine.

Krediidiriski juhtimise aluseks on vastaspoole krediidikõlblikkuse piisav hindamine. Iga Kontsernis vastu võetav laenuandmise otsus peab tuginema eelnevale laenuanalüüsile. Laenuanalüüsi käigus selgitab Kontsern endale teadaolevale informatsioonile tuginedes välja, kas esineb asjaolusid, mis annavad aluse kahelda laenuvõtja suutlikkuses ja valmisolekus täita laenu- ja tagatislepinguga endale võetavaid kohustusi nõuetekohaselt ning kas laenu- ja tagatislepinguga võetavate kohustuste mittetäitmine võib endaga kaasa tuua sündmusi või asjaolusid, mille tagajärjena jäävad Kontserni nõuded laenuvõtja vastu rahuldamata ning Kontsernile tekib sellest tingituna kahju. Laenuanalüüsi teostatakse juhatuse poolt kehtestatud laenuanalüüsi põhimõtetes sätestatud alustel ja korras.

Vastaspoole krediidikõlblikkuse hindamine on kliendisuhte juhtimise oluline sisend – mida suurem on kliendirisk, seda enam tähelepanu pööratakse tema krediidikõlblikkusele – laenuanalüüsile. Positiivse laenuotsuse korral kasutatakse krediidiriski hinnangut sisendina lepingu intressimäära kujundamisse.

Kontsern lähtub oma krediidiriski hindamisel ning nõuete allahindluse määramisel selgelt identifitseeritavatest puudustest või nõrkustest või sisemise krediidiriski monitooringu käigus tuvastatavatest varastest ohumärkidest, või nende puudumisel kontserni välistest hinnangutest, mis võivad Kontserni hinnangul avaldada negatiivset mõju klientide tuleviku maksevõimele.

Selgelt identifitseeritavateks puudusteks või nõrkusteks, mis viitavad laenuvõtja tuleviku rahavoogude vähenemisele loetakse järgmisi asjaolusid: laenuvõtja töökoha kaotus, sissetulekute oluline langus, suur võlakoorumus, teiste võlakohustuste mittekohane täitmine, kaenduskohustuste realiseerumine, maksega viivitamine enam kui 90 päeva, lõpetamata

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Allokirjastatud identifitseerimiseks

Date/ingimise

Signature/All

KIRJAS, TARGO

oluliste maksehäirete olemasolu vms.

Varasteks ohumärkideks loetakse sündmusi, mille avaldumisel on tõenäoline laenuvõtja tuleviku rahavoogude vähenemine. Sellisteks sündmusteks loetakse: maksega viivitamist rohkem kui 30 päeva, mitterahalise krediidi või tagatislepingust tuleneva kohustuse täitmata jätmine, laenuvõtja töösuhe ettevõtjaga, mis tegutseb majanduslanguse poolt tugevalt mõjutatud tegevusvaldkonnas, maksepäeva muutmise või laenulepingu pikendamise taotluse esitamine, kiir- või SMS-laenu võtmine, laenuvõtja tööandja suhtes saneerimis- või pankrotimenetluse alustamine või tööandja poolt koondamisteade avaldamine.

Välistest majandusindikaatoritest mõjutab krediidiriski peamiselt töötuse kasv, finantseerimisvõimaluste piiratus turul, kinnisvarahindade langus, eraisikute ja ettevõtete võlakooormuse kasv, laenuintresside tõus, kohtu- ja täitemenetluse toimivus.

Kontsern üldjuhul ei krediteeri isikuid, kelle puhul avalduvad selgelt identifitseeritavad puudused või nõrkused ja juhul kui on tuvastatud varased ohumärgid piirab krediidiriski täiendavate tagatiste nõudmise või väiksema krediidisumma väljastamise kaudu.

Pärast laenu väljastamist jälgitakse pidevalt kliendi maksevõimet ja tagatise väärtust.

Juhatus määrab krediidikontrolli funktsiooni täitvad allüksused või töötajad, kes kontrollivad laenu haldamisega seonduvate protseduurireeglite täitmist ning teevad juhatusel vajaduse korral ettepanekuid protseduurireeglite muutmiseks ning täiendamiseks.

Juhatus korraldab pidevalt nii laenude individuaalset monitooringut, kui laenuportfelli üldmonitooringut. Laenude individuaalse monitooringu raames jälgitakse kogu laenuperioodi vältel laenu- ja tagatislepingus sätestatud laenuvõtja kohustuste (maksete tasumine, kindlustamine, pandiõiguse ümberregistreerimine hüpoteegiks jne) nõuetekohast täitmist. Laenuportfelli üldmonitooringu raames jälgitakse väljastatavate laenude summasid nii kogusummas kui toodete lõikes, väljastatavate laenude arvu nii kogusummas kui toodete lõikes, väljastatavate laenude tähtaegu nii kogusummas kui toodete lõikes, tagasilaekumisi väljastatud laenudelt (sh põhiosa-, intressi-, viivise- ja muid laekumisi) ja laenuportfelli ja kohustuste ajalist jaotuvust. Laenude monitooringu tulemusena saadavat informatsiooni kasutab kontsern laenude klassifitseerimisel, nõuete hindamisel ning juhtimisotsuste tegemisel.

Kontsern kasutab krediidiriski kontrollivõttena laenu ja laenuportfelli hindamist õiglasesse väärtusesse teostades krediidiriski taset arvestavaid õigustatud allahindlusi vara bilansilises väärtuses.

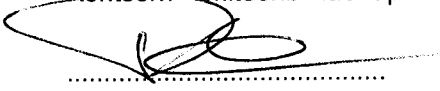
Kui laenu hindamise käigus selgub, et laen või selle osa on ebatõenäoliselt laekuv ning laenu tagatise realiseerimisest oodatavad rahavood ei kata piisaval määral laenu summat koos tekkepõhiselt arvestatud intressi ja viivisega, tuleb kajastada laenukahjum ja moodustada sellele laenule allahindlus. Eraldi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

Reaalsete laenukahjude vähendamiseks on krediidivaldkonna haldusalas loodud eraldi osakonnad, mis tegelevad probleemsete laenudega ning bilansist välja kantud nõuete tagasi võitmisega, kasutades selleks erinevaid meetodeid: läbirääkimised klientidega, täite-, kohtu- ja pankrotimenetlus.

Kontsern kasutab riskikontrolli võttena krediidiportfelli üldist hajutamist. Kontserni laenuportfelli keskmine laenusumma ulatub 16 980 kroonini, kusjuures 40 suuremat nõuet kokku moodustavad 31.12.2008 seisuga 3,0% laenuportfelist. Keskmine laenusumma jääb alla 2-kuu keskmise palga.

Kontsern väljastab laenusid valdavalt eraisikutele. Erasisikute maksevõime võib ajutiselt küll väheneda, kuid ta ei saa reeglina kunagi täielikult kaduda. Madala üldise laenukooormusega ning arenenud ja efektiivset sissenõudemenetlust võimaldavas õiguskeskkonnas nagu Eesti või Baltimaad tervikuna, on eraisiku makseviivitusest tekkinud võla sissenõudmisel pigem tegemist küsimusega selleks vajaliku ajahorisondi kohta, mitte tõenäosusega mittetöötavat laenu mitte kunagi tagasi saada.

Kontsern limiteerib laenuportfelli mahtu kahes tasandis. Esiteks on kehtestatud liimiidid


Targo Raus
Juhatusesimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kirjeldus 27.02.09
Signature/Allkiri ERM
ERM/O, Tallinn

laenuportfelli osakaalule koguvardes. Teisena on kehtestatud laenuportfelli kogumahu limiidid.

Saamaks ülevaadet riskidest koguportfelli tasandil, jälgib krediidiriski analüüsi ja monitooringu osakond laenuportfelli arengut, koostab vastavaid aruandeid ning teeb regulaarselt stressitesti, mille keskmes on mitmesuguste võimalike, ehkki vähetõenäoliste sündmuste mõju Kontserni kapitali adekvaatsusele. Selliste sündmuste hulka kuuluvad muu hulgas makseviivituse võimalik kasv makromajandusliku keskkonna muutuvate olude tõttu, spetsiifilised muudatused ja laenukohustuste mittetäitmise dünaamika muutused.

Kontsern tegeleb aktiivselt tähtjaks tasumata laenude haldamisega, rakendades selleks olenevalt lepingurikkumise raskuse astmest erinevaid abinõusid (suulised või kirjalikud meeldetuletused, lepingu erakorraline ülesütlemine, maksekäsu kiir-, inkasso-, kohtu- või täitemenetlus). Kontsern on valmis sõlmima makseraskustes laenuvõtjaga kokkuleppeid lepinguperioodi pikendamiseks või ülesöeldud lepingust tuleneva võla perioodiliseks tasumiseks, kui ta on veendunud laenuvõtja tahtes ja suutlikkuses täita laenulepingust tulenevaid kohustusi edaspidi nõuetekohaselt. Sellekohased muudatused laenulepingu esialgsetes tingimustes ei tohi endaga kaasa tuua negatiivseid muudatusi laenu planeeritud kasumlikkuses. Kontserni ajalooline mittetöötavate laenude tagasisaamise osakaal on olnud väga kõrge ning selges korrelatsioonis ajaga, mille jooksul Kontsern on sissenõudemenetlust läbi viinud.

Kontsern moodustab laenuõuete väärtuse vähenemise riski katmiseks laenu- ja intressinõuete allahindluste reservi. Maksekäitumisega seonduvate riskide maandamiseks ning potentsiaalsete laenukahjumite katmiseks on Kontsern moodustanud vastavaid reserve, mis 31.12.2008 seisuga moodustasid kokku 210,781 miljonit krooni ehk 8,4% kliendinõuetest. Reservi moodustamisel on lähtutud konservatiivsetest eeldustest. Reservi moodustamise põhimõtteid on täpsemalt kirjeldatud Lisas 1 ning täiendavat infot laenuõuete allahindluse reservi kohta on toodud Lisas 7.

KONTSENTRATSIOONIRISK

Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoole vastu või vastaspoolte vastu, kelle riski mõjutab ühine riskitegur.

Kontsern käsitleb kontsentratsiooniriski juures nii ühe osapoole, seotud osapooli kui ka ühe majandusharu, territooriumi või riskiteguriga seotud varasid.

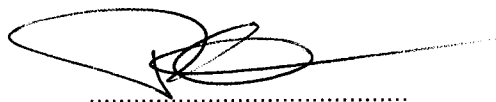
Igapäevases majandustegevuses väldib Kontsern kontsentratsiooniriski võtmist, keskendudes suure riskikontsentratsiooni vältimiseks eeskätt keskmistele ning väiksematele laenudele. Kontsern ei välista piisava tagatise olemasolul ning muude nõutavate tingimuste täitmisel ka suuremate laenusummade väljastamist, kuid ühelgi juhul ei või laenuvõtja ja temaga seotud osapoolte summaarsed kohustused Kontserni ees ületada 10% Kontserni neto-omavahenditest.

Suure riskikontsentratsiooniga kliendid, kelle võlgnevus moodustab üle 10% grupi neto-omavahenditest, 31.12.2008 seisuga puudusid.

Kontsern kasutab kontsentratsiooniriski vältimiseks krediidiriski juhtimise meetmetele lisaks järgmisi meetmeid

- Kontsern on orienteeritud majandustegevuses füüsiliste isikute teenindamisele
- Kliendid identifitseeritakse vastavalt hoolsusmeetmetele
- Klientide omavahelised seosed selgitakse välja klientidele suunatud küsimustike ning päringusüsteemi abil.

Kontsern jälgib krediidiriski koondumist ühe mõjuri suhtes, vajadusel piirates krediidiriski klientide grupi osas, kes on seotud või mõjutatud ühest sellisest mõjurist.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Kontserni identifitseerimiseks
Date of issue 27.02.09
Signature of Targo Raus
BIGBANK, Tallinn

TAGATISERISK

Tagatiserisk on risk, mis tuleneb tehingu tagatise liigist, väärtusest, vormist ja tagatise realiseerimise korrast.

Kontsern teadlikult piirab tagatiseriski ning eeldab, et Kontserni valitud krediteerimise viis ja mahud tagavad tõhusama krediidiriski maandamise kui tagatise vastuvõtt ja tagatisest tulenevad rahavood.

Kontsern piirab oma tegevuses tagatise turuväärtuse kõikumisest tingitud mõjutusi Kontserni varadele.

Tagatiseriski juhtimine toimub alljärgnevate põhimõtete abil:

- Kontsern lähtub laenude väljastamisel põhimõttest, väljastatavad laenud peavad olema tagatud kliendi sissetulekuga;
- Kontsern lähtub tagatise riski võtmisel põhimõttest, et nõuded laenude tagatistele sõltuvad laenusumma suuruselt. Suuremad laenud peavad reeglina olema tagatud füüsiliste tagatistega (asjaõiguslikud tagatised nt hüpoteek kinnisasjale), väiksemate laenusummade tagastamine on kindlustatud käendusega, laenuvõtja rahavoogudega või varaga.
- Väikese ja keskmise suurusega laenude tagamisel on otstarbekas kasutada võlaõiguslikke tagatiseid. Kontsern teadvustab, et asjaõigusliku tagatise juriidiline jõustatus ja realiseerimise protsessi reguleeritus on piiravad tegurid selliste tagatiste kasutamisel Kontserni majandustegevuses. Võlaõigusliku tagatis väärtus ei sõltu otseselt keskkonnas toimuvast va. tagatist puudutava regulatsiooni muutumise risk. Umbes 80% Kontserni laenuportfelliist koosneb nõuetest, mis on tagatud võlaõiguslike tagatistega.
- Laenu väljastamisel järgitakse Kontserni poolt kehtestatud piirmäärasid, võttes sealjuures arvesse nii laenusumma üldist suurust kui laenusumma suhet tagatise väärtusesse;
- Vastuvõetava asjaõigusliku tagatise või muu tagatise piisavuse ja väärtuse hindamisel lähtutakse selle hetkeväärtusest ning arvestatakse selle muutumisega ajas. Tagatise väärtuse hindamisel kasutatakse vajadusel erialaekspertide (nt kinnisvarahindajad) abi.
- Kontsern aktsepteerib väljastatavate laenude tagatisena vaid neid kinnisasju, mille turuväärtuse määramiseks on Kontserni koostöölepingu sõlminud kinnisvarabüroo koostanud kirjaliku eksperthinnangu; Täiendavalt kinnisvarabüroode poolt koostatud eksperthinnangule toimub tagatiseriski subjektiivne hindamine Kontserni poolt;
- Kinnisvarabüroodega sõlmitavad hindamisalased koostöölepingud peavad sätestama kinnisvarabüroo varalise vastutuse kinnisvarabüroo poolt koostatud ebaõige ekspert-hinnangu eest;
- Tagatisena aktsepteeritakse vaid aktiivse ja läbipaistva kinnisvaraturuga piirkondades asuvate likviidseid tagatiseid. Nimetatud piirkonnad määratakse kindlaks koostöös Kontserni poolt aktsepteeritavate kinnisvarabüroode ja ekspertidega. Valdavaks Kontserni poolt aktsepteeritavaks asjaõiguslikuks tagatiseks on I järjekoha hüpoteek kinnistusraamatus, tagamaks tagatise turuväärtuse languse korral Kontserni nõude täielikku rahuldamist.
- Asjaõigusliku tagatise tagatisvara peab laenu kestuse jooksul olema kindlustatud Kontserni poolt aktsepteeritud kindlustusseltsis vähemalt vara taastamisväärtuse ulatuses.

