

AS Hansapank

60 lk

Margret Pappi

AS Hansapank
Avalik majandusaasta aruanne
31.12.2001

I.	Sissejuhatus	
	1. Krediidiasutuse üldandmed	3
	2. Audiitor	3
	3. Juhtimisorganite avaldus	3
II.	Tegevusaruanne	
	1. Krediidiasutuse kontsern	4
	2. Olulised majandussündmused	4
	3. Normatiivid	9
	4. Reitingud	10
	5. Kohtuvaidlused	10
	6. Juhtkond	11
	7. Suuremad aktsionärid	13
	8. Dividendipoliitika	13
	9. Riskide juhtimine ja sisekontroll	13
	10. Suhtarvud	22
	11. Koondinformatsioon 2001. aasta jooksul restruktureeritud laenude ja nõuete kohta	22
III.	Raamatupidamise aastaaruanded	
	1. Olulised arvestuspõhimõtted	23
	2. Finantsaruanded	
	Bilansid	30
	Kasumiaruanded	31
	Rahavoo aruanded	32
	Omakapitali muutuste aruanded	33
	Lisad	34
IV.	Audiitori järeldusotsus	57
V.	Juhatuse kasumijaotamise ettepanek	58

I Sissejuhatus

Aruandeperioodi pikkus: 01.01.01 – 31.12.01

Aruande bilansipäev: 31.12.01

Aruande valuuta: Eesti kroon (EEK)

Aruande ühikud: miljonites kroonides

1. Krediidiasutuse üldandmed

Nimi	AS Hansapank
Aadress	Liivalaia 8, Tallinn, Eesti
Registrikood	10060701
Register	Eesti Vabariigi Äriregister
Registreerimise kuupäev	10.06.96 (10.01.92)
Telefon	+372 6 310 310
Faks	+372 6 310 410
e-mail	hansa@hansa.ee

2. Audiitor

Nimi	Gavin Stuart Hill
Kutse andmise aeg	1. veebruar 1992
Nimi	Veiko Hintsov
Kutse andmise aeg	13. detsember 1995
Audiitorbüroo	Deloitte & Touche Eesti AS
Aadress	Suur-Karja 21, Tallinn, Eesti
Registrikood	10503015

3. Juhtimisorganite avaldus

Tutvununa Avalikus majandusaasta aruandes esitatud informatsiooniga on AS Hansapank juhatus seisukohal, et:

Avalik majandusaasta aruanne koosneb sissejuhatusest, tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse kasumijaotuse ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest ning sisaldab kogu Krediidiasutuste "Avaliku aruande" koostamise korraga (kinnitatud Eesti Panga presidendi 19. oktoobri 1999.a. määrusega nr. 25) sätestatud nõuetele vastavat informatsiooni. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse, krediidiasutuste seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt ASi Hansapank vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust. Juhatus hinnangul on AS Hansapank jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

AS Hansapank nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja selle lisadest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Avalik majandusaasta aruanne esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks 8. aprillil 2002.

II Tegevusaruanne

1. Krediidiasutuse kontsern

Hansapanga kontserni kuuluvate ettevõtete loetelu on toodud lisas "Krediidiasutuse kontsern". Hansapanga kontserni ja konsolideerimisgrupi vahel on järgnevad erinevused: konsolideerimisgruppi ei kuulu UAB Hansabank Markets, mis on likvideerimisel ja kajastatud netorealiseerimismaksumuses.

2001. aastal toimusid Hansapanga kontsernis järgmised muudatused:

1. kvartal

- 27. märtsil asutati sidusettevõtte AS Sertifitseerimiskeskus.

2. kvartal

- Mais suurendati A/S Hansabanka aktsiakapitali 6 mln lati võrra.
- 1. juunil jõustus Lietuvos Taupomasis Bankase (edaspidi LTB) erastamistehing.

4. kvartal

- A/S Hansabanka aktsiakapitali suurendati 6 mln lati võrra.
- Viidi lõpule Ab bankas Hansabankase (edaspidi Hansabankas) ja Lietuvos Taupomasis Bankas juriidiline ühinemine. Uue panga nimi on Hansa-LTB.

2. Olulised majandussündmused

2.1 2001. aasta majandussündmused ja arengusuunad

- 1 – 15. veebruarini märkisid panga töötajad optsiooniprogrammi raames 92 675 aktsiat, mille tulemusena suurenes panga aktsiakapital 0,9 mln krooni võrra ning omakapital 4,6 mln krooni võrra.
- 22. veebruaril teatasid Swedbank ja SEB kahe panga ühinemiskokkuleppest. 19. septembril teatasid pangad, et on katkestanud ühinemisläbirääkimised ning jätkavad iseseisvalt.
- 23. aprillil allkirjastasid Hansapank ja Leedu Riigivarafond kokkuleppe 90,73% AB Lietuvos Taupomasis Bankase (LTB) aktsiate ostmiseks. Leping jõustus 1. juunil 2001. Hansapank tasus nimetatud osaluse eest 692,6 mln krooni ning pärast väikeaktsionäridele tehtud ostupakkumist (55,6 mln krooni) omab panga aktsiakapitalist 99,2%. Vastavalt erastamisprotsessi käigus teostatud auditile moodustati LTB varadele Grupi tasemel täiendavaid provisjone kokku 732,8 mln krooni suuruses summas, sellest 280,9 mln krooni moodustasid laenu ja 412,0 mln krooni põhivara ümberhindlus. Täiendavalt tehtud provisjonid kajastuvad LTB ostmisel tekkinud firmaväärtuses, mis amortiseeritakse 5 aasta jooksul alates 2001. aasta juunist.
- 26. aprillil peetud aktsionäride üldkoosolek kinnitas 2000. aasta majandusaruande ning otsustas maksta dividende 1 kroon aktsia kohta.
- 2. mail tõstis Moody's Investors Service Hansapanga finantstugevuse reitingu tasemele C-.
- 21. detsembril viidi lõpule Hansabankase ja LTB juriidiline ühinemine.

Finantstulemuste analüüs

2001. aastal teenis Hansapanga Grupp 1 706,6 mln krooni suuruse puhaskasumi, mis ületab aastatagust näitajat 33% (kõik kasvud sisaldavad LTB konsolideerimise mõju, kui ei ole

öeldud teisiti). Grupi kasum aktsia kohta tõusis 21 krooni ja 77 sendini ning omakapitali tootlus paranes 24,0%-lt 25,7%-ni.

Hansapanga Grupi majandustulemuse kujunemist mõjutasid 2001. aastal järgmised tegurid:

- LTB erastamine. Grupp alustas LTB konsolideerimist 31. maist 2001. Seega sisaldab Grupi 2001 aasta kasumiaruanne aasta viimase seitsme kuu LTB tulemust. Ostuhetkel oli LTB varade maht 15,8 mld krooni, laenude maht 3,7 mld krooni ja hoiuste maht 14,4 mld krooni.
- Madal riskikulu. Grupi puhas riskikulu oli 2001. aastal 0,21%, mis on oluliselt madalamal Grupi pikaajalisest eesmärgist hoida riskikulu allpool 0,8%. Hea tulemus saavutati tänu mitme suurema laenu tagasivõitmisele. 2000. aastaga võrreldes tagasivõidetud laenude maht kahekordistus, ulatudes 262,5 mln kroonini. Samuti läks Grupp aasta jooksul täielikult üle eriprovisjonide kasutamisele. Seoses sellega alandati hinnanguliste laenukahjumite reservi taset. Neto laenuprovisjonide maht vähenes 2000. aastaga võrreldes 82%, 65,3 mln kroonile.
- Kiire laenukasv. Grupi brutolaenuportfell kasvas aastaga 46%. Ilma LTBta oli kasv 31%.

Kasumiaruande analüüs

Grupi tulud kasvasid 2000. aastaga võrreldes 26%, ulatudes 4,46 mld kroonini. Kasv põhines olulisel määral heast laenu- ja liisingtegevusest tulenenud 37% puhta intressitulu kasvul. Puhas teenustasutulu kasvas aastaga 15%, samas kui puhas finantstulu maht vähenes 2%.

Aasta keskmised intressiteenivad aktivad kasvasid 49%, 51,41 mld kroonini. Keskmiste intressikandvate passivate maht suurenes 51%, 48,29 mld kroonini. Intressiteenivate varade tootlus langes aastaga 9,5%-lt 8,3%-le. Üks languse põhjusi oli LTB varade madalam tootlus, mis on tingitud laenude väikesest osakaalust varades (ostuhetkel 22%).. Teiseks avaldasid pea kõikide aktivakirjete tootlusele negatiivset mõju euro ja USA dollari intressid, mis pärast pikaajalist tõusu 1999. ja 2000. aastal pöördusid 2001. aastal langusse. Samas mõjusid madalamad intressid positiivselt laenu nõudlusele ning seeläbi ka laenuportfelli ja intressitulu kasvule.

Intressikandvate passivate hind langes aastaga 3,9%-lt 3,5%-le. Tänu suurele hoiuste baasile on LTB finantseerimiskulu madalam kui ülejäänud Grupil. Grupi välisfinantseerimiskulu alanes tänu paranenud riskiprofiilile ning stabiliseeruvale keskkonnale.

Panga spread ahenes 2001. aasta jooksul 4,3%-lt 4,0%-le. Puhas intressimarginaal, mis väljendab puhta intressitulu suhet keskmistesse varadesse, langes aastaga 43bp võrra, 4,31%-le.

Grupi administratiivkulud ulatusid 2001. aastal 2,59 mld kroonini, mis on 42% rohkem kui aasta varem. Palgakulu tõusis aastaga 63% 1,16 mld kroonini ning muud halduskulud 29% 0,82 mld kroonini.

Laenu- ja garantiikahjumid

Grupi 2001. aasta puhaskasumit mõjutasid olulisel määral provisjonide vähenemine ning tagasivõidetud laenude kasv. 2001. aastal tegi Hansapanga Grupp laenukahjumite eraldisi 327,8 mln krooni suuruses mahus, mis on 34% vähem kui 2000. aastal. Aasta jooksul saadi tagasi 262,5 mln krooni väärtuses varem mahakantud laene, mis on üle kahe korra rohkem kui aasta varem.

Bilansi analüüs

Grupi bilansimaht kasvas 2001. aastal 58%, ulatudes aasta lõpus 72,02 mld kroonini. Esimesel poolaastal suurenes bilansimaht 23,6 mld krooni ning teisel poolaastal 2,8 mld krooni võrra. Esimese poolaasta suur kasv on tingitud eelkõige LTB erastamisest, mis suurendas Grupi varasid 14 mld krooni võrra.

LTB konsolideerimine mõjutas Grupi varade struktuuri kahel moel. Netolaenuportfelli osakaal varades vähenes aastaga 4% võrra, 55%-le. Samas kasvas võlakirjade portfelli osakaal 13%-ni. Teine oluline muutus on Leedu litis ja USA dollaris nomineeritud varade osatähtsuse kasv ning Eesti krooni ja euro osakaalu langus.

Hansapanga Grupi laenuportfell ulatus 2001. aasta lõpus 40,52 mld kroonini. Hea laenukasv oli 2001. aastal üks peamine tulude kasvumootor. Samas mõjutas laenutegevus Grupi puhaskasumit oluliselt ka läbi madalamate provisjonide ning suurenenud tagasivõidetud laenude mahu. Ilma LTB portfelli kasvas Grupi laenuportfell aastaga 31%. Hansapanga Grupi ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv ulatus aasta lõpus 0,86 mld kroonini.

Finantseerimine

Suurim finantseerimisallikas Hansapangas on klientide hoiused, mis moodustasid 2001. aasta lõpus kogu võõrkapitalist ligi 80%. Aastaga suurenes Grupi hoiuste maht 74% võrra. Ilma LTB konsolideerimiseta oli hoiuste kasv 2001. aastal 31%. Lisaks olulisele kasvule mõjutas LTB konsolideerimine ka hoiuste klienditüübi jaotust. Ettevõtete hoiuste osakaal vähenes 12% võrra, 40%-le, samas kui eraisikute hoiuste osakaal tõusis 55%-ni. Grupi turuosa hoiuste järgi oli detsembri lõpus Eestis 58%, Lätis 18% ja Leedus 32%.

Tänu hoiuste kiirele kasvule ning heale likviidsusele kasutas Grupp möödunud aastal välisfinantseerimist suhteliselt vähe. Kohustused teistele pankadele kasvasid aastaga vaid 7% ning emiteeritud võlakirjade maht 27%.

Hoiuste keskmine intress langes aastaga 3,3%-lt 3,1%-le, mis on tingitud eelkõige tähtajaliste, aga ka nõudmiseni hoiuste intresside alanemisest. Hoiuste keskmise intressi arvestus sisaldab ka Hoiuste Tagamise Fondi maksete kulu, mis on jaotatud proportsionaalselt nõudmiseni ja tähtajaliste hoiuste vahel.