KREDIIDIRISKIGA SEOTUD MUUD RISKID

Krediidiriski käsitlemisel arvestab Kontsern lisaks kontsentratsiooniriskile ja tagatiseriskile järgnevate krediidiriskiga kaasnevate riskidega:

- Maarisk on risk, mis tuleneb vastaspoole asukohariigi majanduslikust, poliitilisest või sotsiaalsest olukorrast. Maariski kontrollib Kontsern läbi tütaretevõtte ja filiaalide portfelli suuruse jälgimise. Põhiliseks maariski kontrollimise võttena kasutab Kontsern valdavalt füüsiliste isikute, Kontserni tegevuskoha riigi residentide, kes omavad regulaarseid sissetulekuid asukohariigis, krediteerimist.
- Äririsk e strateegiline risk on risk, mis tuleneb mittekohasest äriotsustusest või nende puudulikkusest elluviimisest või tegevuskeskkonna ja klientide käitumise muutumisest või tehnoloogilise arengule mittesobivast reageerimisest. Kontsern arvestab, et viimastel

38

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialled for identification purposes only

All signatures are for identification purposes only

Date of signature: 27.02.09

Signature of: [Signature]

IG 1/03, Tallinn

aastatel toimunud kiire kasv suurendab tulevikus oluliselt krediidiriski taset ning krediidirisk füüsiliste isikute tarbimise finantseerimisel võib olla mõjutatud majandusliku faasi muutumisest, millest tingitult võib tõusta oht Kontserni tulemi vähenemisele. Nimetatud ohu maandamiseks on oluline krediteerimisel kasutada vahendina Kliendile sobiva makse suurust.

TURURISK

Tururisk on risk, mis tuleneb turuhindade muutusest. Tururiskidest mõjutavad Kontserni tegevust valuutarisk ja intressirisk. Kontserni tururiskidele avatus tekib positsioonidest, mida mõjutab turu riskitegurite muutumine. Nendeks on intressimäärad ja valuuta vahetuskursid.

Valuutarisk on risk, mis tuleneb valuutakursside muutusest. Kontserni valuutarisk tekib ebasoodsatest liikumistest vahetuskurssides Eesti krooni suhtes.

Intressirisk on risk, mis tuleneb intressimäärade muutusest

Valuuta- ja intressirisk on Kontserni tasandil juhitavad riskid. Tururiskide juhtimise aluseks on ühtsed riskide võtmise ja juhtimise põhimõtted, mille juhatus ja nõukogu on kehtestanud kõigile Kontserni üksustele ühtse poliitika vormis.

Tütarettevõtete valuuta- ja intressiriski juhtimist korraldab Kontsern. Valuuta- ja intressiriski juhib üldiselt Kontserni juhatus ja vahetult kontserni finantsjuht.

Kontserni põhitegevus on eraisikute krediteerimine. Likviidseid varasid hoitakse üldjuhul Eesti Pangas ning Kontserni tegutsemispiirkonna kommertsbankades. Kontsern ei võta üldiselt turu- ega kauplemisriski.

Kontsern jälgib valuuta- ja intressiriski koos, arvestades nimetatud riskide seotust makromajanduskeskkonnaga.

Valuuta- ja intressiriski juhtimisel jälgitakse pidevalt laenuklentide- ja finantsturul toimuvaid muutusi nii Eesti siseselt kui maailmas tervikuna. Kontserni tegevust oluliselt mõjutavate muutuste ja trendide ilmnedes vaadatakse üle Kontserni lühi- ja pikaajalised finantsplaanid ning tehakse vajadusel korrektiivid muutustega kohandamiseks. Jooksvalt jälgitakse muutusi peamiselt Eesti ja Euroopa Liidu regulatiivses keskkonnas ning arvestatakse võimaliku seadusandliku ja poliitilise riskiga, et tagada järjepidev toimimine sõltumata planeeritavatest muudatustest. Makromajanduskeskkonna üldistest muutustest tulenevaid mõjusid Kontserni tegevusele hinnatakse ja jälgitakse pidevalt, arvestades potentsiaalsete muutustega keskkonnas. Erinevate tururiskide mõju hindamiseks tehakse regulaarselt stress-teste, mis annavad infot võimalikest arengutest turuolukorra muutumisel.

Kontsern väldib intressiriski väljaantud laenudelt ning fikseerib intressi laenulepingus. Kontsern kasutab intressiriski maandamiseks kõrgemat tulu määra väljaantud laenudel. Kontsern viib läbi regulaarseid stress-teste intressiriski hindamiseks. Täiendav info intressiriski hindamiseks on kajastatud Lisas 23.

Kontserni väljaantavad laenud on nomineeritud vastava tegevuspiirkonna valuutas või euros. Täiendav informatsioon kliendinõuete jaotumise kohta erinevate valuutade lõikes on toodud Lisas 5. Praegusel ajal väljastab Kontsern laene ainult eurodes.

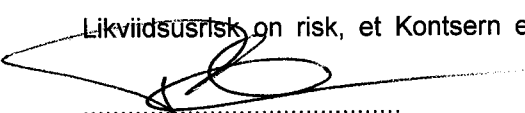
Kontserni tegevuspiirkonnaks on stabiilse valuutakursiga regioonid. Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes seaduses. Leedu liit ja Läti latti on Euroopa Liidu liikmesriigi rahvusvaluutad. Leedu liti ja Läti latti kursid on fikseeritavad vastavate riikide keskpankade poolt ja on seotud euroga. Kursi kõikumine on seadusega piiratud kursi kõikumiskoridoriga. Nimetatud valuutad baseeruvad eurol. Täiendav informatsioon on toodud lisades 24 ja 33.

Valuutakursi olulisest kõikumisest tingitud kahjude ärahoidmiseks sisaldavad tegevuspiirkonna valuutas väljastatud laenude lepingud devalveerimisklauslit, mis tagab lepingus sätestatud kohustuste vahekorra säilimise lepingu kestvuse jooksul.

Kontsern teadlikult hoiab ja näitab regulatiivsete kapitalinõuetena kõrgemat võimalikku kapitalinõuet.

FINANTSEERIMISE- JA LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk on risk, et Kontsern ei suuda täita õigeaegselt või täies mahus oma tulevasi


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Approved for publication
Date/Sign/Init..... 27.02.09
Signature/Init.....
K. J. J. J. J.

kohustusi.

Finantseerimisrisk on risk, mis tuleneb Kontserni majandustegevuseks vajaliku ressursi hankimise ebakindlusest.

Kasvu finantseerimise risk on risk, mis tuleneb Kontserni majandustegevuse arendamiseks, kasvatamiseks või mahtude suurendamiseks vajaliku rahalise ressursi hankimise ebakindlusest.

Finantseerimis- ja likviidsusrisk on Kontserni tasandil juhitavad riskid. Tütarettevõtete finantseerimist ja likviidsuse juhtimist korraldab Kontsern.

Finantseerimis- ja likviidsusriski juhib üldiselt Kontserni juhatuse ja vahetult Kontserni finantsjuht.

Finantseerimis- ja likviidsusriski juhtimine tugineb regulaarselt koostatavatele rahavoogude- ning erinevate suhtarvude aruannetele ning prognoosidele, mida väljendab likviidsuse juhtimise plaan, stress-testimise läbiviimisele ning likviidsuspuhvrile hoidmisele.

Finantseerimis- ja likviidsusriski juhtimisel lähtutakse järgmistest põhimõtetest:

- Kontserni likviidsuse juhtimise eesmärk on tagada nii lühi- kui pikaajaliselt igapäevaseks tegevuseks vajalike rahaliste vahendite olemasolu ning Kontserni korraline ja erakorraline võime täita olemasolevaid võlakohustusi.
- Kontserni likviidsuse planeerimisel tuleb lähtuda põhimõttest, et konkreetne nõue Kontserni vastu, mille tähtaeg saabub või võib saabuda, ei saaks arvesse võttes kõiki Kontserni poolt kasutatavaid finantseerimisallikaid ja laenude väljastamise piiramise võimalusi, põhjustada likviidsuse vahendite puudust.
- Kontsern jälgib jooksvat nõuete ja kohustuste ajalist jaotumist ning kehtestab kindlaksmääratud ajavahemikule lubatavad nõuete ja kohustuste vahede maksimaalsed piirmäärad.
- Kontsern hoiab piisavat likviidsusvaru. Likviidsuseid varasid hoitakse Eesti Pangas, rahaturu- ja likviidsusfondides, tähtajalistes deposiitides ning korporatiivvõlakirjades.
- Kontsern hajutab oma finantseerimisallikaid.

Kontsern jälgib finantseerimis- ja likviidsusriski koos, arvestades nimetatud riskide omavahelist olulist seost Kontserni majandustegevuses.

Kontsern jälgib enda ja tütarettevõtte nõuete ning kohustuste ajalist jaotumist (varade ja kohustuste mahtude ja tähtaegade sobivust) ning kehtestab kindlaksmääratud ajavahemikule lubatavad nõuete ja kohustuste vahede maksimaalsed piirmäärad.

Kontsern kasutab finantseerimis- ja likviidsusriski juhtimisel järgmisi riskilimiite:

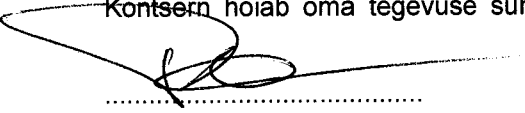
- Likviidsuse varade osatähtsus koguvaras – minimaalselt 5% koguvaradest
- Likviidsusvaru – minimaalselt 5% laenuportfelli suuruselt
- Likviidsuse vahendite hulk (arvestamata Eesti Panga reservi) peab minimaalselt vastama jooksva- ning järgmise kuu portfelli kasvu mahule ning jooksva kuu refinantseerimise mahule.
- Omakapitali osatähtsus koguvaras – minimaalselt 10% koguvarast
- Laenuportfelli osatähtsus koguvarast – maksimaalselt 90% koguvarast
- Kapitali adekvaatsus – minimaalselt 15% (kusjuures kehtiv normatiiv on minimaalselt 10%)

Eesmärk on hajutada erinevaid finantseerimisinstrumente ning investorite osakaalu lähtuvalt järgmistest põhimõtetest:

- Ühe investorite osakaal ei tohi üldjuhul ületada 15% kogufinantseerimisest
- Ühe finantseerimisallika rühma osakaal ei tohi üldjuhul ületada 60% kogufinantseerimisest.

Tütarettevõtetele ja filiaalile on kehtestatud eelpool mainitud limiite arvestatavad kohased alamlimiidid.

Kontsern hoiab oma tegevuse suhtes vajalikku ja piisavat likviidsusvaru. Likviidsuseid varasid


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Aididatuseid identifitseerimiseks
Date/ing /a/..... 27.02.09
Signature / /.....
K. P. A. Tallinn

hoitakse üldjuhul Eesti Pangas.

Kontserni spetsialiseerumine tarbijakrediidile (ühele äriilinale) võimaldab planeerida varade mahtu. Kontserni laenuportfell on väga hajutatud ning seetõttu on laenuportfelli mahu muutumine hästi planeeritav. Kontsernil puudub lepinguline kohustus uusi laenusid väljastada ning samas on väga väike nende laenude osakaal, mis sisaldavad klientide poolt kasutamata krediidilimiite.

Kontsern kasutab finantseerimis- ja likviidsusriski kontrollivõttena laenuportfelli osatähtsuse muutmist (piiramine ja vähendamine). Operatiivse kontrolli võttena vastavalt vajadusele piiratakse uute laenude väljaandmist. Juhul kui on selgunud, et tavapärasest majandustegevust pole võimalik vajalikul määral finantseerida, vähendatakse laenude väljastamist klientidele sellisel määral, et varem sõlmitud laenulepingute tagasilaekumised tagaksid võetud finantskohustuste täitmise.

Kontsern kasutab peamiselt järgmisi finantseerimisallikaid:

- Omakapital
- Tähtajalised hoiused
- Pangalaenud
- Allutatud võlakirjad
- Võlakirjad

Kontsern hajutab oma finantseerimisallikaid ja võetavate kohustuste tähtaegu, diversifitseerides oma finantseerimisallikaid finantseerijate ja instrumentide osas (eraisikud, ettevõtted, institutsionaalsed investorid, suurinvestorid, finantsasutused, jne).

Kontsern arvestab, et oluline osas Kontserni poolt turult kaasatud finantseerimisest on käsitletav nõ usaldustundlikuna ning kõrge tagastamise kontsentratsiooniga.

Arvestades, et väikehoiuste mahu kasv on suhteliselt stabiilne, siis selle abil on lühiajaliselt võimalik vajalikul määral vahendeid kaasata. Küll mõjutavad hoiuseintresside poliitika, panga usaldusväärsuse kasv ja promotsioon pikaajalist hoiustega finantseerimise baasi.

Kontsern hindab vajalikuks kohalolekut välisturgudel, kuna Eesti võlakirjaturu mahud ei võimalda tagada Kontserni pikaajalist arengut.

Kapitali struktuuri ja pikaajalise finantseerimise optimeerimiseks kasutab Kontsern allutatud võlakirju.

Kontsern hindab oluliseks, et oluline osa ettevõtte finantseerimisel on omakapitali kasvul jooksva kasumi arvel, omakapitali suhteline kasv on olnud võrreldav laenuportfelli kasvuga ning seetõttu on püsinud kõrge omakapitali osa koguvarades.

Finantseerimise riski vähendamise meetmetena on Kontsern planeerinud kasutada järgmisi meetmeid:

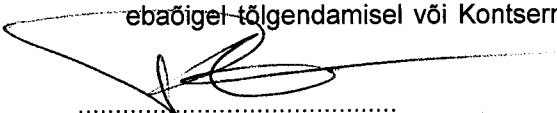
- hoiuste aktiivne kaasamine;
- hoiuste kaasamise tähtajaline hajutamine
- hoiuste geograafiline hajutamine.
- võlakirjade emissioonide limiteerimine seeriatesse

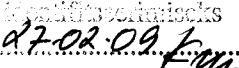
OPERATSIOONIRISK

Operatsioonirisk on Kontserni sisemistest protsessidest või inimeste tegevusest või kasutatavatest süsteemidest või välistest sündmustest tulenev otsuse või sündmusega kaasnev võimalus või tõenäosus, et selle elluviimisega kaasnevad mittesoovitavad tagajärjed.

Operatsiooniriskiga on seotud järgnevad riskid:

- Juriidiline risk on võimalus või tõenäosus, et Kontserni tegevus ei vasta õigusaktidele, lepingutele, headele tavadele ja eetilistele normidele või tugineb nimetatud normide ebaõigele tõlgendamisel või Kontsern kui õigustatud osapool ei saa rakendada oma õigusi


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.02.09
Signature/Allkiri... 
KRI/C, Tallinn

või oodata kohustuste täitmist, kuna kohustatud osapool ei täida võetud kohustusi.

- Strateegiline risk on võimalus või tõenäosus, et Kontserni ärieesmärkide saavutamine ning otsuste ja tegevuste sooritamine on takistatud või raskendatud konkurentsi, tegevuskeskkonna või järelevalve tegevuse tõttu.
- Reputatsioonirisk on võimalus või tõenäosus, et negatiivne avalikkuse tähelepanu, sõltumata selle tõesusest, toob kaasa kliendibaasi kahanemise, vähendab Kontserni tulu või tõstab kulutusi.
- Turvarisk on võimalus või tõenäosus, et välis- või sisekeskkonna sündmus takistab või muudab võimaluks Kontserni ressursside (vara, personal, andmed, dokumendid, rajatised) käideldavuse, töökindluse, ohutuse, terviklikkuse ja konfidentsiaalsuse.
- Personalirisk on võimalus või tõenäosus, et Kontserni ärieesmärkide saavutamine ning otsuste ning tegevuste sooritamine on takistatud või raskendatud töötajate puudumise, lojaalsuse, pädevuse ja ametikohale mittesobivuse tõttu.
- Kontrolli- ja juhtimisrisk on võimalus või tõenäosus, et Kontsernis rakendatavad kontrollimehhanismid ja juhtimismeetmed ei ole kohased või puuduvad Kontserni ärieesmärkide saavutamiseks.
- Regulaatiivne risk on võimalus või tõenäosus, et Kontsern ei saavuta oma ärieesmärke või nende saavutamine on raskendatud muudatuste tõttu regulatiivses keskkonnas.
- Infotehnoloogia risk on võimalus või tõenäosus, et Kontsernis kasutatav infotehnoloogia süsteem ei toimi või toimib ebaadekvaatselt või ei ole kasutatav või kasutatakse ebaadekvaatselt
- Protseduuririsk on võimalus või tõenäosus, et Kontsernis kohaldatavad protseduurireeglid on ebaadekvaatsed või neid ei täideta või täidetakse mittekohaselt

Operatsiooniriskide tõhusa juhtimise aluseks on iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine. Operatsioonikahjude vältimise peamised vahendid on olnud riskijuhtimise vastutuse hoidmine äriüksustes, iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja tugeva kontrollikeskkonna loomine.

Operatsiooniriski juhtimise eesmärgiks on saavutada võimalikult madal riskitase, lähtudes riskijuhtimise majandusliku efektiivsuse põhimõttest. Juhitamatuid ja limiteerimata riske ei võeta, vaatamata tulude kasvule, mis nendega võib kaasneda.

Kontsern käsitleb operatsiooniriski ja sellega seotud riske kui iseseisvat riskivaldkonda, millel on tihe side ka Kontserni peamise riskiallika krediidiriskiga.

Operatsioonirisk ja sellega seotud riskid on Kontserni tasandil suunatavad ja koordineeritavad riskid. Operatsiooniriski ja sellega seotud riskide üldist juhtimist korraldab Kontserni juhatuse ja vahetus juhtimist korraldavad riskijuht ja allüksuste juhid. Tütarettevõtete operatsiooniriski ja sellega seotud riskide juhtimist korraldab Tütarettevõtte juhtkond.

Kontsernis on üleorganisatsiooniline arusaam Kontserni tegevuses võimalikult esinevatest operatsiooniriski puudutavatest intsidentidest, kahjujuhtumitest ja erakorralise tulu juhtumitest. Kontsern on keskselt määratlenud alused operatsiooniriski alaseks tegevuseks. Nimetatud arusaam on fikseeritud Kontserni poliitikates ja sise-reeglites ning protseduurides.

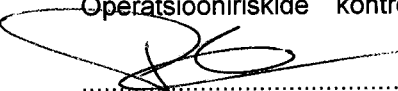
Operatsiooniriski ja sellega seotud riskide juhtimine tugineb Kontserni tegevusega kaasnevatest riskidest tekkivate võimalikke kahjujuhtumite ennetavale, ettevaatavalt analüüsile.

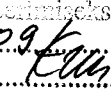
Kontsern määratleb ja hindab kõikide toodete, oluliste tegevuste, protsesside ja kasutatavate süsteemidega seotud operatsiooniriskid ning sellega seonduvaid riske. Selline hindamine teostatakse enne iga uue toote, protsessi või süsteemi juurutamist.

Operatsiooniriski ja sellega seonduvate riskide identifitseerimist ja hindamist teostatakse läbi enese- või riskihindamise küsimustike ja/või seminarid ning üksused, funktsioonid ja protsessid riskide kaardistamine riski tüübi alusel.

Erakorraliste sündmuste ja riskide hindamiseks kasutab Kontsern erinevaid simulatsioonitehnikaid ja stress-teste.

Operatsiooniriskide kontrollimiseks on kõigis Kontserni äriüksustes loodud kontrolleri


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud Kontserni nimel
Date/kuupäev: 27.02.09
Signature: 
M/CO, Tallinn

ametikohad, kes funktsionaalselt alluvad Kontserni riskijuhile.

Madala tõenäosusega, kuid potentsiaalselt väga suure majandusliku mõjuga riskide (loodusõnnetused, tuli jms) puhul kasutatakse kindlustust.

Kontsern analüüsib väljastpoolt Kontserni sisseostetavate teenuste pakkujaid ning suhted teenusepakkuja tuginevad konkreetsetel lepingul.

Kontsern kasutab operatsiooniriski ja sellega seotud riskide jälgimiseks ja kontrollimiseks erinevaid riskiindikaatoreid, millised haaravad ka Kontserni tütarettevõtteid ja filiaale.

Kontsern jälgib operatsiooniriski ja sellega seonduvaid riske koos, arvestades nimetatud riskide omavahelist olulist seost Kontserni majandustegevuses.

Kontsernil puudub olulise kahju ja olulist kahju tekkimise võimalust sisaldavate ohujuhtumite kogemus. Kontserni tegevuses on esinenud vaid väikese mõjuga juhtumid, mis oma kogumis ei ületa olulise kahju suuruse kriteeriume.

Kontsern hoidub liiga keerukatest toodetest ning pakub vaid lihtsaid tooteid – laen, hoius ja võlakiri.

Kontsernis toimib raporteerimise süsteem, mille käigus otsustatakse kahju- ja ohujuhtumite käsitus ning registreeritakse juhtum ja regulaarne riskiindikaatoreid puudutav aruandlus ning selle tulemuste analüüs.

Kontserni hinnangul on olulisimaks operatsiooniriski kontrollimise võtteks riskiteadliku ning vastutustundliku organisatsioonikultuuri kujundamine, mida toetavad rakendatavad praktikad, tavad, tõhusad sisereeglid, toimiv sisekontrollisüsteem, kindlustus ning ennekõike tegevustulude vajalik tase.

Kontsernis on rakendatud range kontrollirežiim kehtestatud sisereeglite täitmise üle.

Kontsern on seisukohal, et võimalike kahjude esmaseks katteallikaks on tegevustulu. Madala tõenäosusega, kuid potentsiaalselt väga suure majandusliku mõjuga riskide (loodusõnnetused, tuli jms) puhul kasutatakse kindlustust. Viimaseks kahju katmise allikaks on Kontserni omakapital.

Juriidilise riski juhtimises lähtutakse alljärgnevatest põhimõtetest:

- Kontserni juriidilist teenindamist viib läbi erialaspetsialistidest koosnev õigusteenistuse osakond ja muudes osakondades töötavad juristid;
- Kontsern kasutab teenuse osutamise tehingute sõlmimisel juhatuse poolt kinnitatud standardseid tüüplepinguid, mis on välja töötatud õigusteenistuse ja tooteosakonna juristide poolt töötajate poolt ning on regulaarselt ülevaadatavad ning ajakohastatavad;
- Kontsern teostab regulaarset sõltumatut vastavuskontrolli tegutsemiseks vajalikest eeskirjadest ja nõuetest kinnipidamise suhtes;
- Kontsern kasutab vajadusel õiguslike hinnangute saamiseks tunnustatud advokaadibüroode ning notarite abi.

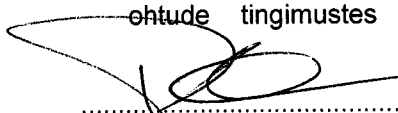
Strateegilise riski juhtimisel lähtutakse järgmistest põhimõtetest, et ärieesmärgid sätestatakse iga-aastase eelarve kinnitamisel. Nimetatud eesmärkide saavutamist kontrollitakse regulaarselt ning vastavalt vajadusele teostatakse eelarve korrigeerimine.

Reputatsiooniriski juhtimisel lähtub Kontsern järgmistest põhimõtetest:

- Kontserni maine on oluline väärtus;
- Maine kujundamine algab klienditeenindusest;
- Kontsern suhtub hoolikalt avalikku arvamusse;
- Kontsern hindab kliendi konfidentsiaalsust.

Turvariski juhtimisel lähtub järgmistest põhimõtetest:

- Varade turvalisus tuleb säilitada sellises ulatuses, et Kontsern saaks kõige tõenäolisemate ohtude tingimustes normaalselt ja katkestusteta tegutseda oma ärieesmärkide


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
All information is confidential
Date: 27.01.09
Signature: [Handwritten signature]
12/1/09, Tallinn

saavutamiseks;

- Kehtestatakse reeglid füüsilise turvalisuse tagamiseks ning võetakse kasutusele vastavad vahendid. Turvameetmed peavad olema majanduslikult õigustatud ning nende häiriv toime Kontserni tegevusele ja ta töötajate tööle peab olema võimalikult väike;
- Ressursside üle toimub regulaarne inventeerimine;
- Varade kasutamisoigused antakse töölase kasutamise vajaduse alusel;
- Igal varal on selle vara eest vastutav individuaalne valdaja. Varaliste väärtuste hoidmisega seotud ametikohtadel töötavate isikutega sõlmitakse tööle asumisel individuaalse varalise vastutuse lepingud;
- Ressursside ja nende kasutamise kaitseks rakendatakse üldtunnustatud turvalisusnõudeid;
- Kliendid ja partnerid identifitseeritakse alati;
- Kontserni töötajaid koolitatakse võimalike pettuste avastamiseks, kaasates muuhulgas vastavate valdkondade spetsialiste;
- Pakutavate teenuste osas toimub sularahata arveldus.

Infotehnoloogia riski juhtimisel lähtub Kontsern järgmistest põhimõtetest:

- Kontsern on kehtestatud IT valdkonna tegevust reguleerivad eeskirjad, mis näevad muuhulgas ette taasteplaanide kasutamise, varukoopiate tegemise, juurdepääsukontrolli rakendamise tööjaamadele ja serveritele ning tegevuste ja muutmisjälgede salvestamise.
- Rakenduste ja tarkvara arendamine ja muutmine toimuks vastavuses arenduse kinnitatud plaanidele, mis on täielikult dokumenteeritud ja arendatud tihedas koostöös kasutajatega;
- Kontserni kasutatavad rakendused on igakülselt testitud ja õigesti rakendatud, kasutajate ligipääsud täielikult piiritletud.

Personaliriski juhtimisel lähtub Kontsern järgmistest põhimõtetest:

- töötajate värbamisel järgitakse Kontsern juhatause poolt kehtestatud personali värbamise põhimõtteid;
- uute töötajate suhtes rakendatakse piisavat katseaega ning enne töölevõtmist kontrollitakse töötaja tausta;
- töötajatele on kehtestatud detailsed ametijuhendid, mis sisaldavad sh vastutust, kohustusi ja aruandlus- ning kommunikatsioonikorraldust;
- Kontsern viib perioodiliselt läbi laenuvõtjate atesteerimisi;
- Kontsern koolitab oma töötajaid neilt nõutavate tööülesannete täitmiseks ning tööülesannete puudutavate eeskirjade ja poliitikatega tundmiseks
- Ajutise tööjõu palkamisel jälgitakse, et piirataks selliste töötajate volitusi ja rakendatakse täiendavaid kontrollimeetmeid kehtestatud siseeeskirjade ja korralduste täitmise kontrollimiseks;
- Tasustamise tasemed peavad peegeldama igas üksuses nõutavaid oskusi ning tasustamise süsteemid peavad soosima Kontserni eesmärkidele vastavat käitumist
- Tasustamisel arvestatakse ohtudega kaotada võtmetöötajaid ning kaadri voolavusest tekkivat riski.
- Tundlikel ametikohtadel töötavalt isikutelt nõutakse vähemalt kahe järjestikkuse nädala pikkuse puhkuse väljavõtmist igal aastal.
- Kontsernis on kehtestatud reeglid, mis käsitlevad huvide konflikte, eetikastandard, kliendiandmete konfidentsiaalsust, müügitavasid ja nende sobivus.

Kontrolli- ja juhtimisriski juhtimisel Kontsernis lähtub järgmistest põhimõtetest:

- Kontserni rakendatavad sisereeglid sätestavad meetmete rakendamise erinevate rikkumiste astmete puhul ja selle, milliseid eeskirjasid peab järgima kestva või järjest suureneva


Targo Raus
Juhatause esimees

Initialed for identification purposes only
Attestation of the document
Date: 27.01.09
Signature: [Handwritten signature]
[Handwritten initials]

õigusaktide ja sisemiste eeskirjade rikkumise korral.

- Kontsern on määratletud struktuuriüksused, ametikohad ja nende rollid.
- Kontsern on määratlenud võtmeisikud ja nende rollid ning muudatused võtmeisikutes edastatakse kõikidele olulistele osapooltele.
- ükski isik ei saaks ega tohi üksi teostada tehingut algusest lõpuni. Kehtestatud sisereeglid jälgivad tööülesannete jaotamiseks isikute ja funktsioonide vahel, kes vastutavad „täitmise“ ja „kontrolli“ eest. Inimlikest eksimustest ja pettusest tekkivate riskide vähendamiseks rakendab Kontsern duaalsuse põhimõtet, mille kohaselt peavad tehingud või operatsioonid saama vähemalt kahe sõltumatu töötaja aktsepti.
- töötajatel on õigus võtta Kontsernile kohustusi vaid juhatuse poolt kehtestatud piirides;
- põhiliste äriprotsesside puhul kasutatakse vähemalt kahe Kontserni töötaja või üksuse poolseid kinnitusi;
- Kontsernis on kehtestatud limiitide raamistik

Regulatiivse riski juhtimisel lähtub Kontsern järgmistest põhimõtetest:

- Kontsern väldib regulatiivset riski;
- Muudatusi regulatiivses keskkonnas tuleb teadvustada ennetavalt. Nende mõju hinnata ning vajadusel teha ettevalmistusi regulatsiooni rakendamiseks.

Protseduuririski juhtimisel lähtub Kontsern järgmistest põhimõtetest:

- Kontserni igapäevase majandustegevuse käigus teostatavaid toiminguid reguleeritakse Kontserni juhatuse poolt kehtestatud piisavate protseduurireeglite ning rutiinidega;
- Tehingute ja toimingute suhtes tehakse kontrolltoiminguid pärast tehingu kajastamist ning sõltumatult tehingu konkreetsetest tegijatest.
- Võimalikud kõrvalekalded tüüpelingute tingimustest tuleb alati kooskõlastada õigusteenistuse ja tooteosakonna juristide poolt ning märkida kirjalikult laenuandmise otsusesse.

Kontserni spetsialiseerumine ühele äriiliinile võimaldab kontrollida varade mahu muutumisi. Kontserni laenuportfelli mahu muutumine on suhteliselt stabiilne ning ei saa sõlmitud lepingutest tulenevalt lühikeses ja kesk-pikas ning pikas horisondis olulises ulatuses muutuda. Mahu muutusest tingitud operatsiooniriski positsiooni suurenemine on kontrollitav Kontserni poolt.

Laenuportfell hajutatuse tase on kõrge, mis vähendab väliste ja sisemiste tegurite mõju Kontserni operatsiooniriski positsioonile.

Kontserni senine ajalooline kogemus on näidanud, et operatsiooniriski kahjujuhtumid on ärahoitavad ning ohujuhtumite tuvastamist hõlbustab standardiseeritud protsessid ning spetsialiseerumine vähestele toodetele, mille osas ohud on ajaloolise kogemusega teadvustatud ning tegevusrutiinidesse sisestatud.

Kontsern on võtnud kasutusele talitluspidevuse juhtimise süsteemi, mis aitab leevendada väikese esinemistõenäosuse, kuid tugeva negatiivse mõjuga sündmustest tulenevat kahju Kontserni olulistes protsessides. Talitluspidevuse korraldamiseks on välja töötatud talitluspidevuse stsenaariumid ja konkreetsed tegevuskavad.

Ootamatute operatsiooniriski kahjude katmiseks vajaliku kapitalinõude määratlemiseks on Kontsern otsustanud kohaldada Basel 2 kapitali adekvaatsuse reeglitele vastavat standardiseeritud lähenemist. Kontsern on rakendanud nõutavad meetodid, nagu näiteks kahjude andmebaas, riskialane enesehindamine ja ärisituatsioonide planeerimine.