Omakapital ja kapitali adekvaatsus

Hansapanga Grupi strateegiliste plaanide elluviimise ning edasise laienemise eelduseks on tugev kapitalibaas. Grupi omakapital suurenes vaadeldaval perioodil 1,76 mld krooni võrra, 7,52 mld kroonini. Omakapitali suurendas aruandeaasta puhaskasum ning juhtkonnale suunatud optsiooniprogramm. Samas maksis Hansapank vastavalt aktsionäride

üldkoosoleku otsusele 11. mail igale aktsionärile dividende 1 kroon aktsia kohta, mis koos dividendide tulumaksuga ulatus 78,8 mln kroonini.

31. detsembri 2001 seisuga oli Grupi kapitali adekvaatsus 15,19% ja Tier 1 kapitali adekvaatsus 13,78%. Hansapanga eesmärk on säilitada Tier 1 kapitali adekvaatsus vähemalt 11% tasemel, et olla piisavalt kapitaliseeritud ekspansiivseks kasvuks Balti regioonis. Hansapanga praegune tootlus tagab piisava kapitaliseerituse edasiseks orgaaniliseks kasvuks ning Grupi eesmärk on anda üleliigne kapital aktsionäridele tagasi.

2.2 Strateegiad ja eesmärgid

ÄRIFILOSOOFIA

Hansapanga Grupi eesmärgiks on 2004. aastaks saada juhtivaks finantsasutuseks igas Balti riigis.

Grupi heade majandustulemuste ja kasvava rahvusvaheliste tunnustuse alus on ettevõtlikkus, innovatiivsus, kvaliteedile orienteeritus ja kõrged eetikastandardid.

STRATEEGIA

Kes on Hansapanga Grupi klient?

Hansapanga Grupp keskendub peamiselt keskmise suurusega ettevõtetele ja jõukamatele eraklientidele, teenindades samas universaalpangana kõiki kliente, kes on Hansapanga valinud.

Mida me oma kliendile pakume?

Suhetes kliendiga seame kõige tähtsamale kohale pikaajalise partnerluse. Üha tihenevas konkurentsisis on meie praegune ja tulevane eelis kombinatsioon tipptasemel teeninduskvaliteedist, parimast jaotusvõrgust ja klientide tundmisest. Me usume „kõik finantsteenused ühest kohast”-strateegiasse.

Kuidas me seda teeme?

- Parima pangaautomaatide võrgu ning interneti- ja mobiilpanga kaudu pakume oma klientidele käepäraseid ja hõlpsasti kättesaadavaid finantsteenuseid. Usume, et tulevikus toimivad kontorid meie kliente nõustavate müügikeskustena.
- Tänu süsteemsele kliendisuhete juhtimisele (Customer Relationship Management, CRM) suudame pakkuda oma klientidele kõige sobivamaid lahendusi.
- Tänu ühisele infosüsteemile kõigis kolmes Balti riigis on meie tegevus efektiivsem.
- Otsuseid langetades peame esmatähtsaks kliendilähedust, juhindudes samas grupi strateegiatest ja tegevuspõhimõtetest.
- Ühinedes meie organisatsiooniga, saab iga töötaja võimaluse areneda tõeliseks oma ala professionaaliks. Oleme loonud töötajatele soodsa keskkonna enesearendamiseks.
- Teadmiste jagamine grupi sees ja Swedbanki töötajatega tekitab sünergiat ja aitab vältida tehtud vigade kordamist.

STRATEEGILISED EESMÄRGID AASTAKS 2002

Hansapanga Grupi kiire kasv ja LTB erastamine ning maailmamajanduse aeglustumine sunnivad meid tugevdama oma organisatsiooni seestpoolt. Oleme endiselt orienteeritud

kasvule, kuid ainult kasumlikule kasvule. Juhtiva finantsinstitutsiooni positsiooni hoidmiseks keskendume 2002. aastal järgmistele eesmärkidele:

- Õppida veelgi paremini tundma oma klientide vajadusi, kasutades CRMi tehnoloogiat ja rakendusi.
- Arendada edasi äriklientide internetipanka.
- Suurendada töötajate rahulolu motiveeriva töökeskkonna edasiarendamise kaudu.
- Määrata kindlaks tooteüksuste ja suhteüksuste vastutusvaldkonnad.
- Organisatsioonisiseste protsesside tõhustamine.
- Hansapank Eesti: pakkuda sihtklientidele personaalsemat teenustepaketti ja parema kvaliteediga teenindust.
- Hansabanka: kasvatada ärimahte, saades olemasolevate äriklientide jaoks põhipangaks ning võites juurde uusi erakliente.
- Hansa-LTB: luua parim ligipääs pangateenustele.
- Hansa Capital: kujundada Hansa Capital ümber varapõhist finantseerimist pakkuvaks integreeritud tooteüksuseks.
- Hansabank Markets: saavutada juhtpositsioon pensionireformi teise samba varade haldamisel.

FINANTSEESMÄRGID (keskpikas perspektiivis)

- Omakapitali tootlikkus (1) > 25%
- (Maksude-eelse) tegevuskasumi kahekordistamine iga nelja aasta järel (aastane kasv 20%)
- Kulu-tulu suhe (2) < 50%
- Riskikulu (3) < 0,8%

(1) Alus: Tier 1 CAD 11%

(2) Tegevuskulu (v.a firmaväärtuse amortisatsioon)/kogutulud

(3) (mahakantud laenud – tagasivõidetud laenud)/keskmise laenuportfell

3. Normatiivid

3.1 Kapitali adekvaatsus

Vt. raamatupidamise aastaaruande lisa 29 "Kapitali Adekvaatsus".

3.2 Valuutade netopositsioon

Vt. raamatupidamise aastaaruande lisa 26 "Valuutade Netopositsioonid"

3.3 Likviidsus

Vt. raamatupidamise aastaaruande lisa 27 "Varade ja kohustuste jaotus järelejäänud tähtaegade järgi".

3.4 Riskide kontsentreerumine

Vt. raamatupidamise aastaaruande lisa 28 "Riskide kontsentreerumine".

4. Reitingud

Moody's Investors Service:

	29.01.02	02.05.00	14.03.00	24.08.99	23.07.98	26.09.97
Pikaajalised võlakohustused	Baa1	Baa1	Baa1	Baa2	Baa3	Baa2
Lühiajalised võlakohustused	Prime 2	Prime 2	Prime 2	Prime 3	Prime 3	Prime 3
Finantstugevus	C-	C-	D+	D+	D+	D+
Võlakohustuste (senior-debt) reiting	A2					

Reitingute kirjeldusega on võimalik tutvuda Moody'se Interneti koduleheküljel, www.moody.com

Fitch Ratings:

	28.02.02
Pikaajalised võlakohustused	A-
Lühiajalised võlakohustused	F-2
Finantstugevus	C

Reitingute kirjeldusega on võimalik tutvuda Fitch Ratings' Interneti koduleheküljel, www.fitchratings.com

Thomson Financial BankWatch:

	16.02.00	09.04.97
Riigisisene	A/B	B
Lühiajalised võlakohustused	LC-1	LC-1

Reitingute kirjeldusega on võimalik tutvuda Thomson BankWatch'i Interneti koduleheküljel, www.bankwatch.com

Reitinguid puudutavad teated on avaldatud Hansapanga ning Tallinna Väärtpaberibörsi Interneti kodulehekülgedel.

5. Kohtuvaidlused

AS Hansapank ei ole seotud kohtuvaidlustega, millest tulenevalt võib AS Hansapank või Hansapanga Grupp tulevikus kanda olulist kahju.

6. Juhtkond

Hansapanga nõukogu:

Anders Sahlén

Nõukogu esimees, Swedbank – vanemnõunik

Aktsiate arv: 0

Meelis Milder,

Nõukogu liige, AS Baltika – juhatuse esimees

Aktsiate arv: 3 500

Tiina Mõis

Nõukogu liige, Tallinna Linnavolikogu - liige

Aktsiate arv: 646 055

Gunnar Okk

Nõukogu liige, Eesti Energia – juhatuse esimees

Aktsiate arv: 0

Endel Siff

Nõukogu liige, AS N-Terminal – nõukogu esimees

Aktsiate arv: 100 621

Lars-Erik Kvist

Nõukogu liige, Swedbank - krediididirektor

Aktsiate arv: 0

Annika Wijkström

Nõukogu liige, Swedbank – asepresident

Aktsiate arv: 0

Staffan Crona

Nõukogu liige, EBRD esindaja

Aktsiate arv: 0

Lennart Lundberg

Nõukogu liige, Swedbank - asepresident

Aktsiate arv: 0

Hansapanga juhatus:

Indrek Neivelt
Juhatuse esimees
Aktsiate arv: 92 306

Erkki Raasuke
Juhatuse aseesimees, Hansabank Marketsi juht
Aktsiate arv: 17 205

Aivo Adamson
Juhatuse liige, Riskijuht
Aktsiate arv: 95

Ingrida Bluma
Juhatuse liige, Hansabanka president
Aktsiate arv: 11 730

Olli Heinonen
Juhatuse liige, infotehnoloogia divisjoni direktor
Aktsiate arv: 1 532

Andres Liinat
Juhatuse liige, Hansapank Eesti juht
Aktsiate arv: 42 180

Raul Parusk
Juhatuse liige, LTB integratsiooniprojekti juht
Aktsiate arv: 22 000

Kristina Siimar
Juhatuse liige, finantsdirektor
Aktsiate arv: 1 662

Arunas Siksta
Juhatuse liige, Hansa-LTB juhatuse esimees
Aktsiate arv: 0

Mart Tooming
Juhatuse liige, Hansa Captali juhatuse esimees
Aktsiate arv: 29 500

7. Suuremad aktsionärid

(seisuga 31.12.01)

Aktsionär	Asukohariik	Aktsiate arv	Osalus
FöreningsSparbanken AB (publ)	Rootsi	45 463 982	57,7%
EBRD	Suurbritannia	7 648 784	9,7%
Nordea Plc, valduskonto	Soome	4 312 083	5,5%
Norbax Inc.	Suurbritannia	2 404 896	3,0%
AS Suprema, valduskonto	Läti	1 292 810	1,6%
Pictet & Cie	Šveits	1 217 871	1,5%
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	Luksemburg	1 080 264	1,4%
Clearstream Banking Luxembourg S.A. valduskonto	Luksemburg	940 829	1,2%
SEB AB, valduskonto	Rootsi	856 321	1,1%
Muud		13 639 269	17,3%
Kokku		78 857 109	100,0%

8. Dividendipoliitika

AS Hansapanga dividendipoliitika aluseks on soov kindlustada aktsionäridele investeeritud kapitalilt dividendide ja aktsia hinnatõusu kombinatsioonina konkurentsivõimeline sissetulek. Väljamakstavate dividendide suuruse otsustamisel lähtutakse majandusaasta finantstulemustest, kogu Grupi finantsmajanduslikust tugevusest ja nõuetest kapitali suhtarvudele. Grupi eesmärk on säilitada kuni 30% dividendimäär (suhe finantsaasta puhaskasumisse), võttes arvesse, et Grupi Tier 1 kapitali adekvaatsus ei langeks alla 11%.

Pikemas perspektiivis on Hansapanga eesmärk pakkuda aktsionäridele paremat tulusust kui pakuvad teised sarnase riskiastmega investeerimisvõimalused Kesk- ja Ida-Euroopas.

AS Hansapank teenis 2001. aastal 1 756,2 miljonit krooni kasumit ning kogu Hansapanga Grupi puhaskasum oli 1 706,6 miljonit krooni. Hansapanga juhatus teeb ettepaneku maksta aktsionäridele dividendideks 4 krooni aktsia kohta.

9. Riskide juhtimine ja sisekontroll

Hansapangale on riskide juhtimine igapäevase pangandustegevuse vältimatu osa. Panga kompetentsid riskide juhtimises on arenenud viimase aasta jooksul kiiresti, oluliselt on täiendatud riskijuhtimise printsiipe – uus täiustatud sisemine reitingusüsteem krediidiriski juhtimises, stress-testimise meetodika edasiarendus nii krediidi- kui ka tururiski valdkonnas, kontrollkeskkonna tugevdamine operatsiooniliste kahjude minimeerimiseks ning investeringud infotehnoloogiasse riskide kontrolli ja mõõtmise ajakohastamiseks toetavad ennetavat riskide juhtimist.

Ülebaltiline äritegevus, uued komplekstooted ning e-kanalite areng toovad kaasa riske, mis nõuavad uust lähenemist riski mõõtmisviisidele ja riskijuhtimisele ning sunnivad panka käibelolevaid riskijuhtimise kontseptsioone kriitiliselt üle vaatama.