Operatsiooniriskile eraldatud kapital sisaldub üldises kapitali adekvaatsuse suhtarvus. Kontsern kasutab operatsiooniriski kapitalinõude saamiseks baasmeetodit.

KAPITALIJUHTIMINE

Kontsern on väikese aktsionäride ringiga ettevõtte. Ettevõtte mõlemad aktsionärid on olnud ettevõttega seotud alates selle asutamisest, omades mõlemad 50%list osalust. Aktsionärid omavad pikaajalist nägemust ettevõtte arengust.

Kontsern on seadnud eesmärgiks hoida minimaalselt 15%list kapitali adekvaatsust, nii Kontserni kui ka emaettevõtte tasemel (nõutud normatiiv on minimaalselt 10%). 31.12.2008


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Aitähjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 27.02.09
Signature/Allkiri.....
2008, Tallinn

seisuga ulatus kapitali adekvaatsus 19,32%, ületades seatud normatiivi peaaegu kahekordselt.

Dividendideks makstakse maksimaalselt 15% ettevõtte majandusaasta kasumist.

Kontserni tegevuses toimub kapitali muutus sisemiselt genereeritava kapitali arvel.

Kontsern arvestab, et tal puudub operatiivne ja arvestatav võimalus kapitali oluliseks suurendamiseks, kui kapitali adekvaatsuse tase langeb soovitatav tasemest allapoole. Kapitali adekvaatsuse taseme langusel allapoole soovitud taseme rakendab Kontsern varade struktuuri muutust (uute laenude väljakirjutamise piiramine ning laekuvate vahendite paigutamine madala või madalaima riskitasemega varadesse).

NORMATIIVID

BIGBANK täidab krediitiasutuste seaduses ja muudes õigusaktides sätestatud usaldatavusnõudeid, sealhulgas rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusest tulenevaid hoolsusmeetmeid. Kontsernile ei ole aruandeaastal tehtud tegevuse üle riiklikku järelevalvet teostavate isikute ettekirjutusi, märkusi ega määratud muid tegevust korrigeerivaid toiminguid. BIGBANK'i ei ole karistatud usaldatavusnõuete rikkumise või mittekohase täitmise eest ning BIGBANK'i suhtes ei ole riikliku järelevalve teostaja läbi viinud menetlusi usaldatavusnõuete rikkumise või mittekohase täitmise asjaolude väljaselgitamiseks.

Põhilised usaldusnormatiivid on:

- Omavahendite miinimumsuurus
 - BIGBANK'i omavahendid koosnevad omakapitalist ning allutatud võlakirjadest;
 - BIGBANK täidab kehtestatud nõudeid omavahendite miinimumsuurusele ning omavahendite omavaheliste osakaalude nõudeid;
 - BIGBANK'i omavahendid on kirjeldatud Lisas 35 ning Lisas 15 (allutatud võlakirjade osas).
- Kapitali adekvaatsus
 - Seisuga 31.12.2008 ulatus BIGBANK'i kapitali adekvaatsus (Basel II) 19,32%ni, mis ületab peaaegu kahekordselt kehtestatud normatiivi, milleks on 10%. Basel II alusel arvestatud kapitali adekvaatsus 31.12.2007 seisuga oli 18,96%;
 - BIGBANK on seadnud eesmärgiks lähiaastatel hoida kapitali adekvaatsust üle 15%.
- Riskide kontsentreerumise piirmäärad
 - BIGBANK'i laenuportfell koosneb väikestest laenudest ning riskikontsentratsioon on väga madal;
 - Suure riskikontsentratsiooniga kliendid, kelle võlgnevus moodustab üle 10% grupi neto-omavahenditest, 31.12.2008 ja 31.12.2007 seisuga puudusid;
 - Keskmine laenuõue moodustas 31.12.2008 seisuga 16 980 krooni (31.12.2007 vastavalt 20 150 krooni);
 - Suurim ühe laenukliendiga seotud riskikontsentratsioon ulatub 5,778 miljoni kroonini (31.12.2007 vastavalt 5,600 miljonit krooni), mis moodustab 0,2% kliendiõuetest (31.12.2007 vastavalt 0,3%). 40 suurimat laenuõuet kokku moodustavad 31.12.2008 seisuga 3,0% laenuportfelist (31.12.2007 vastavalt 3,9%).
 - Suurim muude nõuetega seotud riskipositsioon moodustab 7,8% neto-omavahenditest ulatudes 54,494 miljoni kroonini (vt Lisa 8).
- Piirangud osalustele äriühingutes (BIGBANK ei oma aktsiaosalusi ettevõtetes väljaspool konsolideerimisgruppi).

Vastavalt kehtivatele regulatsioonidele, hoiab BIGBANK AS Eesti Pangas kohustuslikku reservi. Kohustusliku reservi suurus vastab 15%-le Kontserni võõrvahendite summast, millest on maha arvestatud kohustused Eesti krediitiasutuste ees.

Kohustusliku reservi suurus järgnevas kuuks määratakse igakuiselt vastavalt eelmise kuu lõpu kohustuste mahule. Reservi kohustus peab olema täidetud kalendrikuu keskmisena. Reservi kohustus on väljendatud kuu keskmise reservi nõudena ning puuduvad piirangud reservi kasutamiseks kuu jooksul. Eesti Panga reservi kohta on toodud andmed Lisas 4.

.....
Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Arvestatud kontrollimiseks
Date/kuu/päev 27.02.09
Signature/Allkiri E. M.
E. M. / E. M.

KAPITALI ADEKVAATSUS

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Sissemakstud aktsia- ja osakapital	80,000	80,000
Kasumi arvel moodustatud reservid	8,000	8,000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum	354,600	201,699
Realiseerimata valuutakursivahed	-7,945	5,474
Immateriaalne põhivara	-6,240	-7,816
Aruandeperioodi kasum	144,770	177,275
Esimese taseme omavahendite summa	573,185	464,632
Allutatud võlakirjad	121,381	119,657
Teise taseme omavahendite summa	121,381	119,657
Kolmanda taseme omavahendite summa	-	-
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	694,566	584,289
Kapitalinõuded		
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil s.h	6,614	6,032
BIGBANK AS	6,614	6,032
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	-	-
Äriühingud standardmeetodil s.h	1,782	5,048
BIGBANK AS	1,782	5,048
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	-	-
Jaenõuded standardmeetodil s.h	96,341	112,501
BIGBANK AS	57,117	60,561
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	39,224	51,939
Kinnisvaraga tagatud nõuded standardmeetodil s.h	8,171	15,602
BIGBANK AS	7,465	13,121
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	0,706	2,482
Viivituses nõuded standardmeetodil s.h	107,824	55,688
BIGBANK AS	62,573	34,896
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	45,251	20,792
Krediitiasutuste, investeerimisühingute ja muude äriühingute lühiajalised võlgnevused standardmeetodil s.h	7,434	3,368
BIGBANK AS	3,582	1,892
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	3,852	1,466
Muud varad standardmeetodil s.h	31,288	16,665
BIGBANK AS	14,973	9,670
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	13,313	5,694
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	259,454	214,904
Välisvaluutariski kapitalinõue	56,675	63,882
Operatsiooniriski baasmeetod	43,307	29,362
Operatsiooniriski kapitalinõuded kokku	43,307	29,362
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	359,436	308,148
Kapitali adekvaatsus	19,32%	18,96%

Targo Raus
Juhatuse esimees

Intended for identification purposes only
/ Ilmtähtsusele mõeldud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.02.09
Signature/Allkiri...
2008/3, 2009/1

Alates 01.01.2008 kehtib uus kapitali adekvaatsuse arvutamise direktiiv BASEL II. 2007. aasta võrdlusandmed on arvatud samadel alustel.

Kapitali adekvaatsuse normatiivi kohaldatakse BIGBANK AS'le. Kapitali adekvaatsuse arvutamisel kasutatavas konsolideerimisgrupi määratluses ei ole erinevusi finantsaruannete koostamisel kasutatavast konsolideerimisgrupi määratlusest.

Vastavalt krediidasutuste seaduse §-le 72 (1) krediidasutuse omavahendid koosnevad esmase, teise ja kolmanda taseme omavahenditest.

Vastavalt krediidasutuste seaduse §le 73 võib esimese taseme omavahendite hulka arvata:

- Sissemakstud aktsia- või osakapitali
- Seaduse ja põhikirja kohaselt kasumi arvelt moodustatud reservid ja reservkapital
- Eelmiste aastate jaotamata auditeeritud kasum
- Käesoleva majandusaasta kasum, mille suurust on kontrollinud krediidasutuse audiitor.

Esimese taseme omavahendite arvutamisel arvatakse omavahendite kogusummast maha:

- Immateriaalne põhivara

Vastavalt krediidasutuste seaduse §-le 77 esimese taseme omavahendite konsolideeritud alusel lisatakse esimese taseme omavahenditele konsolideerimisel tekkinud realiseerimata valuutakursivahed.

Teise taseme omavahendite koosseisu võib vastavalt krediidasutuste seaduse §le 74 arvata allutatud võlakirjad.

Krediidasutuse kohustus loetakse allutatuks, kui sellest tulenev nõue krediidasutuse vastu kuulub krediidasutuse lõpetamise või pankroti korral rahuldamisele pärast kõigi teiste võlausaldajate tunnustatud nõuete rahuldamist.

BIGBANK on taotlenud Finantsinspektsioonilt loa allutatud võlakirjade arvamiseks teise taseme omavahendite koosseisu.

Kolmanda taseme omavahendeid Kontsernil ei ole.

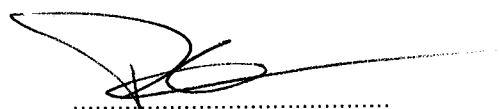
Krediidiriski kapitalinõuete arvestamisel on kasutatud standardmeetodit, operatsiooniriski kapitalinõuete arvutamisel baasmeetodit.

LISA 3. ÜLEVAADE SISEKONTROLLISÜSTEEMIDEST

BIGBANK AS'i sisekontrolli süsteem hõlmab kõiki juhtimis- ja tegevustasandeid. Lisaks igapäevaselt toimivatele sisekontrollisüsteemidele on Kontserni kontrollifunktsioone kandvateks struktuurideks nõukogu ja juhatus ning sõltumatu siseauditi üksus. Nõukogu kinnitab Kontserni strateegia, annab juhatusele tegevusjuhiseid Kontserni juhtimise korraldamisel ja teostab järelevalvet Kontserni ja samuti juhatuse tegevuse üle.

Lähtudes nõukogu poolt kinnitatud strateegiast, vastutab juhatus igapäevase äritegevuse korraldamise, erinevate juhtimistasandite pädevuse ja vastutuse määratlemise ning ametijuhendite ja sisemiste protseduurireeglite kehtestamise eest. Kontserni sisekontrolli süsteemi osana moodustatud siseauditi üksuse tegevus hõlmab kogu Kontserni. Siseauditi üksus hindab Kontserni tavapärasest majandustegevust ja sise-eeskirjade ja protseduurireeglite vastavust ja piisavust Kontserni tegevusele ning kontrollib pidevalt nõukogu ja juhatuse kehtestatud eeskirjadest, protseduurireeglitest, limitidest ja muudest normidest kinnipidamist.

Siseauditi üksuse tegevuse eesmärgiks on tagada juhtkonnale piisav kindlustunne, et sisekontrollisüsteemid toimivad ja on tulemuslikud. Siseauditi üksus juhindub oma tegevuses rahvusvahelistest siseauditi standarditest ja nõukogu poolt kinnitatud siseauditi üksuse põhi-määrusest.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allidestatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 27.02.09
Signature/Allkiri.....
EMAG, Tallinn

LISA 4. NÕUDED KESKPANGALE JA RAHA EKVIVALENDID

(miljonites kroonides)

Nõuded keskpangale	31.12.2008	31.12.2007
Kohustusliku reservi nõue	330,094	275,569
Reservi ülejääk keskpangas	0,076	25,304
Laekumata intressid keskpangalt	0,550	0,743
Nõuded keskpangale kokku	330,720	301,616

(miljonites kroonides)

Raha ekvivalendid	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha	-	0,007
Nõudmiseni- ja üleöödeposiidid krediitiasutustes	148,672	67,351
Kohustusliku reservi ülejääk keskpangas	0,076	25,304
Kohustusliku reservi intressinõue keskpangale	0,550	0,743
Kokku	149,298	93,405

Kohustuslik reserv keskpangas moodustab 15,0% kaasatud võõrvahendite mahust, millest on maha arvatud kohustused kohalikele krediitiasutustele. Kohustusliku reservi arvestus tugineb üle-eelmise kuu lõpu bilansi andmetele. Reservi kohustus on väljendatud kuu keskmise reservi nõudena ning puuduvad piirangud reservi kasutamiseks kuu jooksul.

LISA 5. NÕUDED KLIENTIDELE

(miljonites kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Laenunõuded klientidele	2 321,090	2 176,515
Laenunõuete allahindlused	-185,841	-89,588
Laekumata intressid klientidelt	179,046	116,652
Intressinõuete allahindlused	-24,940	-12,075
Nõuded klientidele kokku	2 289,355	2 191,504

Laenu liik

(miljonites kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Laen sissetuleku tagatisel	1 777,312	1 577,872
Laen käenduse tagatisel	347,911	334,880
Laen kinnisvara tagatisel	150,878	216,576
Krediidiliin ettevõtetele	44,989	47,188
Laenunõuded kokku	2 321,090	2 176,515

Ülaltoodud nõuded on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

Laenunõuded lepinguvaluutade lõikes

(miljonites kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
EEK	776,093	1 213,989
EUR	1 025,804	231,609
LTL	83,819	60,935
LVL	435,374	669,982
Nõuded klientidele kokku	2 321,090	2 176,516

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
All figures are in thousands
Date: 27.02.09
Signature: [Signature]
[Signature]

LISA 6 . TÄHTAJAKS LAEKUMATA LAENUD

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
kuni 30 päeva	7,071	12,491
31 - 60 päeva	8,312	14,911
61-90 päeva	15,772	12,511
Üle 90 päeva	888,843	401,898
Kokku	919,998	441,811

Tähtajaks laekumata nõuetena on näidatud tähtajaks tasumata põhiosa summat. Vastavalt kliendiga sõlmitud laenulepingu tingimustele on Kontsernil õigus laenuleping ühepoolset lõpetada, kui klient on viivituses vähemalt kolme graafikujärgse maksega. Lepingu ülesõtlemisel nõutakse kliendilt laenujäägi, sissenõutavaks muutunud intressimaksete ning muude makseviivitusega seonduvate kõrvalnõuete tasumist.

Tulenevalt nõuete iseloomust (reeglina on laenud tagatud kliendi regulaarsete sissetulekutega) toimub ülesõeldud laenude puhul nõude rahuldamine pikema perioodi jooksul väiksemate maksetena, mitte ühekordse maksena tagatise realiseerimise arvelt. Seetõttu väheneb tähtajaks tasumata laenu jääk hoolimata regulaarsetest laekumistest suhteliselt aeglaselt, samas ei saa näidata neid laene ka nn. töötava portfelli osana, sest samal ajal on tegemist laenudega, mida teenindatakse täitemenetluse raames või mõnes muus sissenõudemenetluse etapis.

LISA 7. LAENU- JA INTRESSINÕUETE ALLAHINDLUSED

(miljonites kroonides)

Laenu- ja intressinõuete allahindluse muutus	31.12.2008	31.12.2007
Jääk perioodi alguses	-101,663	-21,582
Bilansist väljakantud nõuded	23,578	3,177
Nõuete allahindluse suurendamine/vähendamine	-133,334	-83,255
Kursierinevused	0,638	-0,003
Jääk perioodi lõpus	-210,781	-101,663

Laenude ja muude nõuete allahindlus	2008	2007
Bilansist väljakantud laenude laekumine	0,944	0,108
Laenude ja intresside allahindlus*	-134,440	-77,454
Muude nõuete allahindlus*	-10,981	-7,002
Kokku	-144,477	-84,348

* Intresside ja muude laekumata nõuete allahindluse määr on võrdne nendega seotud laenu nõuete allahindluse määraga.

BIGBANK on tänasel päeval ainukeseks pangaks oma tegevusregioonis, mis on keskendunud vaid tarbimisfinantseerimisele. 2008. aastal toimunud olulised muutused Balti riikide makromajanduslikus keskkonnas on tinginud mitmed muudatused Kontserni krediidiriski hindamises.

Alates 2007. aasta lõpust on Kontsern märgatavalt karmistanud nõudeid laenuklientidele seades rangemad nõuded sissetulekutele ning ka piirates maksimaalset laenusummat. Nimetatud piirangutest tingitult ning ka üldisest tarbimislaenude turul toimunud kasvu vähenemisest jäi Kontserni poolt väljastatud laenude maht 2008. aastal oluliselt alla eelmise aasta taset. Laenuportfell kasvas aastaga 144,575 miljonit krooni (6,6%), kusjuures kõrgeim oli kasv Leedu turul, kus Kontsern alustas tegevust 2007. aasta lõpus.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Alla kirjutanud Kontserni esimees
Date of signature: 27.02.09
Signature: ERM
ERM, Tallinn

Karmistunud krediidipoliitika tulemusena võib märgata väljastatud laenude maksekäitumise paranemist.

Sissetuleku tagatisel antud laenude osakaal on 2008.a lõpuks kasvanud 76,36%-ni 2007.a (72,48%) lõpu seisuga võrreldes

Alates 2007 - 2008. aastast väljastab Kontsern laene eurodes, varasemalt olid laenud kohalikes valuutades.

Kontserni krediidipoliitikas on olulisel kohal järgmised riskijuhtimise vahendid:

- Kontsern väljastab laenusid valdavalt eraisikutele (seisuga 31. detsember 2008 98,2% laenuportfelligi). Eraisikute maksevõime võib ajutiselt küll väheneda, kuid ta ei saa reeglina kunagi täielikult kaduda (v.a surm, püsiv töövõime kaotus jmt). Arenenud ja efektiivset sissenõudemenetlust võimaldavas õiguskeskkonnas nagu Eesti või Baltimaad tervikuna, on eraisiku makseviivitusest tekkinud võla sissenõudmisel pigem tegemist küsimusega selleks vajaliku ajahorisondi kohta, mitte tõenäosusega mittetöötavat laenu mitte kunagi tagasi saada.
- Laenuõuded põhinevad õiguslikult pädevatel laenulepingutel ning korrektselt läbiviidud sissenõudeprotseduuridel. Käesoleval hetkel ei esine Kontserni hinnangul Eesti, Läti või Leedu seadusandluses või õiguspraktikas märkimisväärsed asjaolusid, mis võiksid avaldada olulist negatiivset mõju laenuõuete sissenõudmisele.
- Kontsern rakendab aktiivset ja tõhusat sissenõudemenetlust.
- Kontserni laenuõuded on keskmisest väiksemad, nii ei ületa keskmine laenujääk kahte keskmist kuupalka. Väiksemad nõuded on reeglina lihtsamini sissenõutavad ka tugeva majanduslanguse tingimustes, sest laenuvõtja tagasimakse võime ei ole takistatud (re)finantseerimisvõimaluste vähesusest ja nõuded on tasutavad regulaarse kuusissetuleku põhjal.
- Kontserni laenuportfell on väga hajutatud – keskmine laenusumma ulatub 16 980 kroonini, kusjuures 40 suuremat nõuet kokku moodustavad 31.12.2008 seisuga 3,0% nõuetest.

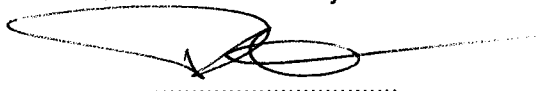
Silmas tuleb pidada asjaolu, et tarbimislaenude puhul võib mittetöötava nõude tagasisaamise protsess oluliselt erineda nende laenude tagasisaamise protsessist, mis on tagatud hüpoteegiga kinnisvarale. Seetõttu ei toimu ka nõude rahuldamine ühe maksena, vaid pikema perioodi jooksul väiksemate maksetena. Juhul kui sellised laekumised toimuvad näiteks kohtutäituri vahendusel, kajastab Kontsern nõuet hoolimata positiivsest rahavoost mittetöötavate nõuete hulgas. Seega tekitab sissenõudemenetlusele kuluva ajaperioodi pikkus mittetöötavate nõuete osakaalu kumuleeruva suurenemise efekti, mis ei tähenda aga eelnimetatud asjaolusid arvesse võttes maksekäitumise tegelikku halvenemist. Samuti ei tähenda pikem sissenõudemenetluse periood reeglina olulisi muudatusi laenude planeeritud kasumlikkuses, kuivõrd lisaks laenusummale on klient kohustatud tasuma ka sissenõudemenetlusega seonduvaid kõrvalnõuded.

Kontserni ajalooline mittetöötavate laenude tagasisaamise osakaal on olnud kõrge ning selges korrelatsioonis ajaga, mille jooksul Kontsern on sissenõudemenetlust läbi viinud. Näiteks (tuginedes Eesti laenuportfelli andmetele) nende laenude puhul, kus sissenõudemenetlus on algatatud vähemalt 2 aastat tagasi (enne 2007.a), on tänaseks tagastamata keskmiselt vaid umbes 33% mittetöötavate laenude esialgsest jäägist. Menetlustest, mis algatati vähemalt 3 aastat tagasi (enne 2006.a) on laenujäägist tagastamata vaid 5% esialgsest summast. Samas kestab sissenõudemenetlus nimetatud nõuete puhul edasi, mistõttu prognoositav lõplikult tagasivõidetud nõuete osakaal on veelgi suurem.

2008. aasta jooksul on Kontsern jätkuvalt täiendanud kliidinõuete hindamise ja allahindamise põhimõtteid.

Maksekäitumisega seonduvate riskide maandamiseks ning potentsiaalsete laenukahjumite katmiseks on Kontsern moodustanud vastavaid reserve, mis 31.12.2008 seisuga moodustasid kokku 210,781 miljonit krooni ehk 8,4% laenuportfelligi. Reservi moodustamisel on lähtutud konservatiivsetest eeldustest.

Nõuete hindamisel ja allahindamisel eristatakse grupeeritud nõudeid ning individuaalselt


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
/Kontserni juhatuse esimees/
Date: 27.02.09
Signature: [Handwritten signature]
Name: T. Raus

hinnatavaid nõudeid.

Grupeeritud nõuete allahindluse koefitsient on ligilähedane samalt grupilt oodatava maksimaalse laenukahjumi määrale (bilansist väljakantud nõuete suhe vastava perioodi vastava toote väljastatud laenude mahule, mida on korrigeeritud hilisemata tagasilaekumiste võrra). Sama koefitsienti kohaldatakse ka antud gruppi kuuluvate nõuetega seotud viitlaekumistele. Grupeeritud nõuete allahindluse määrasid suurendati 2008. aastal 20% võrra (arvestades makrokeskkonna halvenemist ning selle oodatavat mõju laenukahjumite suurusele) ning 2008. aasta lõpu seisuga jääb määr vahemikku 0,12% kuni 4% sõltuvalt laenutootest.

Individuaalselt hinnatakse töötavaid nõudeid, mis on suuremad kui 65 000 EUR, nõudeid, mida loetakse mittetöötavateks ning nõudeid, mille puhul esinevad muud nõude väärtuse langusele viitavad tunnused: tehingu poole olulised majanduslikud raskused; laenulepingu tingimuste oluline rikkumine; tehingu poole püsiva maksejõuetuse ilmnemise tõenäosus või muu finantsreorganiseerimise tõenäosus; laenu tagatise väärtuse oluline langus, mistõttu on alus eeldada, et tagatise väärtus ei ole piisav katmaks panga nõudeid; pank teeb tehingu poolele järeleandmisi, millega pank poleks nõustunud, kui tehingu poolel poleks ilmnenu makseraskused; muud sarnase iseloomuga tunnused, mis võivad viidata nõude väärtuse langusele.

Mittetöötavaks loetakse nõuet, mille suhtes pank on kasutanud õigust leping ühepoolset üles öelda. Sõltumata ülesütlemise faktist loetakse nõue mittetöötavaks hetkest, mil laenusaaaja on vähemalt üheksakümne (90) päevases makseviivituses.

Individuaalse hindamise puhul on allahindluse suuruseks nõude nominaalse jääkväärtuse ning efektiivse intressimääraga diskonteeritud oodatavate rahavoogude nüüdisväärtuse vahe. Rahavoogude prognoosimisel võetakse arvesse nõude menetlusfaasi ning selle eeldatavat kestvust.

Allahindlused gruppide lõikes

(miljonites kroonides)

2008	Laenu- nõuded klientidele	Laenu- nõuete alla- hindlused	Intressi- nõuded	Intressi- nõuete alla- hindlused	Nõuete alla- hindlused kokku
Homogeensed grupid	1 378,200	11,203	45,431	0,386	11,589
Individuaalse hindamise grupid	942,890	165,778	141,328	24,554	190,332
Kollektiivne allahindlus	-	8,860	-	-	8,860
Kokku	2 321,090	185,841	186,759	24,940	210,781

2008. aastal on rahavoogude prognoose mõjutanud kolm põhilist tegurit:

- Mittetöötavatest nõuetest täitemenetluse faasis olevate nõuete osakaal on aastaga kasvanud, moodustades 22%. Laekumised mittetöötavatelt nõuetelt suurenevad oluliselt täitemenetluse faasis.
- Kontsern hindab, et täitemenetluse pikkus on makrokeskkonnast tingituna varasemaga võrreldes kasvanud.
- Kontsern on 2008. aastal kandnud senisest suuremas mahus nõudeid bilansist välja (see tähendab, et nõue on kajastatud kuluna). 2008. aastal bilansist välja kantud nõuete maht oli 23,578 miljonit krooni (3,177 miljonit krooni 2007. aastal).

Nende kolme teguri koosmõjul ei ole aasta jooksul toimunud olulist muutust individuaalselt hinnatavate nõuete allahindluse määras.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Intended for identification purposes only
All rights reserved
Date: 07.02.09
Signature: [Signature]
Name: Targo Raus

LISA 8. MUUD NÕUDED JA ETTEMAKSTUD KULUD

(miljonites kroonides)

Muud nõuded ja ettemakstud kulud	31.12.2008	31.12.2007
Muud nõuded	57,604	8,181
Ettemakstud kulud	4,733	2,878
Kokku	62,337	11,059

(miljonites kroonides)

Muud nõuded	31.12.2008	31.12.2007
Laekumata viivised ja leppetrahvid	0,060	0,858
Laekumata teenustasud	0,104	0,085
Laekumata sissenõude- ja muud kulud	13,559	8,081
Tagatisrahad	1,179	-
Muud laekumata nõuded	54,860	0,410
Laekumata nõuete allahindlus	-12,158	-1,253
Kokku	57,604	8,181

BIGBANK AS alustas 2008. aastal koostööd Läti inkassofirmaga SIA Vidzemes Inkasso, millele müüdi 2008. aastal nõudeid summas 54,494 miljonit krooni. Nimetatud nõude eest tasumine toimub vastavalt reaalsetele laekumistele klientidelt nimetatud inkassofirmale, kuid mitte hiljem kui kuue aasta jooksul võrdsetes osades. Põhinõudele lisandub kasumiosalus inkassofirmale laekunud põhinõuet ületavatelt laekumistelt (kliendipõhiselt). Nõue on tagatud kommertsandiga ettevõtte varale (sealhulgas müüdüd nõuetele).

Antud tehingult BIGBANK AS raamatupidamislikku kasumit ei teeninud – nõuete müügihinna oli müüdüd nõuete brutosumma ning samal ajal diskonteeriti bilansilist nõuet SIA Vidzemes Inkasso vastu müüdüd laenudele kohaldatud tehingueelse allahindlusmääraga võrdses summas. Nõude bilansiline väärtus on 44,591 miljonit krooni.

(miljonites kroonides)

Ettemakstud kulud	31.12.2008	31.12.2007
Maksude ettemaks	2,025	-
Muud ettemakstud kulud	2,708	2,878
Kokku	4,733	2,878



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Lühikirjeldus: Kassa, Inkasso, Juhatus
Date/ing/kuu: 27.02.09
Signature: Targo Raus
Kassa, Inkasso, Juhatus

LISA 9. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

(miljonites kroonides)

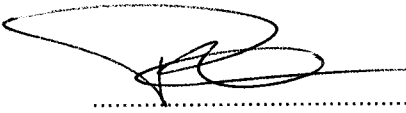
	31.12.2008	31.12.2007
Ostetud tarkvara litsentsid		
Soetusmaksumus perioodi alguses	10,332	7,109
Ostetud põhivara	0,621	3,263
Mahakantud põhivara	-	-0,040
Müüdud põhivara	-0,158	-
Kursierinevused	-0,005	-
Soetusmaksumus perioodi lõpus	10,790	10,332
Kulum perioodi alguses	-2,516	-0,721
Kulum perioodi jooksul	-2,034	-1,828
Mahakantud kulum	-	0,033
Kulum perioodi lõpus	-4,550	-2,516
Jääkväärtus perioodi alguses	7,816	6,388
Jääkväärtus perioodi lõpus	6,240	7,816

LISA 10. MATERIAALNE PÕHIVARA

31.12.2008

(miljonites kroonides)

	Maa, ehitised	Muu	Kokku
Soetusmaksumus perioodi alguses	20,221	21,720	41,941
Ostetud põhivara	17,906	8,186	26,091
Müüdud põhivara	-	-0,045	-0,045
Mahakantud põhivara	-	-0,391	-0,391
Kursierinevused	-	-0,099	-0,099
Soetusmaksumus perioodi lõpus	38,127	29,372	67,499
Kulum perioodi alguses	-3,749	-6,886	-10,635
Kulum perioodi jooksul	-1,173	-6,975	-8,148
Müüdud põhivara kulum	-	0,004	0,004
Mahakantud kulum	-	0,391	0,391
Kursierinevused	-	0,026	0,026
Kulum perioodi lõpus	-4,922	-13,440	-18,362
Jääkväärtus perioodi alguses	16,472	14,834	31,306
Jääkväärtus perioodi lõpus	33,205	15,932	49,137


Targo Raus
Juhatuse esimees

Intended for identification purposes only
Lühikirjeldus mõistete mõisteks
Date: 27.02.09
Signature: 
M. K. K. K. K. K.

31.12.2007

(miljonites kroonides)	Maa, ehitised	Muu	Kokku
Soetusmaksumus perioodi alguses	14,209	9,558	23,767
Ostetud põhivara	-	11,837	11,837
Mahakantud põhivara	-	-0,182	-0,182
Kursierinevused	-	0,002	0,002
Muud korrigeerimised	-0,348	0,505	0,157
Ümberklassifitseerimine	6,360	-	6,360
Soetusmaksumus perioodi lõpus	20,221	21,720	41,941
Kulum perioodi alguses	-2,292	-3,388	-5,680
Kulum perioodi jooksul	-0,513	-3,442	-3,955
Mahakantud põhivara kulum	-	0,161	0,161
Kursierinevused	-	-0,008	-0,008
Muud korrigeerimised	0,055	-0,209	-0,154
Ümberklassifitseerimine	-0,999	-	-0,999
Kulum perioodi lõpus	-3,749	-6,886	-10,635
Jääkväärtus perioodi alguses	11,917	6,170	18,087
Jääkväärtus perioodi lõpus	16,472	14,834	31,306

LISA 11. MUU VARA

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Omandatud tagatisvara	22,363	1,717
Kokku	22,363	1,717

Muu varana kajastatakse BIGBANK bilansis laenude tagatisena panditud kinnis- ja vallasvara, mille Kontsern on omandanud oksjoni korras.