Riskipoliitika kontserni tasandil järgib põhimõtet, et üha tihenevas konkurentsisis tuleb riske võtta tasakaalustatult, kindlustades seejuures ettevõtte stabiilse kasumlikkuse ning aktsionäride vara väärtuse kasvu.

Puudulik riskide juhtimine, mille tulemuseks on suured kaotused igapäevases pangandustegevuses, mõjub Grupi reputatsioonile negatiivselt. Nii aktsionärid, töötajad kui kliendid hindavad üha enam Hansapanga eesmärki olla riskide võtmisel konservatiivne ning taotleda tasakaalustatud riskiprofiili.

Selle väärtuse säilitamiseks järgib Hansapank järgmisi põhimõtteid:

- Võtta riske ainult valdkondades, mida pank tunneb ning milles tal on häid kogemusi ja saavutusi.
- Vältida erakordselt suurte tehinguriskide võtmist, mis võivad ohustada suurt osa panga omakapitalist.
- Vältida riskide võtmist tehingutes, mis on avatud olulisele juriidilisele riskile või ebaselgetele arvestuspõhimõtetele.
- Tegutseda ennetavalt ebapiisava kontrollkeskkonnaga valdkondades, et minimeerida protsessidest, süsteemidest ja töötajate ebaaususest tekkida võivaid suuri kaotusi.

Hansapanga Grupi Riskijuhtimine arendab erinevaid krediidi- ja tururiski mõõtmise metoodikaid, limiteerides seeläbi suuri kahjusid laenu- või kauplemistehingutest, mis võivad seada ohtu panga omakapitali. Operatsiooniliste kahjude vältimiseks suurendab pank pidevalt ja süsteemselt kõigi oma töötajate riskiteadlikkust.

Hansapank lähtub oma äritegevuses põhimõttest juhtida riskide võtmist teadlikult ja aktiivselt nii, et tehingu tulemusena saavutataks panga jaoks tasakaalustatud riski ja tulu suhe ning ootamatute sündmuste puhul oleks tekkiv kaotus panga jaoks minimaalne.

Riskipoliitika üldpõhimõtted:

- Majanduslik aspekt - Risk peab olema alati võrreldav tehingust saadava potentsiaalse oodatava tuluga.
- Tehingu olemusest arusaamine - Iga töötaja peab tundma oma klienti, täielikult aru saama iga tehingu olemusest ning olema võimeline mõistma sellega kaasnevaid riske.
- Koostöö kliendiga - Töötaja peab olema valmis hindama koos kliendiga tehingust tulenevaid riske, et leida nii kliendile kui pangale sobiv lahendus.
- Äriline vastutus - Iga Grupi töötaja vastutab isiklikult toote või vastaspoole riskiprofiili kvaliteedi eest.
- Kahjude ennetamine - Grupi riskijuhtimine peab olema ennetava iseloomuga.
- Usaldusväärne riskikontroll - Riskide kontrollimise üldpõhimõte on dubleeriv järelevalve.
- Usaldusväärne riskikultuur - Usaldusväärne riskide käsitlemine tagatakse ühtse hindamissüsteemi ja tunnustatud riskimõõtmise meetoditega.

Hansapanga Grupi riskide juhtimine

Kogu vastutus äriüksuste riskipoliitika rakendamise ning kõikidest riskitüüpidest tekkivate kahjude eest lasub Hansapanga juhatusel. Hansapanga Grupi Juhatuse kehtestab koostöös Grupi Riskijuhtimisega ülegrupilised riskijuhtimise standardid ning maksimaalse aktsepteeritava kahju piiri (riskitolerants).

Kõikide pangandustegevusele iseloomulike riskide – krediidi-, turu-, likviidsus- ja operatsiooniriski juhtimine kontserni tasandil on koondunud Grupi riskijuhtimise divisjoni, mida juhib Grupi riskijuht.

Grupi riskijuht vastutab ühtsete põhimõtete ja meetodite rakendamise eest nii riskide käsitlemisel kui mõõtmisel ning neist raporteerimisel. Nii krediidi- kui tururiski juhtimise funktsioonid on kõikidel organisatsiooni tasanditel sõltumatud ning äriüksustest eraldatud. Lisaks toimub krediidi- ja tururiskiga töötavate inimeste vahel tihe koostöö, mis tagab vastastikuse riskide kontrolli.

Operatsiooniriskide kontrollimiseks ja riskijuhtimise praktika ühtlustamiseks on kõigis kolmes Balti riigi äriüksuses nimetatud ametisse operatsiooniriski juht, kes funktsionaalselt allub Grupi riskijuhtimise üksusele.

Grupi Riskijuhtimise ülesanded:

- Ülegrupiliste riskimõõtmisstandardite väljatöötamine ning aruandlus organisatsiooni ja panga juhatuse tasandil.
- Ettepanekute esitamine panga juhatusele riskitolerantsi või riskipoliitika muutmiseks.
- Riskiprofiili jälgimine kogu organisatsioonis.
- Riskipoliitikast kinnipidamise jälgimine.
- Katastroofiliste tagajärgedega (väga suur kahju, madal tõenäosus) riskide minimeerimine (Grupi kindlustus, talitluspidevuse planeerimine, IT riskide juhtimine).
- Riskide võtmise ja kontrollkeskkonna jälgimine.

Riskijuhtimise efektiivsuse tagamiseks peavad riskide mõõtmiseks ja juhtimiseks kasutatavad meetodid ja mõõtühikud haarama kõiki riskifaktoreid. Samuti peab kontrollimehhanism tagama kasutatavate meetodite õigsuse, sisaldades sealhulgas erakorraliste sündmuste hindamisel kasutatavaid stressteste või stsenaariumianalüüse.

Hansapanga Grupis kasutatakse riskide juhtimisel ja kontrollimisel järgmisi mõõtühikuid ja meetodeid:

Riskide mõõtmise meetodid

Riskitüüp	Oodatav kahjum	Statistiline kahjum	Stress-kahjum
Krediidirisk	Laenuprovisjon	Oodatava kahjumi volatiilsus	Erinevatel stsenaariumitel põhinev rahaline kahju
Tururisk	Portfellide turuväärtuse ümberhindamine	Oodatava kahjumi volatiilsus (Value at Risk)	Erinevatel ajaloolistel ja hüpoteetilistel turustsenaariumitel põhinev kahju
Operatsiooni risk	Keskmine ajalooline kahjum	Ajaloolise kahju volatiilsus	Talitluspidevuse plaanid

Ettevõtte väärtuse tõstmiseks töötab Hansapank pidevalt riski-tulu mõõtmisele suunatud juhtimissüsteemi juurutamise suunas. Kasutusele võetavad ökonoomilise kapitali (Economic

Capital), RAROC ja EVA kontseptsioonid integreerivad ja näitlikustavad ühe mõõtühiku kaudu finantstegevuse tulud, kulud ja riskid.

Riskijuhtimine osaleb koos panga finantsjuhtimisega aktiivselt panga kapitali allokeerimisprotsessis. Hansapanga Grupi riskijuhtimisspetsialistid osalevad pidevalt ka rahvusvaheliste normatiivide (nagu näiteks uued Baseli kapitali adekvaatsuse normatiivid) väljatöötamise aruteludel. Erinevate riskitüüpide efektiivseks konsolideerimiseks ja mõõtmiseks on Grupp otsustanud lähiaastatel investeerida riskijuhtimist märkimisväärselt toetavatesse infotehnoloogilistesse lahendustesse.

Kogu otsustusprotsess on tsentraliseeritud ning põhineb konsensusel. Igas üksuses võetavad riskid otsustatakse vastavalt pädevusele kollegiaalselt kohalikes riskikomiteedes, mis koosnevad äriüksuse juhtivatest töötajatest ja riskijuhtimise üksuse esindajatest.

Hansapanga Grupi riskipoliitika põhineb tõdemusel, et organisatsiooni edukus sõltub riskide efektiivsest käsitlemisest, adekvaatselt hindamisest ning pidevast jälgimisest. Hansapanga Grupi riskiaktivad peavad olema hästi hajutatud ning tururiskid limiteeritud. Operatsiooniriskid peavad olema minimaalsed.

Grupp aktsepteerib riski, katab riski või loobub tehingust ning seega ei võta riski. Riskide katmine tähendab finantsinstrumendi tulemi osalist või täielikku tasakaalustamist läbi katva instrumendi tulemi. Hansapank kasutab riskide maandamiseks peamiselt tuletistehinguid, valuutariski katmisel kasutatakse lisaks ka bilansilisi instrumente.

Hansapanga poolt maksimaalselt aktsepteeritav turutundlike instrumentide riskitase on määratud keskpanga regulatsioonide, Swedbanki, Hansapanga Aktivate-Passivate Juhtimise Komitee ning Grupi Finantskomitee otsuste kaudu. Igapäevase riskide katmise eest vastutab Treasury. Peamisteks riskideks on valuuta- ja intressirisk, mida kaetakse valuuta- ja intressimäära vahetustehingute abil. Kõik riskide katmiseks tehtud tehingud kajastatakse raamatupidamises turuhinnas.

Aktiva-passiva juhtimine

Üldiste aktiva-passiva juhtimise põhimõtete väljakujundamisega tegeleb Aktivate ja Passivate Juhtimise Komitee (APJK), kes kinnitab adekvaatsed proportsioonid erinevatele aktiva ja passiva kirjetele ning planeerib Grupi pikaajalist likviidsust. Hansapanga Grupi aktiva-passiva positsioone juhivad tsentraalselt Grupi Treasury. Grupi aktive-passivate riske jälgib sõltumatult Hansapanga tururiskiosakond.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tekib ettevõtte igapäevategevuse finantseerimisest ning positsioonide juhtimisest. Grupi likviidsusjuhtimise strateegia näeb ette ka likviidsus- kui kapitalituge oma tütarettevõtetele.

Grupi likviidsusrisi mõjutavad järgmised faktorid:

- Vajadus tagada piisav hulk sularaha ning turukõlblikke väärtvabereid klientide lühiajaliste nõuete rahuldamiseks.

- Ligipääs kapitaliturgudele.
- Võime vajadusel likvideerida võetud turupositsioone.

APJK on kinnitanud põhimõtte, et Grupi varade poolel moodustaksid likviidsed varad vähemalt 30% klientide vahenditest ning laenuportfelli osakaal bilansis ei ületaks 65%. Likviidsete varade all mõistetakse antud kontekstis sularaha ja vahendeid keskpangas ning väga likviidseid (3 pangapäeva jooksul realiseeritavaid) OECD valitsuste võlakirju.

Panga likviidsuspositsiooni mõõtmisel kasutatakse järgmisi näitajaid:

- Aktivate-passivate tähtajad ja laekumised.
- Finantseerimise proportsioonid.
- Aktivate turukõlblikkus.

Grupi finantseerimisallikaks on erinevad raha- ja kapitalituru instrumendid. Lühiajaliste instrumentidena kasutatakse arvelduskrediite, pankadevahelisi laene kestusega ühest ööst kuni kolme kuuni, müügi-tagasioستutehinguid ja võimalust likvideerida keskvalitsuste võlakohustuste lühiajalisi positsioone, samuti klientide deposiite, mis on olnud ajalooliselt suhteliselt stabiilne finantseerimisallikas. Keskmise pikkusega instrumendid on põhiliselt kuni 5-aastase kestvusega laenud finantsinstitutsioonidelt ja keskvalitsustelt. Pikaajalise finantseerimise allikaks on enam kui 5-aastase kestvusega laenud, sh. allutatud laenud finantsinstitutsioonidelt ja keskvalitsustelt, võlakirjad ning omakapital.

Valuutarisk

Valuutarisk on potentsiaalne kahju valuutakursside ebasoodsast liikumisest Eesti krooni suhtes. Hansapanga Treasury juhib valuutariski, järgides järgmisi piiranguid:

Üksikute välisvaluutade avatud positsioonide limiidid:

- EUR avatud positsioon: vähemalt 200 mln EUR.
- LTL, LVL: väiksem kahest – kas 80 mln EUR või 20% netoomavahenditest.
- USD: väiksem kahest – kas 60 mln EUR või 15% netoomavahenditest.
- A-tsooni valuutad, v.a EURO ja USD: ei tohi ületada 40 mln EUR või 10% netoomavahenditest.
- Muud valuutad: väiksem kahest – kas 16 mln EUR või 4% netoomavahenditest.

Avatud positsioonide summeeritud limiidid:

- Kõikide avatud välisvaluutapositsioonide summa (ilma EUR) ei tohi ületada 60 mln EUR või 15% netoomavahenditest.
- Kõikide avatud välisvaluutapositsioonide absoluutväärtuste summa (ilma EUR) ei tohi ületada 160 mln EUR või 40% netoomavahenditest.

Intressirisk

Hanspanga Treasury juhib intressiriskile avatud positsioone järgmiste limitide kaudu:

- Intressitundlikkuse limit: Hansapanga Grupi kahjum kõikide intressikõverate paralleelselt liikumiselt (+100bp) ei tohi ületada 16 mln eurot.

Tururisk

Tururisk tuleneb Hansapanga Grupi varade paigutamisest tururiskile tundlikesse aktivatesse kauplemis- või investeerimiseesmärgil. Tururisk tekib pangale ebasoodsatest

üldistest turutingimustest või spetsiifilise üksikemitendi finantsseisukorra halvenemisest. Reeglina tuleneb tururisk Hansapanga rollist olla oma klientidele turutegija (inventory) või panga enda kauplemisspositsioonide võtmisest (proprietary trading) aktsia-, valuuta-, võlakirja- või derivatiivsetes instrumentides.

Hansapanga Grupi vastavate äriüksuste poolt kauplemis- ja investeerimispositsioonide riskide juhtimise eest vastutab Hansapanga Grupi Tururiskide Juhtimise Osakond, kes lähtub oma tegevuses järgmistest printsiipidest:

- Tururiskide juhtimine põhineb ühtsel ülegrupilisel poliitikal.
- Riskide hindamismudelite väljatöötamine ja arendamine toimub tsentraliseeritult.
- Tururiskilimiitide allokeerimine toimub koordineeritud ülalt-alla printsiibil, järgides ülegrupilisi riskide kontsentreerimise põhimõtteid; limiitide kinnitamisel järgitakse duaalsuse printsiipi.
- Hansapanga Grupis on tururiskide juhtimine tsentraliseeritud, st. riskipositsioonide võtmiseks kasutatakse äriüksustes ühtset IT platvormi, mis võimaldab riskide jälgimist reaajajas.

Hansapanga Grupp kasutab tururiski mõõtmisel järgmisi põhimõtteid:

Oodatava kahju hinnangu annab portfelli turuväärtuse igapäevane ümberhindamine. Oodatav kahju on reeglina kaetud tuludega kauplemissportfelliga. Statistilist kahju hinnatakse Value at Risk meetodil, mille abil leitakse, kui suur on 99% tõenäosusega konkreetsest portfelliga 1 pangapäeva jooksul saadav maksimaalne kahju. Analüüs baseerub vastava instrumendi ajaloolisel volatiilsusel, kusjuures andmed peavad olema kättesaadavad vähemalt 1 aasta ulatuses.

Arvestades Baltikumi finantsturgude suhteliselt madalat likviidsust ja lühikest kauplemissajalugu, kasutatakse paralleelselt VaR meetodiga stressteste – igale portfelliga on kehtestatud stresstest-limiidid, mida jälgitakse igapäevaselt. Optsiooniportfelle hinnatakse ainult stresstestidega.

Riski hindamismudelite usaldusväärsuse kontrollimiseks teeb Tururiskide Juhtimise Osakond meetodite järelkontrolli (back-testing), mille käigus võrreldakse positsiooni igapäevasest ümberhindamisest tekkivat kasumit/kahjumit arvestusliku riskiga (VaR).

Lähtudes Hansapanga Grupi strateegilistest eesmärkidest, tegeleb Tururiskide Juhtimise Osakond pidevalt kasutatavate hindamismudelite ja meetodite täiustamisega. Analüüsitakse uusi arvestusmeetodeid, mis annavad võimaluse riskipositsioonide tundlikkuse paremaks hindamiseks. Samuti tehakse koostööd Grupi äriüksustega uute toodete väljatöötamisel, et panga klientidel oleks võimalik tururiske maandada või kanda üle neile sobivasse vormi.

Operatsioonirisk

Operatsiooniriski juhtimise põhimõtted

Hansapank taotleb operatsiooniriski juhtimisel võimalikult madalat riskitaset, lähtudes riskijuhtimise majanduslikkuse põhimõttest. Pank ei võta juhitamatuid ja limiteerimata riske, vaatamata nendega kaasnevale võimalikule tulude kasvule.

Pank peab operatsiooniriskide efektiivse juhtimise aluseks iga töötaja head riskiteadlikkust. Riskide juhtimise vastutuse viimine äriüksustesse, iga töötaja riskiteadlikkuse

suurendamine ja tugeva kontrollikeskkonna loomine on peamised abinõud igapäevaste kahjude minimeerimiseks.

Riskipoliitika rakendamise, riskide igapäevase juhtimise ja majanduslike tulemuste eest vastutavad Grupi äriüksused.

Operatsiooniriski juhtimine

Tehingute sooritamisel kahjude minimeerimiseks kasutatakse tehingulimiite ja pädevussüsteeme, kusjuures töötajate pädevus peab alati olema kirjalikult fikseeritud ametijuhendites või vastava organi otsusega. Grupi tööprotseduurides rakendatakse duaalsuse printsiipi, mis tähendab, et tehingu või operatsiooni teostamiseks peab olema vähemalt kahe teineteisest sõltumatu töötaja või üksuse kinnitus. Selline kriisijuhtimise süsteem loob eeldused vähetõenäoliste, kuid võimalike suurte kahjude minimeerimiseks, millega tagatakse Grupi talitluspidevus.

Riskide osas, mis ei tulene otseselt Grupi äritegevusest ning mida Grupp oma tegevusega piisavalt maandada ei suuda, kasutatakse riskide kindlustamist.

Pank on alates 1999. aasta lõpust kasutanud operatsiooniriskide kaardistamisel ja juhtimisel rahvusvaheliselt tunnustatud enesehindamise (CSA - Control Self Assessment) metoodikat. CSA tähendab riskide hindamist ja juhtimist allüksuses – kohas, kus riskid reaalselt tekivad. CSA järgi on riskide identifitseerimine, hindamine ja monitooring allüksuste ülesanne ja vastutus; riskijuhtimisel ja siseauditil on vaid suunav, abistav, kontrolliv ja kokkuvõttev funktsioon.

Uus meetod tähendab välise kontrolli osakaalu vähenemist ning kaasab riskide hindamise protsessi kõik Grupi töötajad, luues eeldused üldise riskikultuuri paranemiseks.

2001. aastal olid operatsiooniriskidest tulenevad kahjud suhteliselt madalad. Aasta jooksul teostati riskihindamine kõigis suuremates üksustes ja kõrge riskiga valdkondades. Samuti otsustati alustada operatsiooniriski kvantifitseerimist. Vastavalt juhatuse otsusele moodustatakse operatsiooniriskide katteks riskiga kaalutud varadest 1%-line reserv.

Krediidirisk

Krediidiriskina käsitleme kahju suurust juhul, kui vastaspool ei suuda oma lepingulisi kohustusi Hansapanga Grupi ees täita. Krediidiriski juhtimine keskendub vastavate riskide maandamisele läbi nende identifitseerimise, mõõtmise ja konsolideerimise. Hansapanga Grupi krediidiriskijuhtimise eest vastutab Grupi Krediidiriski Juhtimine.

Krediidiriski juhtimise põhimõtted

Krediidiriski hindamine hõlmab kõiki panga laenuiseloomuga tooteid: laenud, liisingtooted, krediitkaardid, väärtpaberid, tuletisinstrumendid, mida hinnatakse ja analüüsitakse seotud riski põhimõtete alusel. Krediidiriskide hindamiseks kaalutakse riskipositsioone krediidielkvivalendiga, mis sõltub kasutatava instrumendi tundlikkusest nii krediidi- kui ka tururiskidele. Juhul, kui laenuaotleja on ühe kontserni või ettevõttegrupi tütar- või sidusettevõtja, analüüsitakse kogu Grupi krediidivõimelisust ja antakse selle kohta hinnang. Krediidiriski võtmise üle otsustatakse kollegiaalselt laenukomitees, mis vastavalt laenu suurusele ja riskiklassile toimub tsentraalselt või piirkondlikult. Laenukomitee

hindab laenuvõtja kredidivõimelisust, tulevikku suunatud finantsprognoose ning võimalikke lepingutingimusi, tagatise või muude instrumentide kasutamist.

Krediidiriski iseloomustab dünaamiline muutumine, mistõttu selle efektiivseks juhtimiseks tuleb kasutada ennetavat lähenemist. Seda rakendatakse nii portfelli kui üksikute laenude tasemel, kusjuures mõlemal juhul keskendutakse peamiselt võimalike riskifaktorite identifitseerimisele ja potentsiaalse mõju kvantifitseerimisele ning seeläbi potentsiaalse riski minimeerimisele.

Riskikontsentratsiooni limiite jälgitakse nii ettevõtte kui majandusharu lõikes. Pärast laenu väljastamist jälgitakse pidevalt vastaspoole kredidivõimelisust ning seatud tagatiste reaalkaalu. Hansapanga laenude jälgimise protseduur on üles ehitatud selliselt, et suudetaks võimalikult varakult avastada vastaspoole kõrvalekalded prognoosidest või lepingutingimustest kinnipidamisest. Süstemaatiline alt-üles laenude jälgimise süsteem kindlustab võimalikult täpse ja ennetava võimalike laenukahjude määramise. Oluliste summade puhul rakendatakse reeglina kvartaalset monitooringut, mille käigus kontrollitakse tegelike tulemuste vastavust aasta alguses tehtud prognoosidega.

Krediidiriski mõõtmise põhimõtted

Krediidiriski mõõtmine toetub Hansapangas kolmele sambale - oodatava kahjumi, statistilise kahjumi ja stresskahjumi hindamisele. Oodatava kahjumi all mõistetakse keskmist aastast riskikulu ehk laenuprovisjoni ehk vastaspoole tõenäolist võimetust täita oma kohustusi Hansapanga Grupi ees. Statistiline kahjum ehk oodatava kahjumi volatiilsus näitab selle näitaja potentsiaalset erinevust oodatavast tulemusest, mis tuleneb erinevatest riskifaktoritest. Stresskahjumi all mõistetakse kahjumi suurust, mis tekib vähetõenäoliste, kuid siiski võimalike stsenaariumide korral.

Oodatava kahjumi arvutamisel kasutatakse sisemist reitingusüsteemi. Iga reitinguklassiga seotakse pankrotistumise tõenäosus ühe aasta jooksul, mis määratakse eelmiste aastate kahjumi ajaloo ja majanduskeskkonna väljavaadete põhjal.

Lisaks määratakse igale olulisele laenule individuaalne tagasivõitmise määr (recovery), mis koos maksejõuetuse tõenäosusega on aluseks ettevõtte provisjoneerimisel.

Mitteolulise suurusega riskid (masslaenud) koondatakse erinevatesse riskiprofiililt homogeensetesse gruppidesse ja provisjoneeritakse kogumina. Laenuprotsessis rakendatavad reitingu- ja skooringsüsteemid on abiks vastaspoole kredidivõimelisuse hindamisel, riskiga kaalutud laenude hinnastamisel, sobivate krediitlimiitide määramisel ja hilisemal riskide jälgimisel.

Oodatava kahjumi volatiilsus leitakse statistiliste meetodite abil, mille eesmärgiks on leida ootamatu kahjumi suurus etteantud usaldusnivool. Kuigi iseloomult on see näitaja ja stresskahjum küllalt sarnased, kasutatakse oodatava kahjumi volatiilsust kui täiendavat lisainformatsiooni ja stresskahjumit kui peamist juhtimisinfo sisendit. Põhjuseks on oodatava kahjumi volatiilsuse suur tundlikkus sisendandmete kvaliteedi suhtes, mis informatsiooni ebapiisavuse tõttu ei pruugi anda usaldusväärseid tulemusi.

Stresskahjumi suuruse kvantifitseerimisega püütakse prognoosida portfelli käitumist ekstreemsetes majandusoludes ning hinnata seeläbi omakapitali suurust, mis on vajalik ootamatute stsenaariumide korral piisavaks toimetulekuks. Nii oodatav kahjum ja selle

volatiilsus kui stresskahjum leitakse nii üksiku vastaspoole kui portfelli löikes, mis võimaldab ühtlasi krediidiriski täpsemat identifitseerimist.

Hansapanga Grupi reitingusüsteem ja stresstestimise metoodika

Hansapanga krediidiriski mõõtmise kesksed töövahendid on sisemine reitingusüsteem ja stresstestimise metoodika. Esimest kasutatakse oluliselt suurtes laenudes sisalduva riski, teist vähetõenäoliste sündmuste mõju hindamiseks. Hansapanga Grupi reitingusüsteem kasutab 7 reitinguklassi, millest viis iseloomustavad krediidikõlblikke ettevõtteid ja kaks probleemseid vastaspooli. Reitingu peamine eesmärk on näidata ettevõtte suutlikkust teenindada õigeaegselt oma lepingulisi finantskohustusi põhitegevuse rahavoost. Hansapanga poolt kasutatava mudeli sisenditeks on kvalitatiivne hinnang ja finantside põhjal arvutatav skoor, mille põhjal leitakse krediidireiting.