Vara hulka kuuluvad erinevad maatükid, majad ja korterid. Kujunenud makromajanduslikus olukorras võib olla tagatisvara realiseerimine pikaajaline protsess. Samas väheneb kinnisvara tagatisel väljastatud laenude maht. 2008. aasta alguses moodustasid kinnisvara tagatisel väljastatud laenujääk laenuportfelli 11,9% ja sama aasta lõpuks 8,3% kogu laenuportfelli.

Kuna antud vara on suuremas osas omandatud 2008. majandusaastal, võib eeldada selle realiseerimist 2009 - 2010 aastatel.

2008. aastal viidi läbi omandatud tagatisvara allahindlus summas 0,589 milj. krooni.

LISA 12. VÖLGNEVUS KREDIIDIASUTUSTELE

	31.12.2008			31.12.2007		
(miljonites kroonides)	Lühiajaline	Pikaajaline	Kokku	Lühiajaline	Pikaajaline	Kokku
Danske Bank A/S Eesti filiaal	-	-	-	149,372	-	149,372
AS SEB Pank	-	-	-	0,764	-	0,764
AS Hansapank	3,619	11,248	14,867	-	-	-
Kokku	3,619	11,248	14,867	150,136	-	150,136

Kontserni laenude intressimäärad 31.12.2008 seisuga:

- Pikaajaline pangalaen Hansapangast, intressimäär 1,95% + 6 kuu EURIBOR.

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuu/päev 27.02.09
Signature/Allkiri
Tarmo Tõllan

LISA 13. VÖLGNEVUSED KLIENTIDELE

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Tähtajaliste hoiuste jääk	630,612	183,876
Jaotus klienditüübi põhjal		
sh eraisikud	540,724	90,242
sh jur isikud	89,888	93,634
Jaotus valuuta põhjal		
sh EEK	512,437	157,933
sh EUR	116,278	25,943
sh LVL	1,897	-
Jaotus lõpptähtaja põhjal		
sh lunastamine 6 kuu jooksul	317,500	84,117
sh lunastamine 6-12 kuu jooksul	281,114	71,550
sh lunastamine 12-18 kuu jooksul	19,525	6,822
sh lunastamine 18-24 kuu jooksul	4,583	14,452
sh lunastamine 24+ kuu jooksul	7,890	6,935
Keskmine hoiusesumma	0,105	0,138
Kaalutud keskmine intressimäär	8,0%	6,0%
Kaalutud keskmine kestvus lõpptähtajani (kuudes)	6,347	8,032
Kaalutud keskmine lepingu kogukestvus (kuudes)	12,571	12,613

KLIENTIDELE PAKUTAVATE HOIUSTE INTRESSIMÄÄRAD AASTA KOHTA 31.12.2008 SEISUGA:

Klientidele pakutavad intressimäärad sõltuvad hoiustamisperioodi pikkusest, valuutast ning hoiustatud summast. Hoiuseintressid jäävad vahemikku 5,95% kuni 12,70%. Madalaimad määrad kehtivad lühikese tähtajaga euro hoiustele ja kõrgeimad pikema tähtajaga LVL hoiustele. Pakutavate hoiuste tähtajad jäävad vahemikku 1 kuu kuni 5 aastat.

LISA 14. MUUD KOHUSTUSED JA ETTEMAKSTUD TULUD

(miljonites kroonides)

Muud kohustused	31.12.2008	31.12.2007
Tarnijatele tasumata arved	5,322	6,049
Võlad töövõtjatele	3,838	4,095
Maksuvõlad	10,072	14,232
Muud kohustused	2,086	0,843
Kokku	21,318	25,219

(miljonites kroonides)

Ettemakstud tulud	31.12.2008	31.12.2007
Ettemaksed klientidelt	2,653	0,139
Kokku	2,653	0,139
Muud kohustused ja ettemakstud tulud kokku	23,971	25,358

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Arvutuskasvatuse ja arvutustehnoloogia
Direktor... 27.02.09...
Signatuur...
TARGO RAUS

LISA 15. EMITEERITUD VÕLAKIRJAD JA ALLUTATUD VÕLAKIRJAD

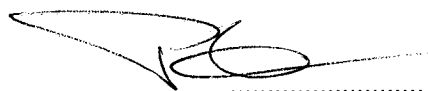
EMITEERITUD VÕLAKIRJAD

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Emiteeritud võlakirjade jääk	1 487,592	1 610,427
Jaotus klienditüübi põhjal		
sh eraisikud	71,708	79,936
sh jur isikud	1 415,884	1 530,491
Jaotus valuuta põhjal		
sh EEK	3,131	239,290
sh EUR	1 434,926	1 270,314
sh LTL	49,535	-
sh LVL	-	100,823
Jaotus lõpptähtaja põhjal		
Lunastamine 6 kuu jooksul	151,866	237,804
Lunastamine 6-12 kuu jooksul	64,016	99,618
Lunastamine 12-18 kuu jooksul	-	2,472
Lunastamine 18-24 kuu jooksul	-	-
Lunastamine 24+ kuu jooksul	1 271,710	1 270,533

ALLUTATUD VÕLAKIRJAD

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Allutatud võlakirjade jääk	172,357	170,130
Jaotus klienditüübi põhjal		
sh eraisikud	4,455	4,389
sh jur isikud	167,902	165,741
Jaotus valuuta põhjal		
sh EEK	172,357	170,130
sh EUR	-	-
sh LTL	-	-
sh LVL	-	-
Jaotus lõpptähtaja põhjal		
Lunastamine 6 kuu jooksul	-	-
Lunastamine 6-12 kuu jooksul	50,976	-
Lunastamine 12-18 kuu jooksul	-	-
Lunastamine 18-24 kuu jooksul	-	50,473
Lunastamine 24+ kuu jooksul	121,381	119,657

Võlakirju emiteeritakse korraldatavate institutsionaalsetele investoritele suunatud emissioonide käigus. Alates 2006. aastast pakutakse väikeklientidele võlakirjade asemel tähtajalise hoiustamise võimalust.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Allotment of securities
Date/Signat. 27.02.09
Signature/Initials
K. K. K.

LISA 16. INTRESSITULU

(miljonites kroonides)	2008	2007
Klientidele antud laenudelt	670,823	562,778
Hoiustelt	15,432	10,891
Võlakirjadelt jm tulumääraga fikseeritud väärtpaberitelt	-	0,712
Kokku	686,255	574,381

LISA 17. INTRESSIKULU

(miljonites kroonides)	2008	2007
Võlakirjadelt	213,290	131,174
Hoiustelt	29,770	8,746
Pangalaenudelt	5,282	9,328
Muudelt laenudelt	-	0,203
Kokku	248,342	149,451

LISA 18. NETO KASUM/KAHJUM FINANTSTEHINGUTELT

(miljonites kroonides)	2008	2007
Kulu valuutakursi muutusest	3,541	8,016
Valuutakursikasum	0,792	4,337
Kokku	-2,749	-3,679

LISA 19. MUUD TEGEVUSTULUD

(miljonites kroonides)	2008	2007
Sissenõudemenetlusega seotud tulud	129,017	52,773
Tulud võlakirjade ennetähtaegsest lunastamisest	2,747	-
Muud äritulud	1,001	1,639
Kokku	132,765	54,412

LISA 20. PALGAKULUD JA MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD

Palgakulud

(miljonites kroonides)	2008	2007
Palgakulud	84,920	53,732
Palkadelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmakse kulud	24,727	15,824
Tervishoiukulud ja erisoodustused töötajatele, koos maksudega	2,896	1,298
Kokku	112,543	70,854

Mitmesugused tegevuskulud

(miljonites kroonides)	2008	2007
Turunduskulud	35,531	62,459
Riigilõiv	22,206	5,185



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only 58

Allokirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 17.01.09 ERM

Signature/allkiri

ERM AS, Tallinn

Rendikulud	15,491	6,837
Muud teenused	7,456	3,702
Sidekulud	7,106	5,386
Postikulud	5,345	1,272
Kontorikulud	3,527	4,713
Koolituskulud	3,313	2,420
Sõiduautode kulu	2,159	1,000
Väikevahendite kulu	2,045	1,669
Inkasso-ja vahendustasud	1,964	1,160
Remondikulud	1,558	1,983
Muud kulud	15,926	19,413
Kokku	123,627	117,199

LISA 21. MUUD TEGEVUSKULUD

(miljonites kroonides)	2008	2007
Finantsinspektsiooni järelvalvetasu	1,016	0,102
Esinduskulud	0,751	0,435
Tagatisfondi osamakse	0,502	0,613
Annetused	0,016	0,005
Muud ärikulud	4,244	3,029
Kokku	6,529	4,184

LISA 22. KASUTUSRENT

KONTSERN RENDILEANDJANA:

Kasutusrent

Kasutusrendi tingimustel on välja renditud materiaalse põhivarana bilansis kajastatud ruumid büroohoones Rüütli tn.21 Tartus.

Renditulu (miljonites kroonides)	2008	2007
Aruandeperioodi renditulu	0,076	0,425
Tulevaste perioodide renditulu		
kuni 1 aasta	0,069	0,076
1 kuni 5 aastat	-	0,069

KONTSERN RENTNIKUNA:

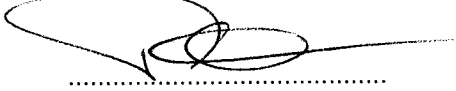
Kasutusrent

Kasutusrendi tingimusel renditakse järgmisi põhivarasid:

- Sõiduautod: lepingute lõpptähtajad 2010 – 2013 a., seisuga 31.12.2008 oli 10 kehtivat rendilepingut.

Rendikulu (miljonites kroonides)	2008	2007
Aruandeperioodi rendikulu	0,771	0,630
Tulevaste perioodide rendikulu tähtajalistest rendilepingutest		
kuni 1 aasta	0,585	0,484
1 kuni 5 aastat	1,250	1,200

- Bürooruumid: lepingute lõpptähtajad 2009 – 2014 a., seisuga 31.12.2008 oli 48 kehtivat rendilepingut.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
All signed for identification purposes
Date/Signatures: 27.02.09
Signature/Initials: 
BIGBANK, Tallinn

Rendikulu (miljonites kroonides)	2008	2007
Aruandeperioodi rendikulu	18,895	11,600
Tulevaste perioodide rendikulu tähtajalistest rendilepingutest		
kuni 1 aasta	17,633	15,274
1 kuni 5 aastat	21,486	39,137

LISA 23. VARADE JA KOHUSTUSTE JAOTUMINE TAGASIMAKSETÄHTAJANI JÄRELEJÄÄNUD TÄHTAEGADE JÄRGI

(miljonites kroonides)

31.12.2008	Tähtajaks tasumata	Alla 1 kuu	1-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Varad						
Raha ja nõuded keskpangale	-	479,392	-	-	-	479,392
Nõuded klientidele	900,591	49,289	313,364	628,551	397,560	2 289,355
sh laenuportfell	746,486	49,289	313,364	628,551	397,560	2 135,250
sh saldeeritud intressinõuded	154,105	-	-	-	-	154,105
Varad kokku	900,591	528,681	313,364	628,551	397,560	2 768,747
Kohustused						
Võlgnevused krediitiasutustele	-	0,363	3,256	11,248	-	14,867
sh 6 kuu Euriboriga fikseeritud	-	0,363	3,256	11,248	-	14,867
Emiteeritud võlakirjad (sh allutatud)	0,660	100,195	166,003	1 271,710	121,381	1 659,949
sh 3 kuu Euriboriga fikseeritud	-	-	-	1 271,710	121,381	1 393,091
sh 6 kuu Euriboriga fikseeritud	-	-	50,975	-	-	50,975
Hoiused	0,960	17,097	580,557	31,998	-	630,612
Kohustused kokku	1,620	117,655	749,816	1 314,956	121,381	2 305,428

31.12.2007	Tähtajaks tasumata	Alla 1 kuu	1-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Varad						
Raha ja nõuded keskpangale	-	368,974	-	-	-	368,974
Nõuded klientidele	489,405	47,894	374,389	756,224	523,592	2 191,504
sh laenuportfell	384,831	47,894	374,389	756,224	523,592	2 086,930
sh saldeeritud intressinõuded	104,574	-	-	-	-	104,574
Varad kokku	489,405	416,868	374,389	756,224	523,592	2 560,478
Kohustused						
Võlgnevused krediitiasutustele	-	0,061	150,075	-	-	150,136
sh 6 kuu Euriboriga fikseeritud	-	-	149,372	-	-	149,372
Emiteeritud võlakirjad (sh allutatud)	1,185	50,674	285,563	1 323,408	119,727	1 780,557
sh 3 kuu Euriboriga fikseeritud	-	-	94,966	1 270,314	119,727	1 485,007
sh 6 kuu Euriboriga fikseeritud	-	-	-	50,622	-	50,622
Hoiused	-	37,971	117,695	28,210	-	183,876
Kohustused kokku	1,185	88,706	553,333	1 351,618	119,727	2 114,569

Kontsern maandab intressiriski väljaantud laenudelt ning fikseerib intressi laenulepingus. Kontsern kasutab intressiriski maandamiseks kõrgemat tulu määra väljaantud laenudel. Kontserni kohustused on osaliselt seotud Euriboriga.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Alltoodetud identifitseerimiseks
Date/ing. ku. 27.02.09
Signature/Allk. 
KING, Tallinn

LISA 24. VALUUTADE NETOPOSITSIOONID

(miljonites kroonides)

31.12.2008

	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused	
EEK	1 213,483	709,000	-	0,302	504,181
EUR	1 053,153	1 551,203	-	-	-498,050
LVL	544,006	18,351	-	-	525,655
LTL	91,760	50,845	-	-	40,915
SEK	0,182	-	-	-	0,182

(miljonites kroonides)

31.12.2007

	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused	
EEK	1 598,843	606,826	-	2,858	989,159
EUR	242,764	1 419,686	-	-	- 1 176,921
LVL	712,604	117,641	-	-	594,963
LTL	65,915	3,524	-	-	62,392

Kontserni väljaantavad laenud on nomineeritud vastava tegevuspiirkonna valuutas või euros. Praegusel ajal väljastab Kontsern laene ainult eurodes ning eurodes nomineeritud varade osakaal on oluliselt tõusnud 2008. aasta jooksul.

Valuutakursi olulisest kõikumisest tingitud kahjude ärahoidmiseks sisaldavad tegevuspiirkonna valuutas väljastatud laenude lepingud devalveerimisklauslit, mis tagab lepingus sätestatud kohustuste vahekorra säilimise lepingu kestvuse jooksul.

LISA 25. SEGMENTIARUANDLUS

Tuginedes sisemisele juhtimisstruktuurile on segmentiinfo avalikustatud geograafilistest segmentidest lähtuvalt. Konsolideerimisgrupil puuduvad erinevad ärisegmendid.

Segmentide esitamisel on tulud, kulud, varad ja kohustused kajastatud asukohast lähtuvalt.