Kvalitatiivsete faktorite hulka kuulub hinnang konkreetsele majandussektorile, ettevõtte juhtkonnale ja oodatavatele finantstulemustele.

Stresstestimise metoodika põhineb majandusarengu tõenäolistel stsenaariumidel ja ettevõtete finantsandmetel. Makroanalüüsi põhjal koostatakse võimalikud negatiivsed stsenaariumid, mille valguses vaadeldakse lähemalt portfelli kuuluvate ettevõtete tegevust. Tüüpilised stsenaariumid sisaldavad intressimäärade tõusu, sektori brutomarginaalide vähenemist või tootmismahutude langust.

Juhul kui stresstestiks valitud majandusnäitaja või suhtarv langeb teatud ajaks alla minimaalse aktsepteeritava taseme, hinnatakse ettevõtte bilansi tugevust ning omanike võimet ja tahet investeerida omakapitali. Kui ettevõttel puudub realiseeritav nägemus raskest olukorrast väljumiseks, liigitatakse see probleemsete hulka. Konsolideerides saadud andmed portfelli tasemel, selguvad ohtlikumad potentsiaalsed stsenaariumid ning olulisimad probleemsed ettevõtted ja sektorid.

Sisekontrollisüsteem

1999. aastal kinnitas Hansapanga juhatus sisekontrollisüsteemi mudeliks rahvusvaheliselt tunnustatud COSO standardi, mis on kehtiv kõigi Hansapanga kontserni ettevõtete kohta. Sisekontrollisüsteem on nõukogu, juhatuse ja personali kooskõlastatud tegevus, mille ülesandeks on tagada, et kõikide lülide töö oleks suunatud üldise eesmärgi saavutamisele, oleks efektiivne, aruandlus vastaks tegelikkusele ning tingimusteta täidetakse seadusi ja õigusakte.

Sisekontrollisüsteem koosneb viiest komponendist: kontrollikeskkond, riskide hindamine, kommunikatsiooni- ja informatsioonisüsteem, kontrolltegevused ja monitooring. Nõukogu pädevusse ja kohustuste hulka kuulub muuhulgas krediidasutuse üldiste riskijuhtimise ja tegevuse kontrollimise üldpõhimõtete kinnitamine.

Vastavalt nõukogu poolt kinnitatud Sisekontrolli definitsioonile on sisekontrollisüsteemi tõhusa toimimise eest vastutav panga juhatus, kes peab muuhulgas: -pidevalt kindlaks määrama ja hindama kõiki krediidasutuse tegevusega kaasnevaid riske ning tagama nende suuruse jälgimise ning kontrollimise; -lähtudes nõukogu poolt kehtestatud põhimõtetest töötama välja ning rakendama krediidasutuse tegevuse kontrollimise süsteemid, tagama nende järgimise, pidevalt hindama nende piisavust ning vajadusel neid täiustama; -tagama, et kõik krediidasutuse töötajad oleksid teadlikud nende töökohustustega seotud õigusaktide sätetest ning krediidasutuse juhtimisorganite kinnitatud dokumentides sätestatud

põhimõtetest; -tagama kontrolli selle üle, et nii krediidasutuse kui selle töötajate tegevus oleks kooskõlas õigusaktidega ning krediidasutuse juhtimisorganite poolt kinnitatud dokumentidega.

Olulist osa sisekontrollisüsteemis etendab sõltumatu siseauditi osakond, kes hindab sisekontrollisüsteemi tõhusust, kontrollib töötajate tegevuse vastavust seaduste ja sisereeglitega. Aastal 2000 võeti Hansapanga nõukogu ja juhatuse poolt kasutusele sisekontrollisüsteemi hindamisskaala, millele põhinedes toimub panga sisekontrollisüsteemide hindamine siseauditi poolt. Siseauditi osakond teeb hindamise käigus regulaarselt ettepanekuid sisekontrollisüsteemi tõhustamiseks. Siseauditi osakond raporteerib oma töö tulemustest nõukogule, juhatusele ja auditi komiteele. Igaaastase audiitorkontrolli käigus annab sisekontrollisüsteemidele hinnangu ka panga välisaudiitor. Panga eesmärkide saavutamist toetava sisekontrollisüsteemi toimimine on märkusteta audiitori järeldusotsuse eelduseks. Asjakohase info jõudmine erinevatele tasemetele on tagatud pidevalt arendatava pangasisese infosüsteemiga ja raporteerimiskohustusega erinevatel juhtimistasemetel.

2002. aasta tegevussihiks on sisekontrollisüsteemi puudutavate rutiinide ja regulatsioonide jätkuv ühtlustamine kogu Hansapanga Grupi ettevõtetes ja Hansa-LTB siseauditi funktsiooni väljaarendamine.

10. Suhtarvud

	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Omakapitali tulukus	25.71%	24.01%	26.42%	23.61%
Puhastulukus	24.41%	24.05%	39.34%	34.81%
Vara tootlikkus	11.89%	13.39%	12.03%	12.27%
Puhas intressimarginaal			4.31%	4.74%
Hinnavahe			3.97%	4.31%
Omakapitali kordaja	9.58	7.92	5.37	5.86
Aksiakapitali tulukus (krooni)	21.77	16.52	22.40	16.46
(miljonites kroonides)				
Keskmine omakapital	6,638.8	5,353.6	6,646.9	5,424.5
Keskmsed varad	58,807.0	39,923.4	37,106.1	29,978.3
Keskmsed intressitootvad varad	51,410.0	34,479.8	31,620.7	25,857.3
Keskmsed intressikandvad passivad	48,288.5	32,027.2	28,908.4	23,192.8

11. Koondinformatsioon 2001.a. jooksul restruktureeritud laenude ja nõuete kohta

	Tööstusharu	Riik	Kommentaariid
AS Paide Piimakombinaat	Toiduaine- tööstus	Eesti	Selles firmade grupis oli põhiülesandeks 2001 aasta jooksul saavutada negatiivse kassavoo muutus positiivseks. Selleks toimus muudatused juhtkonas ja töötati välja kulude kokkuhoiu programm eesmärgiga tõsta efektiivsust. Samaaegselt hakati restruktureerima finantskohustusi (ühe osana sellest konverteeris Hansapank oma laenu osaliselt ettevõtte omakapitali 2002. aasta algul). Ühtlasi vaadati kriitiliselt üle ning tehti ümberhindlus osale aktiveest. Eelpool nimetatud toimingutega on tehtud vajalikud ettevalmistused firma müügiks kuna piimatööstus ei ole panga põhitegevus.

III Raamatupidamise aastaaruanne

1. Olulised arvestuspõhimõtted

AS Hansapank on Eestis registreeritud äriühing. AS'i Hansapank 2001. aasta konsolideeritud raamatupidamisaruanded hõlmavad AS'i Hansapank ("Pank") ning AS'i Hansapank ja tema tütarettevõtete ("Kontsern") finantsaruandeid. Rootsi FöreningsSparbanken AB (Swedbank) osalus ASi Hansapank aktsiakapitalis on seisuga 31.12.01 üle 50%. Seetõttu konsolideeritakse ASi Hansapank konsolideeritud finantsaruanded emaettevõtte FöreningsSparbanken AB aastaaruandesse.

Koostamise alus

Käesolev aastaaruanne on koostatud lähtudes heast raamatupidamistavast. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud 1. jaanuaril 1995 aastal jõustunud Raamatupidamise seaduses, Eesti Panga määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud soovitusel.

Raamatupidamisaruanded on koostatud miljonites Eesti kroonides, kui ei ole viidatud muule mõõteühikule.

Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud järgmised varad ja kohustused, mis on kajastatud turuväärtuses: kauplemisportfelli investeeringud, väärtpaberid müügiks ja derivatiivid.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse on emaettevõttes kajastatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil, vt lisa 14 ja 15.

Käesoleval majandusaastal rakendas Grupp esmakordselt IAS 39 (korrigeeritud 2000) "Financial instruments: Recognition and Measurement" ja IAS 40 "Investment Property" põhimõtteid. IAS 39 (korrigeeritud 2000) rakendamise tulemusena suurenesid Grupi puhaskasum ning finantsvarad ja kohustused 18,7 mln krooni võrra.

Enne IAS 39 (korrigeeritud 2000) rakendamist kajastati kõik võlakirjad ja aktsiad, välja arvatud kauplemisportfelli väärtpabereid, amortiseeritud soetusmaksumuses. IAS 39 (korrigeeritud 2000) on rakendatud edasiulatuvalt vastavalt standardi nõuetele, mistõttu võrreldavaid finantsandmeid ei ole korrigeeritud.

Konsolideerimine

Tütarettevõtted

Konsolideeritud aruanded sisaldavad nende tütarettevõtete finantsandmeid, mille üle emaettevõttel on kontroll. Kui emaettevõtte omandas või loovutas kontrolli ettevõtte üle aasta kestel, on vastava ettevõtte tulemus kajastatud vaid kontrolli omandamise kuupäevast alates või kuni kontrolli loovutamise kuupäevani. Tütarettevõtte loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte kontrolli all on üle poole tütarettevõtte hääleõigusest, kui emaettevõtte on võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamiku nõukogu liikmeid. Tütarettevõtete konsolideerimisel kasutatakse täieliku konsolideerimise meetodit.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtted on ettevõtted, mille üle Grupi ettevõtetel on küll oluline mõju, kuid kontroll puudub. Konsolideeritud aruannetes kajastub Grupi proportsionaalne osa sidusettevõtete kasumitest ja kahjumitest, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil. Kasumid ja kahjumid võetakse arvesse alates hetkest, mil Grupil tekkis oluline mõju sidusettevõtte üle, kuni hetkeni, mil sellest loobuti.

Elimineerimised konsolideerimisel

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik Gruppi kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid ning kahjumid. Realiseerumata kasumid tehingutest sidusettevõtetega on elimineeritud proportsionaalselt Grupi osalusega sidusettevõttes. Sarnaselt on elimineeritud ka realiseerumata kahjumid, kuid seda vaid juhul, kui pole ilmnenu varade väärtuse vähenemist.

Välisvaluuta

Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse tehingu päeval kehtiva valuutakursiga. Bilansis hinnatakse välisvaluutapõhised rahalised varad ning kohustused ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

Välismaiste tütaretevõtete aruanded

Grupi ettevõtete tegevust välisriikides ei loeta Hansapanga enese tegevuse loomulikuks koostisosaks. Sellest tulenevalt teisendatakse välismaiste tütaretevõtete varad ja kohustused Eesti kroonidesse bilansipäeva kursiga. Välisriikides asuvate tütaretevõtete kasumiaruanded teisendatakse Eesti kroonidesse aruandeaasta keskmise kursiga. Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkiv kursivahe kajastatakse bilansis omakapitali koosseisus.

Tuletistehingud

Grupp kasutab tuletistehinguid, intressi- ja valuutavahetustehinguid oma tegevusest tuleneva valuutakursi- ja intressiriski juhtimiseks. Välisvaluuta- ja aktsiaoptsioone pakub Grupp oma klientidele.

Intressi-swapid on lepingud, mille eesmärk on kindlaks määratud perioodi jooksul vahetada ühe valuuta intresside rahavood teise vastu. Alussummat ei vahetata. Üldjuhul vahetatakse fikseeritud intressimäära rahavoog ujuva intressimäära rahavoo vastu.

Forward-lepingud sõlmitakse finantsvara müügiks/ostuks tulevikus eelnevalt kindlaksmääratud tingimustel.

Ülevaluuta intressi-swapid on lepingud, millega vahetatakse kahe erineva valuuta põhiosa ja intressid.

Välisvaluutalepingud sõlmitakse välisvaluuta ostuks/müügiks tulevikus eelnevalt kindlaksmääratud tingimustel.

FX spot on valuutatehing hetkel kehtiva (spot) kursiga.

Grupp ei kasuta välisvaluuta- ja aktsiaoptsioone enda aktive ja passivate juhtimisel, vaid pakub neid oma klientidele. Optsioonid on lepingulised kokkulepped, mille tulemusena optsiooni müüja garanteerib ostjale õiguse, aga mitte kohustuse kas osta või müüa varem

kindlaksmääratud päeval või enne seda kokkulepitud kogus optsiooni alusvaraks olevat finantsvara varem kindlaksmääratud hinnaga. Optsiooni ostja maksab müüjale alusvara hinnas toimuvate potentsiaalsete negatiivsete muutuste riski võtmise eest preemia.

Vastavalt IAS 39 (korrigeeritud 2002) kajastatakse alates 1. jaanuarist 2001 kõiki tuletistehinguid bilansis turuhinnas; positiivse väärtusega lepinguid aktivas ning negatiivse väärtusega lepinguid passivas. Tuletistehingute turuhind kajastatakse bilansis real "ettemaksed ja viitlaekumised" või "kogunenud kohustused". Grupp kasutab valuuta- ja intressituletistehingute väärtuse määramiseks diskonteeritud rahavoogude meetodit.

Aksia- ja muude tuletistehingute väärtuse määramiseks kasutab Grupp turuhinda (turuväärtuse leidmiseks kasutatakse optsiooni hindamise või diskonteeritud rahavoogude mudelit). Kõik tuletisinstrumentide väärtuse muutusest tingitud tulud või kulud kajastatakse kasumiaruandes ning Grupp ei kasuta tuletisinstrumentide puhul hedge accounting põhimõtteid.

IAS 39 (korrigeeritud 2002) rakendamise tulemusena tõusis tuletisinstrumentide väärtus ja aruandeaasta puhaskasum 15,8 mln krooni võrra.

Tasaarveldamine

Grupp tasaarveldab bilansis finantsvara ja kohustusi juhul:

- a) kui jääkide tasaarveldamiseks on seaduslik alus ja
- b) kui Grupp kavatseb jäägid realiseerida netobaasil või realiseerida vara ja likvideerida kohustuse samaaegselt.

Tulude kajastamine

Tulu tunnustatakse, kui teenuste osutamise eest saadava kompensatsiooni laekumise või teenustega seotud kulude suuruse osas ei eksisteeri märkimisväärseid kahtlusi. Grupi vahendite kasutamise eest saadavad intressid ja dividendid kajastatakse tuluna hetkel, mil on tõenäoline, et tehinguga seotud majanduslik tulu kantakse üle Grupile ja seda summat saab usaldusväärsetl mõõta. Intressitulu arvestatakse tekkepõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui aktsionäri(de)l on tekkinud õigus dividendile.

Kauplemisportfelli investeeringud

Kauplemisportfell

Kauplemisportfelli kuuluvad finantsinvesteeringud on aktsiad, osad ja erastamisväärtpaberid, mida hinnatakse turuväärtuses ning mille väärtuse muutus näidatakse kasumiaruandes puhta finantstulu all. Intressi- ning dividenditulu väärtpaberitelt kajastatakse vastavalt intressi- ja dividenditulude all.

Likviidsusportfell

Võlakirjad, mille realiseerimine bilansis kajastatud väärtuses on võimalik igal ajahetkel enne tähtaega, klassifitseeritakse likviidsusportfelli kuuluvateks. Likviidseid väärtpabereid hinnatakse turuväärtuses. Likviidsete väärtpaberite müügist saadud tulu kajastub finantstulude all. Intressi- ning dividenditulu kajastatakse sarnaselt kauplemisportfelli väärtpaberitega.

Lõpptähtajani hoitavad väärtpaberid

Lõpptähtajani hoitavad väärtpaberid (HTM) on fikseeritud maksete ning lõpptähtajaga instrumendid, mida pank kavatseb hoida kuni nende lõpptähtajani. Lõpptähtajani hoitavaid väärtpabereid kajastatakse amortiseeritud jääkväärtuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. HTMilt teenitud intressid kajastatakse intressituluse.

IAS 39 (korrigeeritud 2002) rakendamise tulemusena tõusis HTMide väärtus ja aruandeaasta puhaskasum 2,9 mln krooni võrra. Enne IAS 39 (korrigeeritud 2002) kasutuselevõtmist kajastati võlakirju soetusmaksumuses, kasutades lineaarset intressimäära meetodit.

Väärtpaberid müügiks

Muud väärtpaberid, sh. strateegilised investeeringud, on klassifitseeritud kui väärtpaberid müügiks, kui nad ei kuulu ühte eespool nimetatud kategooriatest: kauplemisportfell või lõpptähtajani hoitavad väärtpaberid. Väärtpaberid müügiks gruppi kuuluvad erastamisväärtpaberid, aktsiad ning investeerimisfondide osakud. Neid kajastatakse bilansis turuväärtuses. Need investeeringud, millel turuhind puudub ning mille tegelikku väärtust ei ole võimalik määrata, kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses. Positsiooni likvideerimisel kajastatakse tehingu tulemus finantstuluse.

Väärtpaberite müügi-tagasiostutehingud

Väärtpaberite ostu-müügitahinguid, millega kaasneb tulevikus nende kohustuslik tagasimüük või -ost, käsitletakse kui tagatud laenamistehingut ning neid kajastatakse bilansis periodiseeritud intressi ja ostu- või müügiväärtuse summas. Ostu-müügitahingutega kaasnev intressitulu või -kulu näidatakse kasumiaruandes intressitulu või intressikuluna, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Grupp aktsepteerib tehingute tagatisena piisavalt likviidseid Balti ja Skandinaavia börsidel noteeritud aktsiaid ning vähemal määral ka võlakirju, millega pank ise kaupleb. Aktsiate puhul ei või laenu summa ületada 50% ning väärtpaberite puhul 90% tagatisväärtusest. Nimetatud lepingute maksimaalne tähtaeg on 3 kuud.

Laenud

Laenudena on bilansis näidatud tegelik laenuvõlgnevuse summa perioodi lõpu seisuga, millest on maha arvatud hinnangulised laenukahjumid. Laenud, mille põhiosa või intressi tagastamise tähtajast on möödunud 180 päeva, viiakse bilansist välja ja arvestatakse bilansiväliselt.

Rendiarvestus

Grupp on rendileandja

Hansapanga Grupi liisingtegevus koosneb põhiliselt kapitalirenditehingutest. Kapitalirenditehinguteks loetakse pikaajalist renditehingut, mille kohaselt kõik olulised vara kasutamisega seotud õigused ja kohustused lähevad liisingufirmalt üle rentnikule. Kapitalirendi nõuded kajastatakse bilansis laenudena klientidele. Rendimaksud, millest on maha arvatud vara väljaostumaksud, kajastatakse intressituluna.

Grupp on rentnik

Grupp kasutab kasutusrenti peamiselt hoonete rentimiseks. Kasutusrendimaksete kulu kajastatakse rendiperioodi vältel lineaarselt kasumiaruandes.

Hinnangulised kahjumid laenudelt ja garantiidelt

Panga laenukahjumite katteks moodustatavat eraldist käsitletakse kui bilansilise laenuportfelli lahutamatu osa. Laenukahjumite eraldis kujutab endast bilansipäeval laenuportfellis sisalduva laenukahjumi juhtkonnapoolset hinnangut.

Hinnanguliste laenukahjumite leidmiseks jagatakse laenud laenuvõtjate finantsmajandusliku olukorra ja laenude teenindamise korrektsuse järgi riskiklassidesse. Iga laenu hinnangulise kahjumi summa arvutatakse tegelikust laenuvõlgnevusest, sõltuvalt laenu riskiklassist.

Kõigi bilansikuupäeval jõus olnud väljastatud garantiide hinnanguline kahjum arvestatakse analoogilise meetodika järgi. Garantiidelt arvestatud hinnangulised kahjumid kajastatakse bilansis eraldiste koosseisus. Riskijuhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate Riskijuhtimise peatükk lk 13. 2001. aastal võttis Grupp kasutusele uudse laenude reitingusüsteemi. Riskijuhtimise põhimõtete muutus vähendas aasta jooksul hinnangulisi laenukahjumeid (ja vastavat kulu) kokku 60 miljoni krooni võrra.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest otsestest soetusväljaminekutest. Materiaalse põhivarana on bilansis kajastatud maa, hooned ning muud pikaajalise kasutusega varad. (Erandiks on arvutid, mis kantakse kohe soetamisel kuluks.) Maa ja kunsti soetusmaksumust ei amortiseerita. Muult põhivaralt arvestatakse kulumit lineaarse meetodi järgi – hoonetelt 4-8% aastas ning seadmetelt ja inventarilt 20% või 33% aastas. Materiaalset põhivara hinnatakse alla juhul, kui tema kaetav väärtus on püsivalt jääkväärtusest väiksem.

Investeeringuspõhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on lahutatud kulum. Investeeringuspõhivaralt saadav renditulu kajastatakse rendiperioodi vältel lineaarselt kasumiaruandes.

Immateriaalne põhivara

Firmaväärtus

Firmaväärtus tekib uue majandusüksuse ostmisel ostuhinna ja ostetud netoaktivate reaalkväärtuse vahena. Seda kajastatakse finantsaruannetes varana ja amortiseeritakse lineaarsel meetodil eeldatava tulutoovuse perioodi jooksul, mis ei ületa viit aastat. Firmaväärtuse kulum kajastatakse kasumiaruandes muudes kuludes.

Negatiivne firmaväärtus

Negatiivne firmaväärtus kujuneb osaluse soetamisel siis, kui soetatud identifitseeritavate varade ja kohustuste reaalkväärtus ületab soetusmaksumuse. See kantakse tuluks süsteempäraselt kolme aasta jooksul. Negatiivse firmaväärtuse jääkväärtus vähendab bilansis immateriaalset põhivara.

Muu immateriaalne põhivara

Litsentsid kajastatakse soetusmaksumuses või netorealiseerimisväärtuses (neist madalamas) ning neid amortiseeritakse lineaarsel meetodil nende eeldatava kasuliku eluea jooksul. Arenguväljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kuluna.

Kindlustustehnilised eraldised

Kindlustustehnilised eraldised koosnevad elukindlustuseraldistest, ettemakstud preemiate eraldistest ja rahuldamata nõuete eraldistest. Elukindlustuseraldis koosneb kindlustatule tulevikus sooritatavate väljamaksete diskonteeritud nüüdisväärtusest, millest on lahutatud kindlustatutelt tulevastel perioodidel laekuvate preemiate diskonteeritud nüüdisväärtus. Elukindlustuseraldisi on vähendatud lepingute sõlmimiskulude võrra. Ettemakstud preemiate eraldis väljendab proportsionaalset osa jõusolevate varakindlustuslepingute kogutud preemiatest, mille osas risk on veel katmata. Rahuldamata nõuete eraldis koosneb hinnatud ja käsitletud, kuid veel välja maksmata kahjude summadest ning registreeritud, kuid veel käsitlemata kahjude summadest.

Maksustamine

Vastavalt Eestis 1. jaanuarist 2000 kehtima hakanud tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis mitte teenitud kasumit, vaid makstud dividende ning muid kasumi jaotamise iseloomuga väljamakseid. Tulenevalt maksustamise kontseptsiooni muutumisest kaotab mõiste varade ja kohustuste maksubaas oma majandusliku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega vara ei saa IAS 12 - Tulumaks tähenduses tekkida.

Välismaal asuvates tütarettevõtetes kajastatakse edasilükkunud tulumaksukohustust ja -vara bilansilise kohustuse meetodil, mille kohaselt näidatakse bilansis ajutiste erinevuste tõttu edasilükkunud maksumummad. Ajutised erinevused on vahed varade ja kohustuste maksubaasi ning raamatupidamisväärtuse vahel. Ajutistelt erinevustelt edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäära, mis eeldatavasti kehtib vara realiseerimise või kohustuse likvideerimise perioodil. Viimane põhineb maksumääral, mis kehtib või sisuliselt kehtib bilansikuupäeval.

Edasilükkunud tulumaksuvarad kajastatakse finantsaruannetes kõikidelt vähenduskõlblikelt ajutistelt erinevustelt ulatuses, mille võrra on tõenäoline, et ettevõttel on tulevikus maksustatavat tulu, mille vastu on võimalik ära kasutada vähenduskõlblikku ajutist erinevust.

Edasilükkunud tulumaksukohustused kajastatakse finantsaruannetes kõikidelt vähenduskõlblikelt ajutistelt erinevustelt, mis on seotud investeeringutega tütar- ja sidusettevõtetesse, välja arvatud ulatuses, mille võrra on võimalik kontrollida ajutise erinevuse pöördumise kestust ja on tõenäoline, et ajutine erinevus lähemas tulevikus ei pöördu.

Omaaktsiate tagasiost

Kui omaaktsiaid ostetakse tagasi, kajastatakse ostuhinda koos ostutehinguga otseselt seotud kuludega omakapitali vähendamisenä. Tagasiostetud aktsiaid kajastatakse omakapitali vähendavana.

Aktsiaoptsioonid oma töötajatele

Aktsiaoptsiooni programm võimaldab Grupi töötajatel omandada Hansapanga aktsiaid. Optsiooni tehinguhind on võrdne alusaktsiate turuhinnaga optsiooni kirjutamise päeval ning mingisuguseid kulusid ja kohustusi optsioonide kirjutamisest Hansapangale ei kaasne. Pank lähtub nende raamatupidamislikul arvestamisel optsioonide tegelikust väärtusest. Optsiooni realiseerimise hetkel suureneb saadavas summas panga omakapital.