GEOGRAAFILISED SEGMENTID, KASUMIARUANDE NÄITAJAD

2008	Eesti	Läti	Leedu	Elimineerimine	Grupp
(miljonites kroonides)					
Kontserniväline tulu					
Intressitulu	342,298	289,163	54,794	-	686,255
Muud tegevustulud	63,210	60,889	8,666	-	132,765
Kokku kontserniväline tulu	405,508	350,052	63,460	-	819,020
Segmentidevaheline tulu	143,539	-	-	-143,539	-
Tulu kokku	549,047	350,052	63,460	-143,539	819,020
Välise segmenti kulu					
Intressikulu	248,243	0,009			248,252
Segmentidevaheline intressikulu		100,530	19,083	-119,613	-
Intressikulu kokku	248,243	100,539	19,083	-119,613	248,252
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	-1,697	-0,695	-0,251	-0,106	-2,749
Põhivara amortisatsioonikulu	6,834	2,738	0,610	-	10,182
Nõuete allahindlus	-59,071	-74,782	-10,624	-	-144,477
Kasum/kahjum enne maksustamist	121,984	73,192	-2,550	-24,031	168,595
Tulumaksukulu	-	23,825	-	-	23,825
Puhaskasum	121,984	49,367	-2,550	-24,031	144,770

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only

Alldigitalisatsioonil põhinev

Date/Sign: 27.02.09

Signature: E. K.

2009, Tallinn

2007	Eesti	Läti	Leedu	Elimineerimine	Grupp
(miljonites kroonides)					
Kontserniväline tulu					
Intressitulu	356,159	214,851	3,371	-	574,381
Muud tegevustulud	37,481	16,928	0,003	-	54,412
Kokku kontserniväline tulu	393,640	231,779	3,374	-	628,793
Segmentidevaheline tulu	78,938	-	-	-78,938	-
Tulu kokku	472,578	231,779	3,374	-78,938	628,793
Välise segmendi kulu					
Intressikulu	149,214	0,237	-	-	149,451
Segmentidevaheline intressikulu	-	55,700	1,092	-56,792	-
Intressikulu kokku	149,214	55,937	1,092	-56,792	149,451
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	-0,047	-3,330	-0,132	-0,170	-3,679
Põhivara amortisatsioonikulu	4,453	1,344	0,006	-	5,803
Nõuete allahindlus	-42,114	-41,783	-0,451	-	-84,348
Kasum/kahjum enne maksustamist	170,815	63,030	-18,744	-22,099	193,002
Tulumaksukulu	-	15,727	-	-	15,727
Puhaskasum	170,815	47,303	-18,744	-22,099	177,275

GEOGRAAFILISED SEGMENTID, BILANSINÄITAJAD

31.12.2008	Eesti	Läti	Leedu	Elimineerimine	Grupp
(miljonites kroonides)					
Raha ja nõuded pankadele	395,681	78,478	5,233	-	479,392
Nõuded klientidele	2 359,671	919,390	216,388	-1 206,094	2 289,355
sh laenuõuded klientidele	2 365,031	945,310	216,843	-1 206,094	2 321,090
sh laenuõuete allahindlused	-84,810	-91,363	-9,668	-	-185,841
sh laekumata intressid klientidelt	91,470	77,266	10,310	-	179,046
sh intressinõuete allahindlused	-12,020	-11,823	-1,097	-	-24,940
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	11,796	47,582	2,970	-0,011	62,337
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	46,494	6,715	2,168	-	55,377
Muu vara	16,240	6,123	-	-	22,363
Segmendi varad kokku	2 829,882	1 058,288	226,759	-1 206,105	2 908,824
Võlgnevused krediitiasutustele	14,867	952,922	246,744	-1 199,666	14,867
Võlgnevused klientidele	626,883	3,729	-	-	630,612
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	6,209	16,464	1,309	-0,011	23,971
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud võlakirjad	1 659,949	-	-	-	1 659,949
Segmendi kohustused kokku	2 307,908	973,115	248,053	-1 199,677	2 329,399
Omakapital	521,974	85,173	-21,294	-6,428	579,425

31.12.2007	Eesti	Läti	Leedu	Elimineerimine	Grupp
(miljonites kroonides)					
Raha ja nõuded pankadele	338,040	29,310	1,624	-	368,974
Nõuded klientidele	2 167,728	898,599	61,682	-936,505	2 191,504
sh laenuõuded klientidele	2 150,157	901,928	60,935	-936,505	2 176,515
sh laenuõuete allahindlused	-49,234	-39,907	-0,447	-	-89,588
sh laekumata intressid klientidelt	72,991	42,462	1,199	-	116,652
sh intressinõuete allahindlused	-6,186	-5,886	-0,004	-	-12,076
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	8,261	2,194	0,604	-	11,059

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
27.12.09
Signature/Date
M. S. M. S.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara	30,084	7,234	1,804	-	39,122
Muu vara	-	1,717	-	-	1,717
Segmendi varad kokku	2 544,113	939,054	65,714	-936,505	2 612,376
Võlgnevused krediitiasutustele	150,136	861,767	81,135	-942,902	150,136
Võlgnevused klientidele	183,876	-	-	-	183,876
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	5,554	16,481	3,323	-	25,358
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud võlakirjad	1 780,557	-	-	-	1 780,557
Segmendi kohustused kokku	2 120,123	878,248	84,458	-935,923	2 139,927
Omakapital	423,990	60,806	-18,744	-6,397	472,449

LISA 26. LAENUDE TAGATIS JA PANDITUD VARAD

- Danske Bank AS Eesti filiaali (endine AS Sampo Pank) kasuks seatud kommertspant emaeetevõtte vallasvarale, kokku summas 25 miljonit krooni,
- Danske Bank AS Eesti filiaali (endine AS Sampo Pank) kasuks kinnistule Tartus Rüütli 21/23 seatud teise järjekoha hüpoteek summas 10,5 miljonit krooni.
- AS'i SEB Liising kasuks seatud esimese järjekoha hüpoteek kinnistule Tartus Rüütli 21/23, hüpoteegisummaga 4,42 miljonit krooni
- Hansapank AS'i kasuks seatud hüpoteek korteriomandile Tallinnas Tartu mnt.18 summas 9,4 miljonit krooni.
- Hansapank AS'i kasuks seatud hüpoteek korteriomanditele Tallinnas Tartu mnt.18 summas 14 miljonit krooni.

LISA 27. POTENTIAALSED KOHUSTUSED

Danske Bank AS Eesti filiaali (endine AS Sampo Pank) garantiikirjad emaeetevõtte ja garantiisaajate vahel sõlmitud rendilepingutest tulenevate maksekohustuste täitmise tagamiseks, garanteeritavate summadega kokku 0,047 miljonit krooni, tähtaegadega kuni 07.01.2009.

Krediidiliinide kasutamata osa jääk seisuga 31.12.2008 summas 0,302 miljonit krooni (seisuga 31.12.2007 summas 2,858 miljonit krooni).

LISA 28. TULUMAKSUKULU

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Tulumaksu kulu	23,825	15,727
Kokku	23,825	15,727

2008. ja 2007. aastal arvestati ülaltoodud tulumaksu Lätis teenitud puhaskasumilt. Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele kehtis 2008. aastal kasumi jaotamisel, sealhulgas dividendidele, maksumäär 21/79, mis tasutakse lisaks makstavatele dividendidele. Dividendide tulumaksu võib vähendada 21/79 võrra tütar- ja sidusettevõtelt saadud dividendide summalt.

Kajastamata edasilükkunud tulumaksuvarad

(miljonites kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
Tulumaksuvara ei ole kajastatud järgmiste kirjete osas		
Vähenduskõlbulikud ajutised erinevused	17,462	6,586
Maksukahjumid	3,177	2,585
Kokku	20,639	9,171

Tulumaksuvara ei ole bilansis varana kajastatud, kuna kontserni juhtkonna hinnangul ei ole

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
All signed identification initials
Date/Signatures 27.02.09
Signature/Name
TARGO, Tallinn

selle realiseerumine lähemal ajal tõenäoline ja vähenduskõlblikud ajutised erinevused on kehtivate õigusaktide kohaselt aegumatud.

Kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara dünaamika

(miljonites kroonides)	31.12.2008	Muutus 2008	31.12.2007	Muutus 2007	31.12.2006
Vähenduskõlblikud ajutised erinevused	17,462	10,876	6,586	6,156	0,430
Maksukahjumid	3,177	0,592	2,585	2,585	-
Kokku	20,639	11,468	9,171	8,741	0,430

Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus

(miljonites kroonides)	2008	2007
Kontserni tulumaksueelne kasum	168,595	193,002
Emaettevõttele rakenduv tulumaksu maksumäär 0%	-	-
Välisriikide maksumäärade mõju	23,825	15,727
Kajastatud edasilükkunud tulumaksu muutus	-	-
Aruandeaasta tulumaksukulu	23,825	15,727

LISA 29. TINGIMUSLIK TULUMAKSUKOHUSTUS

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2008 moodustas 499,370 miljonit krooni.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 104,868 miljonit krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 394,502 miljonit krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2009. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2008.

LISA 30. SÜNDMUSED PEALE MAJANDUSAASTA LÖPPU

Bilansipäeva järgselt on BIGBANK omandanud ettevõtte poolt varem emiteeritud allutatud võlakirju, mille lunastustähtaeg on 30. jaanuar 2014 nominaalväärtuses kokku 58,000 miljonit krooni. Samal ajal on BIGBANK täiendavalt emiteerinud allutatud võlakirju kogumahu 4,000 miljonit eurot (62,586 miljonit krooni) lunastustähtajaga 01. oktoober 2015.

Tehing oli osa tehingust, mille käigus BIGBANK AS omandas 10,000 miljoni euro (156,466 miljonit krooni) eest ettevõtte poolt emiteeritud võlakirju ning emiteeris samas mahus uusi võlakirju.

Tehing ei oma olulist mõju ettevõtte finantstulemustele tulevikus ning teise taseme omavahendite maht ei muutu oluliselt (suureneb 4,586 miljoni krooni võrra).

LISA 31. SEOTUD OSAPOOLED

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- BIGBANK AS'i aktsionärid;
- Kontserni ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmed
- eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased
- eelnimetatud isikutega seotud ettevõtted, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele.

2008. aastal moodustasid Kontserni juhatuse liikmetele arvestatud tasud koos maksudega 3,483 miljonit krooni ning nõukogu liikmetele arvestatud tasud koos maksudega 0,883 miljonit krooni.


Targo Raus
Juhatuse esimees

Intended for identification purposes only
(Kontserni juhatuse liikmed)
Date/Signatuur: 27.02.09
Signature/Üldnimetus: ERM
KIRJAS, Tallinn

BIGBANK AS'i nõukogu liikme Linda Terrase osalusega ettevõtte OÜ Edelatuulik Invest on 2008. aastal sõlminud BIGBANK'ga tähtajalise hoiuse lepinguid. 31.12.2008 seisuga moodustas hoiuse jääk 7,017 miljonit krooni ning hoiuse kogunenud, kuid väljamaksmata intress 0,100 miljonit krooni. Hoiuste intressimäärad ei erinenud lepingute sõlmimise hetkel teistele sarnaseid summasid hoiustanud klientidele pakutud intressimääradest.

Kontserni aktsionärid on vähemusaktsionärideks Läti inkassofirmas SIA Vidzemes Inkasso (vastavalt 20% ja 20%). Kontserni aktsionärid ei oma kontrolli SIA's Vidzemes Inkasso ning ei osale SIA Vidzemes Inkasso juhtimisorganites. Tehingute kohta Kontserni ja SIA Vidzemes Inkasso vahel on täpsem informatsioon toodud Lisas 8.

LISA 32. FINANTSVARADE JA -KOHUSTUSTE ÕIGLANE VÄÄRTUS

Bilansis seisuga 31.12.2008 kajastatud varade ja kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Emiteeritud avalikult kaubeldavate võlakirjade õiglase väärtuse leidmisel ei ole arvestatud turgudel teostatud tehingutel põhinevaid hindu, kuna nende võlakirjadega toimunud tehingute maht ja arv ei anna selleks piisavat alust.

Finantsvarad seisuga 31.12.2008

(miljonites kroonides)	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Nõuded Eesti Pangale	330,720	330,720
Nõuded pankadele	148,672	148,672
Nõuded klientidele	2 289,355	2 289,355
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	62,337	62,337
Kokku	2 831,084	2 831,084

Finantsvarad seisuga 31.12.2007

(miljonites kroonides)	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Sularaha	0,007	0,007
Nõuded Eesti Pangale	301,616	301,616
Nõuded pankadele	67,351	67,351
Nõuded klientidele	2 191,504	2 191,504
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	11,059	11,059
Kokku	2 571,537	2 571,537

Finantskohustused seisuga 31.12.2008

	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Võlgnevused krediitiasutusele	14,867	14,867
Võlgnevused klientidele	630,612	630,612
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	23,971	23,971
Emiteeritud võlakirjad	1 487,592	1 487,592
Allutatud võlakirjad	172,357	172,357
Kokku	2 329,399	2 329,399

Finantskohustused 31.12.2007

	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Võlgnevused krediitiasutusele	150,136	150,136
Võlgnevused klientidele	183,876	183,876
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	25,358	25,358
Emiteeritud võlakirjad	1 610,427	1 610,427*

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for verification purposes only
All important financial documents
Date: 27.02.09
Signature: [Signature]
KIRJAS, Tallinn

Allutatud kohustused	170,130	170,130
Kokku	2 139,927	2 139,927

LISA 33. SENSITIIVSUSE ANALÜÜS

INTRESSIRISK

Kontsern maandab intressiriski väljaantud laenudelt fikseerides intressi laenulepingus. Kontsern kasutab intressiriski maandamiseks kõrgemat tulu määra väljaantud laenudel. Kontserni kohustused on osaliselt fikseeritud intressimääraga, osaliselt seotud Euribori muutustega.

Allolevalt on hinnatud võimalikku Euribori muutuse mõju kasumile ning omakapitalile, eeldusel et kohustuste maht ning struktuur aasta jooksul ei muutu (tuginedes 2008. aasta lõpu finantsnäitajatele).

(miljonites kroonides)	Summa	sh fikseeritud intressi-määraga	sh Euriborist sõltuva intressi- määraga	Muutus Euribori 1% tõusu korral	Muutus Euribori 1% languse korral
Võlgnevused krediitiasutustele	14,867	0,000	14,867	-0,149	0,149
Emiteeritud võlakirjad (sh allutatud)	1 659,949	1 444,066	215,883	-2,159	2,159
Hoiused	630,612	630,612	-	-	-
Kokku	2 305,428	2 074,678	230,750	-2,308	2,308

VALUUTARISK

Kontserni tegevuspiirkonnaks on stabiilse valuutakursiga regioonid. Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes seaduses. Leedu liti ja Läti lati on Euroopa Liidu liikmesriigi rahvusvaluutat. Leedu liti ja Läti lati kursid on fikseeritavad vastavate riikide keskpankade poolt ja on seotud euroga. Kursi kõikumine on seadusega piiratud kursi kõikumiskoridoriga. Nimetatud valuutat baseeruvad eurol.

Valuutakursi olulisest kõikumisest tingitud kahjude ärahoidmiseks sisaldavad tegevuspiirkonna valuutas väljastatud laenude lepingud devalveermisklauslit, mis tagab lepingus sätestatud kohustuste vahekorra säilimise lepingu kestvuse jooksul.

Allolevalt on hinnatud võimalikku devalveermise mõju arvestamata sealjuures kaudseid mõjusid ning lepingutes sisalduvat kaitset devalveermise vastu.