Tingimuslikud kahjumid ja kasumid

Tingimuslikke kahjumeid kajastatakse kulu ja kohustusena, kui on tõenäoline, et vara väärtus on kahanenud või kohustus on tekkinud ja sellest tulenevat kahjumit saab mõistliku täpsusega hinnata. Tingimuslikke kasumeid ei kajastata tulu ega varana.

Segmendiaruandlus

Grupi segment on eristatav majandustegevuse osa, mis hõlmab kas sarnaste teenuste osutamist (harusegmendid) või teenuste pakkumist erinevas majanduslikus keskkonnas (geograafilised segmendid) ning sisaldab riske ja tulusid, mis erinevad teiste segmentide riskidest ja tuludest.

Emiteeritud võlakirjad

Emiteeritud võlakirjad kajastatakse bilansis amortiseeritud jääkväärtuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Võlakirjadele makstav intress kajastatakse kasumiaruandes intressikulu all.

Struktureeritud võlakirjad koosnevad hoiusest ning arvestuslikust indeksioptsioonist.

Võlakirja optsiooni osa kajastatakse turuhinnas. Hoiuselt makstav intress kajastatakse intressikulus ning optsiooni turuhinna muutus finantstulus.

Eraldised

Eraldised koosnevad bilansivälistele instrumentidele, nagu garantiid ja valmisolekulaenu, tehtud provisjonidest. Kahjum kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

2. Finantsaruanded

Bilansid

(miljonites kroonides)	Lisad	Grupp		Pank	
		31.12.01	31.12.00	31.12.01	31.12.00
Varad					
Kassa		2,404.3	1,374.4	968.0	747.7
Nõuded	12	53,753.5	33,844.4	31,629.3	26,254.5
Nõuded keskpangale		4,424.9	3,961.2	2,315.7	3,304.9
Nõuded krediitiasutustele		9,672.7	2,866.1	6,103.5	2,341.4
Nõuded krediitiasutuse klientidele	11, 25	25,252.1	17,186.6	23,485.1	20,806.7
Nõuded liisingettevõtjate klientidele	11, 25	15,263.1	10,503.9	-	-
Nõuded otsesest ja edasikindlustustegevusest		0.4	1.2	-	-
Muud nõuded		-	-	-	-
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ja laenud(-)	13	-859.7	-674.6	-275.0	-198.5
Võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	16	9,532.9	5,689.3	2,354.3	3,003.2
Aksiad ja muud väärtpaberid	14, 15, 17	280.7	272.1	4,093.7	2,049.4
Tütarettevõtete aksiad ja osad		-	-	4,013.0	1,933.6
Sidusettevõtete aksiad ja osad		42.4	16.6	23.0	16.2
Muud aksiad ja osad		238.3	255.5	57.7	99.6
Immateriaalne põhivara	19	621.8	420.7	187.8	314.7
Konsolideeritud firmaväärtus		539.9	381.9	119.7	286.7
Muu immateriaalne põhivara		81.9	38.8	68.1	28.0
Materiaalne põhivara	18	2,178.3	1,275.6	503.8	533.1
Arveldused aktsionäridega		-	-	-	-
Muu vara	20	684.1	490.6	313.5	279.5
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud		2,562.8	2,228.5	403.4	576.2
Varad kokku	3, 21, 25, 26, 27	72,018.4	45,595.5	40,453.8	33,758.3
Kohustused ja omakapital					
Võlgnevus		55,371.6	33,307.4	27,026.3	23,469.7
Võlgnevus keskpangale		-	-	-	-
Võlgnevus krediitiasutustele		4,198.0	3,923.0	2,263.8	2,694.8
Võlgnevus krediitiasutuse klientidele		51,172.8	29,367.3	24,762.5	20,757.5
Võlgnevus otsesest ja edasikindlustusest		0.8	0.9	-	-
Muud võlad		-	16.2	-	17.4
Emiteeritud võlakirjad	23	3,815.3	2,993.8	3,622.4	2,771.1
Muud kohustused	22	2,306.5	1,503.4	984.2	866.8
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud		1,865.1	1,329.9	653.0	597.6
Eraldised		403.1	312.1	-	-
Kindlustustegevuse tehnilised eraldised		388.9	304.8	-	-
Potentsiaalne tulumaksukohustus		14.2	7.3	-	-
Pensionikohustus		-	-	-	-
Allutatud kohustused	24	721.9	366.9	638.3	288.9
Vähemumosalus		15.2	24.2	-	-
Kohustused kokku	26, 27	64,498.7	39,837.7	32,924.2	27,994.1
Aktiakapital		788.6	787.6	788.6	787.6
Aazio		2,762.1	2,757.7	2,762.1	2,757.4
Üldine pangandusreserv		341.7	341.7	341.7	341.7
Reservkapital		109.2	98.8	78.8	78.8
Muud reservid		100.5	100.5	-	-
Realiseerimata kursivahed		88.2	36.7	-	-
Jaotamata kasum		3,366.9	1,763.3	3,586.1	1,922.2
sh. jooksva aruandeperioodi kasum		1,706.6	1,285.2	1,756.2	1,280.9
Oma aksiad		-37.5	-128.5	-27.7	-123.5
Omakapital kokku	29	7,519.7	5,757.8	7,529.6	5,764.2
Kohustused ja omakapital kokku		72,018.4	45,595.5	40,453.8	33,758.3

Kasumiaruanded

(miljonites kroonides)	Lisad	Grupp		Pank	
		2001	2000	2001	2000
Intressitulu		4,717.4	3,389.7	2,528.8	2,188.1
Intressitulu krediidasutuste tegevusest		3,225.0	2,340.6	2,528.8	2,188.1
Intressitulu liisingtegevusest		1,480.7	1,038.7	-	-
Muu intressitulu		11.7	10.4	-	-
Intressikulu		1,877.3	1,319.9	1,164.7	962.0
Intressikulu krediidasutuste tegevusest		1,876.8	1,313.3	1,161.4	962.0
Intressikulu liisingtegevusest		0.5	-	3.3	-
Muu intressikulu		-	6.6	-	-
Neto intressikasum		2,840.1	2,069.8	1,364.1	1,226.1
Tulud ja kulud kindlustustegevusest		45.6	23.8	-	-
Kindlustuspreemiad		166.1	168.1	-	-
Kindlustushüvitused ja reserve muutus		-120.5	-144.3	-	-
Tulu väärtpaberitest (v.a. kapitaliosalus)		21.9	92.4	687.5	2.9
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	15	8.8	6.8	297.7	553.5
Neto teenustasud		1,013.3	878.6	457.9	424.8
Teenustasutulu		1,395.1	1,087.1	644.2	600.3
Teenustasukulu		381.8	208.5	186.3	175.5
Neto kasum finantstehingutelt		530.9	473.3	273.3	317.1
Administratiivkulud		1,979.1	1,343.9	873.5	735.7
Palgakulu	7	936.0	562.0	404.1	284.1
Sotsiaalkindlustuse kulu	7	227.7	151.8	98.0	84.2
Muud halduskulud		815.4	630.1	371.4	367.4
Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)	18, 19	-614.0	-478.0	-364.4	-350.4
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)		-65.3	-364.8	13.5	-80.9
Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus (+/-)		-16.5	-	-1.5	-1.1
Muud tegevustulud ja -kulud		-35.0	-70.8	-98.6	-75.4
Muud tegevustulud	5	150.9	104.1	19.6	17.9
Muud tegevuskulud	8	185.9	174.9	118.0	93.3
Erakorralised tulud /kulud (+/-)		-	22.4	-	-
Kasum enne maksustamist		1,750.7	1,309.6	1,756.2	1,280.9
Tulumaksukulu					
Aruandeperioodi tulumaks	9	37.6	13.6	-	-
Potentsiaalse tulumaksukohustuse muutus	9, 10	6.5	6.6	-	-
Vähemumosaluse kasumi osa		0.0	4.2	-	-
Kasum	2	1,706.6	1,285.2	1,756.2	1,280.9

Rahavoo aruanded

(miljonites kroonides)	Lisad	Grupp 2001	2000	Pank 2001	2000
Kasum aasta määramist		1 750.7	1 309.8	1 756.9	1 980.9
Korrigeerimised tegevuskasumile					
Laenukahjumid		168.6	51.5	60.8	-71.3
Arvestatud intressitulu		-4,604.9	-3,389.7	-	-2,188.1
Arvestatud intressikulu		1,943.3	1,414.6	-	962.0
Põhivara ja firmaväärtuse kulum		614.0	478.0	364.4	350.4
Kasum põhivahendite müügist		-6.2	-1.5	-1.1	-1.3
Likvideeritud põhivara jääkmaksumus		151.0	0.3	10.8	0.3
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	15	-	-	-297.7	-553.5
Tegevuskasumi korrigeerimised kokku		-1,734.1	-1,446.8	137.2	-1,501.5
Muutused kasutusvarades ja -kohustustes					
Viitlaekumiste ja ettemaksete muutus		-249.4	-747.1	-24.0	66.8
Viitvõlgnevuste ja ettemakstud tulude muutus		321.3	309.0	-7.1	97.6
Teistesse pankadesse paigutatud deposiitide muutus		-1,362.9	634.3	-232.3	310.4
Kauplemisportfelli muutus		736.2	-101.4	-1,256.9	-9.5
Pankadele antud laenu muutus		-961.4	106.4	-1,678.3	-148.7
Likviidsusportfelli muutus		2,265.5	-1,222.1	1,417.7	371.1
Ostetud, tagasi müümata väärtpaberite muutus		-1,345.3	-1,036.8	-1,395.7	-620.2
Laenu muutus		-9,338.4	-7,660.4	-2,691.3	-6,775.5
Muude aktive muutus		775.6	-114.1	-33.4	-104.4
Lühiajaliste võlgnevuste muutus teiste pankade ees		-39.5	-24.3	-340.8	351.0
Arvelduskontode muutus		6,404.0	3,829.4	3,637.3	3,290.3
Tähtajaliste hoiuste muutus		1,216.5	4,361.7	399.2	1,948.7
Müüdud, veel tagasi ostmata väärtpaberite muutus		0.1	-509.2	-185.8	-323.3
Muutus muudes passivates		648.7	874.8	244.2	-60.2
Muutused kasutusvarades ja -kohustustes kokku		-929.0	-1,299.8	-2,147.2	-1,605.9
Saadud intressid		4,651.1	3,220.2	196.8	2,056.1
Makstud intressid		-1,886.3	-1,230.7	-64.8	-814.0
Makstud tulumaks		-13.1	-14.0	-	-
Rahavoog majandustegevusest kokku		1,839.3	538.5	-121.8	-584.4
Investeeringutegevuse rahavood					
Tütarettevõtete ost		665.1	579.1	-	-
Saadud dividendid		12.5	3.1	-	2.9
Investeeringute muutus		157.5	294.3	-1,298.3	496.7
Põhivara soetus		-1,587.1	-597.8	-130.1	-43.8
Põhivara müük		224.6	192.5	14.9	7.6
Immateriaalsete aktive soetus (litsentsid)	19	-76.3	-26.4	-64.6	-14.3
Rahvoog investeerimistegevusest kokku		-603.7	444.8	-1,478.1	449.1
Finantseerimistegevuse rahavood					
Saadud valitsuse ja keskpanga laenufondi		8.5	15.0	-31.5	15.0
Tagasi makstud valitsuse ja keskpanga laenufondi		-40.0	-46.7	-	-36.5
Saadud pikaajalisi laene teistelt pankadelt		1,012.0	402.6	95.6	408.5
Tagasi makstud pikaajalisi laene		-886.0	-1,605.3	-	-959.9
Välakirjade emissioon	23	821.5	1,725.6	851.3	2,070.7
Emiteeritud kapital ja aazio		5.4	0.6	5.7	0.6
Allutatud kohustuste muutus	24	355.0	-102.9	349.4	-108.0
Makstud dividendid		-78.9	-388.8	-78.9	-393.8
Dividendide tulumaks		-13.4	-84.8	-13.4	-84.8
Tresooraktsiate muutus		91.0	-6.3	95.8	-123.5
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku		1,275.1	-91.0	1,274.0	788.3
Valuutakursi muutuse mõju välismaistest tütarettevõtetest		51.5	-1.6	-	-
Raha ja raha ekvivalentide juurdekasv		2,562.2	890.7	-325.9	653.0
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		6,790.0	5,899.3	5,184.6	4,531.6
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		9,352.2	6,790.0	4,858.7	5,184.6

Raha ja raha ekvivalendid

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	2001	Grupp 2000	Muutus	2001	Pank 2000	Muutus
Sularaha	2 404.3	1 374.4	1 029.9	968.0	747.7	220.3
Korrespondentkonto keskpangas	4,393.6	3,961.2	432.4	2,284.4	3,304.9	-1,020.5
Likviidsed hoiused teistes pankades	2,554.2	1,454.4	1,099.8	1,606.3	1,132.0	474.3
Kokku	9,352.1	6,790.0	2,562.1	4,858.7	5,184.6	-325.9

Lisad.

a) makstud tulumaks - 2001.aastal Hansapank ettevõtte tulumaksu ei maksnud. Teised grupi ettevõtted maksid 2001. aasta eest tulumaksu 13,1 miljonit krooni.

b) mitterahalise tehingud - kapitalirendi tingimustel on 2001. aastal pangas uut vara renditud 12,4 miljoni krooni väärtuses.