(miljonites kroonides)	Avatud positsioon	Muutus 10%	
		Rahaline mõju	% omakapitalist
EEK	504,181	50,418	8,7%
LVL	525,655	52,566	9,1%
LTL	40,915	4,092	0,7%
SEK	0,182	0,018	0,0%
Kokku	1 070,933	107,093	18,5%

LISA 34. PUHASKASUM AKTSIA KOHTA

(miljonites kroonides)	2008	2007
Aruandeperioodi puhaskasum	144,770	177,275
Aktsiate arv aasta alguses	80 000	80 000
Aktsiate arv aasta lõpus	80 000	80 000
Lihtaktsiate kaalutud keskmine arv	80 000	80 000
Puhaskasum aktsia kohta (EEK)	1 810	2 216

Targo Raus
Juhatuse esimees

Intended for identification purposes only
Kontserni identifitseerimiseks
Date: 22.02.09
Signature: [Handwritten Signature]
Juhatus, Tallinn

Et Kontsernil ei olnud potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, on lahustatud puhaskasum aktsia kohta sama, mis tava puhaskasum aktsia kohta.

LISA 35. OMAKAPITAL

AKTSIAKAPITAL

BIGBANK AS on aktsiaselts, mille põhikirjajärgseks miinimumkapitali suuruseks on 80,000 miljonit krooni ja maksimumkapitali suuruseks 240,000 miljonit krooni. Aktsiakapital on jagatud tuhandekroonise nimiväärtusega lihtaktsiateks. Iga aktsia annab aktsionärile ühe hääle, mis annab aktsionärile õiguse osaleda aktsiaseltsi juhtimises ning kasumi ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel.

KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

REALISEERIMATA KURSIVAHED

Realiseerimata kursivahedena kajastatakse kursivahesid, mis tekivad Kontserni arvestusvaluutast erinevat arvestusvaluutat kasutavate välismaiste äriühingute finantsaruannete ümberhindamisel Kontserni arvestusvaluutasse.

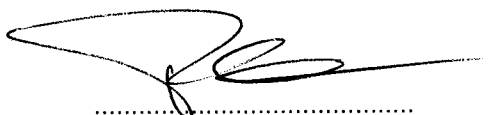
VABA OMAKAPITAL

Kontserni vaba omakapital seisuga 31.12.2008 moodustas 499,370 miljonit krooni (seisuga 31.12.2007: 378,975 miljonit krooni).

DIVIDENDID

Dividende on makstud järgnevalt:

- 2007. aastal 275 krooni aktsia kohta, kokku 22,000 miljonit krooni,
- 2008. aastal 300 krooni aktsia kohta, kokku 24,000 miljonit krooni.



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
Date: 07.02.09
Signature: [Handwritten signature]
[Handwritten initials]

LISA 36. EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED

ARUANNETE ESITUSVIISI MUUTUS

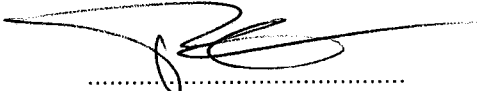
Emaettevõtte majandustulemustest parema ülevaate andmiseks on 2008. aastal ümber grupeeritud algbilansi ridu ja ümber nimetatud kasumiaruande ridu.

Emaettevõtte bilanss

Bilansirida	Muutus, milj. krooni	Sisu	31.12.2007, korregeeritud, milj. krooni
Nõuded keskpangale	+0,743	Kohustusliku reservi intressinõude ümbergrupeerimine muude nõuete hulgast	301,616
Nõuded klientidele	+0,433	Laenude vormistustasude nõuete (0,460 milj. krooni) ja nende provisjonide (-0,027 milj. krooni) ümbergrupeerimine muude nõuete hulgast	2 154,497
	-2,592	Laenuintresside ja vormistustasude ettemaksude ümbergrupeerimine samasse gruppi vastavate nõuetega	
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	-1,176	Nõuete ümbergrupeerimine vastavalt nende iseloomule	8,713
Tütarettevõtjate aktsiad		Ümber nimetatud rida „Väärtpaberid“	
Varad kokku	-2,592	Ettemaksete ümber grupeerimine	2 531,036
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	-2,592	Ettemaksete ümber grupeerimine	7,904
Kohustused kokku	-2,592	Ettemaksete ümber grupeerimine	2 122,473
Kohustused ja omakapital kokku	-2,592	Ettemaksete ümber grupeerimine	2 531,036

Emaettevõtte kasumiaruanne

Kasumiaruande rida	Muutus, milj. krooni	Sisu	2007 korregeeritud, milj. krooni
Dividenditulu		Ümber nimetatud rida "Tulu finantsinvesteeringutelt"	
Mitmesugused tegevuskulud		Ümber nimetatud rida "Administratiivkulud"	
Palgakulud	+1,182	Töötajate kasuks tehtud tervishoiukulude ja muude erisoodustuste arvamine tööjookulude (palgakulude) koosseisu	45,442
Muud tegevuskulud	-1,182	Tervishoiukulude ja erisoodustuste väljaarvamine antud grupist	1,270


Targo Raus
Juhatuse esimees

Revised financial statement prepared only
for internal use only
27.02.09
Ema

Emaettevõtte rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande rida	Muutus, milj. krooni	Sisu	2007 korregeeritud, milj. krooni
Keskpanga kohustusliku reservi ja intressinõude muutus		Ümber nimetatud rida "Kohustusliku reservi muutus keskpangas"	
Keskpanga kohustusliku reservi ja intressinõude muutus	+0,546	Lisatud intressinõude muutus seoses selle arvamisega raha ekvivalentide hulka	-203,377
Rahavoog äritegevusest kokku	+0,546	Lisatud intressinõude muutus seoses selle arvamisega raha ekvivalentide hulka	-1 173,966
Raha ja selle ekvivalentide juurdekasv	+0,546	Intressinõude arvamine raha ekvivalentide hulka	-3,043
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	+0,197	Intressinõude arvamine raha ekvivalentide hulka	66,942
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	+0,743	Intressinõude arvamine raha ekvivalentide hulka	63,899



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initials for identification purposes only

Arvatakse ja signatuurilokis

Date: 27.01.09

Signature: [Handwritten signature]

Printed name: [Handwritten name]

BILANSS

(miljonites kroonides)

31.12.2008

**korrigeeritud
31.12.2007**

Varad

Sularaha	-	0,005
Nõuded keskpangale	330,720	301,616
Nõuded pankadele	71,625	37,847
Nõuded klientidele	2 340,266	2 154,497
Sh nõuded tütarettevõtetele	960,683	861,592
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	14,681	8,713
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	9,482	9,482
Immateriaalne põhivara	5,924	7,555
Materiaalne põhivara	16,842	11,321
Muu vara	16,241	-

Varad kokku

2 805,781

2 531,036

Kohustused

Võlgnevused krediitiasutustele	-	150,136
Võlgnevused klientidele	630,612	183,876
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	12,711	7,904
Emiteeritud võlakirjad	1 487,592	1 610,427
Allutatud võlakirjad	172,357	170,130

Kohustused kokku

2 303,272

2 122,473

Omakapital

Aktsiakapital	80,000	80,000
Reservkapital	8,000	8,000
Jaotamata kasum	296,562	167,657
Jooksva aruandeperioodi kasum	117,947	152,906

Omakapital kokku

502,509

408,563

Kohustused ja omakapital kokku

2 805,781

2 531,036

Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
All figures are in millions of euros
Date: 27.02.09
Signature: [Signature]
[Stamp]

KASUMIARUANNE

(miljonites kroonides)

	2008	2007 korrigeeritud
Intressitulu	498,214	415,278
Intressikulu	247,362	149,138
Neto intressitulu	250,852	266,140
Dividenditulu	23,970	22,099
Neto teenustasud	-1,128	-0,217
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	-1,980	-0,179
Muud tegevustulud	71,756	36,933
Tulud kokku	343,470	324,776
Palgakulu	68,270	45,442
Mitmesugused tegevuskulud	77,328	78,526
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,572	4,067
Laenude ja nõuete allahindlused	69,776	42,565
Muu vara allahindlus	0,589	-
Muud tegevuskulud	2,988	1,270
Tegevuskulud kokku	225,523	171,870
Aruandeperioodi kasum	117,947	152,906



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
 All rights reserved
 Date: 27.02.09
 Signature: *[Handwritten Signature]*

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(miljonites kroonides)

	2008	2007 korrigeeritud
Rahavoog äritegevusest		
Laekunud intressid	341,664	289,000
Makstud intressid	-206,549	-134,046
Tasutud mitmesugused tegevuskulud (sh. palgakulud)	-148,200	-120,290
Muud laekunud tegevustulud	45,793	26,422
Muud tasutud tegevuskulud	-4,312	-4,165
Laekunud lootusetud nõuded	0,808	0,154
Makstud muu vara eest	-1,130	-
Väljaantud laenud	-598,855	-1 509,814
Laenude tagasilaekumised	501,516	439,095
Keskpanga kohustusliku reservi ja intressinõude muutus	-54,332	-203,377
Laekumised hoiustamisest	574,108	196,392
Makstud hoiuste lunastamisel	-157,825	-152,950
Valuutakursi muutuse mõju	-0,656	-0,387
Rahavoog äritegevusest kokku	292,030	-1 173,966
Rahavoog investeerimistegevusest		
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara	-5,441	-10,053
Laekunud põhivara müügist	0,171	-
Ostetud väärtpaberid	-	-28,655
Laekumised väärtpaberite lunastamisel	-	28,655
Laekunud dividendid	23,831	22,259
Rahavoog investeerimistegevusest kokku	18,561	12,206
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Laekumised võlakirjaemissioonidest	154,363	1 387,755
Makstud võlakirjade lunastamisel	-281,771	-268,366
Laekumised allutatud võlakirjaemissioonidest	-	67,696
Makstud allutatud võlakirjade lunastamisel	-	-5,658
Võetud laenud krediitiasutustelt	30,000	210,000
Tagasimakstud laenud krediitiasutustele	-180,764	-210,710
Tasutud dividendid	-24,000	-22,000
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku	-302,172	1 158,717
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentide kursimuutusest	-0,067	-
Raha ja selle ekvivalentide juurdekasv	8,352	-3,043
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	63,899	66,942
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	72,251	63,899

Targo Raus
Juhatuse esimees

27.02.09
Kinnitatud
27.02.09

	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha	-	0,005
Nõudmiseni- ja üleöödeposiidid krediidasutustes	71,625	37,847
Kohustusliku reservi ülejääk keskpangas	0,076	25,304
Kohustusliku reservi intressi nõue keskpangale	0,550	0,743
Kokku	72,251	63,899



Targo Raus
Juhatuse esimees

Initialed for identification purposes only
All documents have been checked
Date/checked 27.02.09
Signature/checked Raus
BIGBANK AS

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(miljonites kroonides)

31.12.2008

31.12.2007

Aktiivkapital

Jääk perioodi alguses	80,000	80,000
Jääk perioodi lõpus	80,000	80,000

Reservid

Kohustuslik reservkapital

Jääk aasta alguses	8,000	4,000
Eraldised reservkapitali	-	4,000
Kohustuslik reservkapital perioodi lõpus	8,000	8,000

Jaotamata kasum

Jääk aasta alguses	320,562	193,657
Puhaskasum	117,947	152,906
Eraldised reservidesse	-	-4,000
Makstud dividendid	-24,000	-22,000
Jääk perioodi lõpus	414,509	320,563

Omakapital kokku	502,509	408,563
-------------------------	----------------	----------------



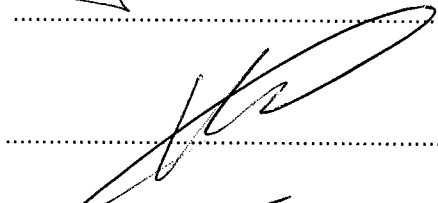
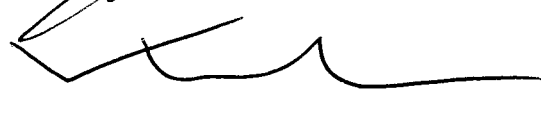
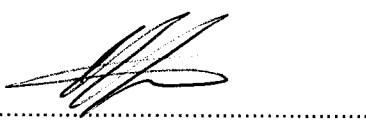
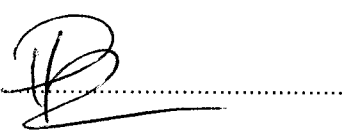
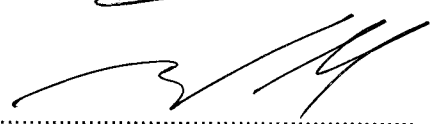
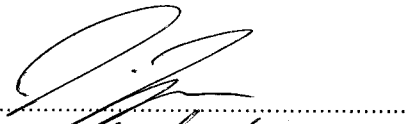
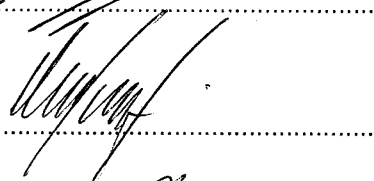
Targo Raus
Juhatuse esimees

Intended for classification purposes only
Date of issue: 27.01.09
Signature: [Handwritten signature]
[Handwritten text]

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2008. A. KONSOLIDEERIMISGRUPI AASTAARUANDELE

Juhatus on koostanud 2008. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest ning millele on lisatud audiitori järeldusotsus, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

	kuupäev	allkiri
Targo Raus Juhatuse esimees	27.02.2009	
Kaido Saar Juhatuse liige	27.02.2009	
Veiko Kandla Juhatuse liige	27.02.2009	
Ingo Pöder Juhatuse liige	27.02.2009	
Parvel Pruunsild Nõukogu esimees	27.02.2009	
Vahur Voll Nõukogu liige	27.02.2009	
Juhani Jaeger Nõukogu liige	27.02.2009	
Meelis Luht Nõukogu liige	27.02.2009	
Linda Terras Nõukogu liige	27.02.2009	



Targo Raus
Juhatuse esimees



KPMG Baltics AS
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

BIGBANK AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 19 kuni 74 esitatud BIGBANK AS („Pank”) ja tema tütarettevõtete („Kontsern”) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2008, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatusel kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatusel kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt BIGBANK AS konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finants tulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamust mittemõjutavad asjaolud

Tegemata märkust meie arvamus juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisale 1, kus juhtkond on kirjeldanud olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, eriti hinnanguid seoses laenuvõtete allahindamisega. Juhtkond on laenuvõtete allahindluse hinnangute kujundamisel võtnud arvesse praeguse majanduskeskkonna mõju riikides, kus Kontsern tegutseb. Majanduse edasise arengu ebakindluse tõttu võib majanduskeskkonna muutuste mõju olla oluliselt erinev juhtkonna praegusest hinnangust.

Tallinn, 27. veebruar 2009

KPMG Baltics AS

Andres Root
Vannutatud audiitor

Eero Kaup
Vannutatud audiitor

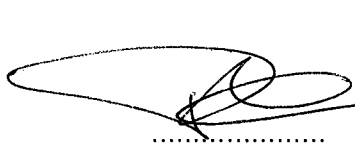
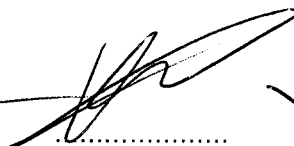
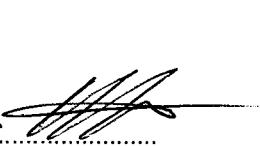
JUHATUSE POOLT KOOSTATUD KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

BIGBANK AS-i konsolideeritud jaotamata kasum on:

Eelmiste aastate jaotamata kasum seisuga 31.12.2008	354,600 miljonit krooni
2008. aasta aruandeperioodi puhaskasum	144,770 miljonit krooni
Kokku jaotamata puhaskasum	499,370 miljonit krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt:

- | | |
|---|-----------------------------|
| 1. Dividendidena väljamaksmiseks (kuni 237,5 krooni aktsia kohta) | kuni 19,000 miljonit krooni |
| 2. Eelmiste aastate jaotamata kasumiks jääb | 480,370 miljonit krooni |

			
Targo Raus	Kaido Saar	Veiko Kandla	Ingo Pöder
Juhatuse esimees	Juhatuse liige	Juhatuse liige	Juhatuse liige


Targo Raus
Juhatuse esimees