Omakapitali muutuste aruanded

(miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Aktsiakapital				
Jääk aasta alguses	787.6	787.6	787.6	787.6
Emitseeritud aktsiakapital	1.0	-	1.0	-
Jääk perioodi lõpus	788.6	787.6	788.6	787.6
Aazio				
Jääk aasta alguses	2,757.7	2,757.1	2,757.4	2,756.8
Oma aktsiate müügisum	4.4	0.6	4.7	0.6
Jääk perioodi lõpus	2,762.1	2,757.7	2,762.1	2,757.4
Tresooraktsiad				
Jääk aasta alguses	-128.5	-122.2	-123.5	-
Muutus tresooraktsiates	91.0	-6.3	95.8	-123.5
Jääk perioodi lõpus	-37.5	-128.5	-27.7	-123.5
Reservid-üldine pangandusreserv				
Jääk aasta alguses	341.7	341.7	341.7	341.7
Jääk perioodi lõpus	341.7	341.7	341.7	341.7
Reservid-reserv kapital				
Jääk aasta alguses	98.8	94.8	78.8	78.8
Eraldised reserv kapitali	10.4	4.0	-	-
Jääk perioodi lõpus	109.2	98.8	78.8	78.8
Muud reservid - tütarettevõtete fondiemissioon				
Jääk aasta alguses	100.5	20.5	-	-
Muutus muudes reservides	-	80.0	-	-
Jääk perioodi lõpus	100.5	100.5	-	-
Realiseerimata kursivahed				
Jääk aasta alguses	36.7	38.3	-	-
Muutus realiseerimata kursivahedes	51.5	-1.6	-	-
Jääk perioodi lõpus	88.2	36.7	-	-
Jaotamata kasum				
Jääk aasta alguses	1,763.3	1,031.6	1,922.2	1,119.9
Puhaskasum	1,706.6	1,285.2	1,756.2	1,280.9
Eraldised reservidesse	-10.4	-4.0	-	-
Kursivahede reklassifitseerimine	-0.3	4.1	-	-
Makstud dividendid	-78.9	-388.8	-78.9	-393.8
Dividendide tulumaks	-13.4	-84.8	-13.4	-84.8
Tütarettevõtete fondiemissioon	0.0	-80.0	-	-
Jääk perioodi lõpus	3,366.9	1,763.3	3,586.1	1,922.2
Omakapital kokku	7,519.7	5,757.8	7,529.6	5,764.2

Reservides on kajastatud Äriseadustikuga ette nähtud reservkapital, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Üldine pangandusreserv on krediitdialutuse põhitegevusest tulenevatest üldistest riskidest tekkida võivate kahjude katmiseks moodustatud riskireserv.

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

1. Tulud geograafiliste piirkondade lõikes

(miljonites kroonides, grupp)	2001	2000
Eesti	2,768.4	2,554.9
Läti	1,065.4	855.9
Leedu	749.4	187.3
Muud	11.2	14.7
Elimineerimine	-76.0	-65.5
Tulud kokku	4,518.4	3,547.3

2. Puhaskasum geograafiliste piirkondade lõikes

(miljonites kroonides, grupp)	2001	2000
Eesti	1,305.4	1,015.8
Läti	282.9	210.0
Leedu	119.8	37.3
Muud	-1.5	17.4
Elimineerimine	-	4.7
Puhaskasum kokku	1,706.6	1,285.2

3. Varad geograafiliste piirkondade lõikes

31. detsembri seisuga

(miljonites kroonides, grupp)	2001	2000
Eesti	51,141.3	41,495.7
Läti	16,072.6	12,225.0
Leedu	20,617.6	3,566.6
Muud	135.9	191.4
Elimineerimine	-15,949.0	-11,883.2
Varad kokku	72,018.4	45,595.5

4. Tegevusalade analüüs

	Pangandus		Lüüing		Kindlustus		Muud*		Elimineerimised		Grupp	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
(miljonites kroonides)												
Tulu grupiväliselt klientidelt	2,522.0	2,318.3	1,927.1	1,181.4	53.5	39.8	15.8	7.8	-	-	4,518.4	3,547.3
Tulu/kulu grupisiseselt klientidelt	783.7	464.5	-750.5	-453.1	-13.2	-6.7	56.0	60.9	-76.0	-65.6	-	-
Tulu kokku	3,305.7	2,782.8	1,176.6	728.3	40.3	33.1	71.8	68.7	-76.0	-65.6	4,518.4	3,547.3
Tegevuskasum	8.2	6.8	0.6								8.8	6.8
Kulu sidusettevõtetest	973.0	898.0	756.9	377.3	21.4	9.1	-0.6	-1.9	-	4.7	1,750.7	1,287.2
Tulumaks											-44.1	-20.2
Vähemusosa											-	-4.2
Erakorraline kulu											-	22.4
Puhaskasum	1,629.3	877.5	732.4	395.8	21.4	9.1	-0.6	-1.9	-675.9	4.7	1,706.6	1,285.2
Segmenti varad												
Segmenti kohustused	68,775.8	44,161.9	18,582.6	12,794.4	455.4	359.9	153.6	162.5	-15,949.0	-11,883.2	72,018.4	45,595.5
Jaotamata kohustused	59,737.2	38,131.7	17,697.8	12,017.9	394.4	310.5	95.7	160.4	-13,454.8	-10,783.2	64,470.3	39,837.3
Kohustused kokku											28.4	0.4
											64,498.7	39,837.7
Põhivara ost (sh. immateriaalne v.a. goodwill)	493.7	257.7	327.6	209.3	0.3	2.2	1.0	154.9			822.6	624.1
Põhivara kulum	296.5	232.3	13.7	10.2	0.3	1.6	4.5	1.0			315.0	245.1
Amortisatsioon	298.1	235.8	0.9	-2.9	-	-	-	-			299.0	232.9
Allahindluse kulu	-	-	18.8	17.6	-	-	-	15.0			18.8	32.6
Provisjonid	281.9	362.4	47.2	141.6	-	-	-	-			329.1	504
Realiseerimata (kasum)/kahjum	14.4	-12.3	-	-0.1	-	-	-	-			14.4	-12.4
Puhkusereserv	6.1	8.2	8.0	1.7	-	0.1	-	0.2			14.1	10.2
Töötajate arv 31. detsembril seisuga	6,224	2,946	526	412	55	56	10	17			6,815	3,431

* Muud koosnevad järgmistest tütarettevõtetest: AS Hansa Maja, OÜ Ravalä Ärikeskus, AS Crebit.

Kuna tulud, puhaskasum ja varad on jagatud asukohamaa järgi, siis eraldi vastavaid tabelleid panga kohta ei ole lisatud.

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

5. Muud tegevustulud

(miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Tulu kinnisvara müügist	6.2	1.5	1.1	1.4
Rent	31.6	20.8	0.9	0.3
Trahhid ja viivised	60.1	34.1	11.5	11.0
Muud	53.0	47.7	6.1	5.2
Muud tegevustulud kokku	150.9	104.1	19.6	17.9

6. Kasutusrendilepingud

(miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
tähtajaliste rendilepingute maksed				
alla 1 aasta	90.2	59.4	32.1	20.4
1 kuni 5 aastat	389.0	184.4	97.8	57.4
üle 5 aasta	105.4	190.3	83.3	52.8
Kokku	584.6	434.1	213.2	130.6
Tulevikus saadav allrenditulu	0.7	8.4	-	1.4

*lepingud hõlmavad peamiselt kontorite ja ATM'de renti.

7. Personalikulud

(miljonites kroonides, aasta kohta)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Palgad ja kompensatsioonid	743.3	471.9	299.4	248.4
Preemiad*	192.4	90.1	104.7	35.7
Sotsiaalmaks	228.0	151.8	98	84.2
Personalikulud kokku	1,163.7	713.8	502.1	368.3

Juhatus ja nõukogu liikmete töötasu (koos maksudega) 15.2 11.8

Töötajate arv, perioodi lõpus** 6,656 3,180 2,051 1,930

Töötajate arv, perioodi keskmine** 5,343 3,215 2,031 1,898

* 2001.a. arvestatud preemiad makstakse välja I kvartalis 2002. Juhatuselc arvestatud preemiatest (13.9 mln krooni, sisaldab makse) makstakse välja 70% ning ülejäänud 30% külmutatakse 1 aastaks.

**täiskohaekvivalent

8. Muud tegevuskulud

(miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Ettevõtlusega otseselt mitteseotud kulud	27.8	24.5	8.8	6.0
Muud	3.4	55.7	-	-
Hoiuste tagamise fond	154.7	94.7	109.4	87.3
Muud tegevuskulud kokku	185.9	174.9	118.2	93.3

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

9. Tulumaks

(miljonites kroonides, aasta kohta)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Kasum enne tulumaksustamist	1,750.7	1,309.6		
Välisriikide maksumäärade mõju	-108.6	20.9		
Maksustamisel mittevähendatavad kulud	265.6	32.1		
Mittetaksustatavad tulud ja maksusoodustused	-232.1	-24.9		
Edasikantud kahjumite mõju	-1.0	-13.1		
Ajutiste erinevuste ärakadumine	-2.2	-0.1		
Tulumaks kokku	-78.3	14.9		
Muutus maksumäärades	43.5	-		
Kajastamata LTB tulumaksutulu	72.4	-		
Ventspils UBB saldo	-	-1.3		
Muutus kasumiaruandes	37.6	13.6		
Jooksev maksukulu	37.6	13.6		
Ajutiste erinevuste tekke ja nende pöördumisega seotud edasilükkunud maksukulu	6.5	6.6		
Tulumaks kokku	44.1	20.2		

10. Edasilükkunud tulumaksuvara ja kohustused

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Edasilükkunud tulumaksuvara				
Puhkusereserv	9.0	1.2		
Kahjumite üldprovisjon	121.8	6.0		
Edasikantud kahjumite mõju	188.0	-		
Muud provisjonid	42.4	5.5		
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku	361.2	12.7		
Edasilükkunud tulumaksu kohustused				
Maksuamortisatsioonist tekkinud edasilükkunud tulumaksukohustus	-35.8	-20.0		
Edasilükkunud tulumaksu kohustused kokku	-35.8	-20.0		
Edasilükkunud tulumaksuvara (kohustus) kokku, neto	325.4	-7.3		
Kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara LTBs	-339.6	-		
Edasilükkunud tulumaksukohustus kokku, neto	-14.2	-7.3		
Edasilükkunud tulumaksu kohustused				
Jääk aasta alguses	-7.3	-0.4		
Ventspils UBB saldo	-	-0.5		
Edasilükkunud tulumaksukohustuse muutus	-6.5	-6.1		
Valuutakursi mõjud	-0.4	-0.3		
Edasilükkunud tulumaksu kohustused kokku	-14.2	-7.3		

Grupp plaanib realiseerida tulumaksuvara ning kohustuse samaaegselt, mistõttu on tulumaksuvara ja kohustus kajastatud konsolideeritud finantsaruannetes netona.

11. Nõuded krediidiasutuste ja liisingettevõtjate klientidele ning otsesest ja edasikindlustustegevusest

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Grupp		Pank	
	Summa	%	Tahtajaks tasumata	Ebatõenäoliselt laekuvad
Eraiskud	10,266.9	25.3%	344.6	-137.8
Hulgi- ja jaekaubandus, sõidukite ja isiklike tarbeesemete ning kodumasinade remont	6,583.5	16.2%	446.9	-184.6
Tööstus	6,204.9	15.3%	551.8	-229.8
Kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	5,274.0	13.0%	382.2	-65.8
Veondus, laondus ja side	4,364.9	10.8%	629.3	-103.3
Energeetika, gaasi- ja veevarustus	1,707.5	4.2%	33.3	-10.8
Riigivalitsemine ja -kaitse, sotsiaalkindlustus	1,244.0	3.1%	32.2	-10.2
Ehitus	1,146.4	2.8%	120.2	-22.0
Põllumajandus, jahindus ja metsamajandus	1,046.3	2.6%	99.3	-46.8
Teised riigi-, sotsiaal- ja isikuteeninduse liigid	1,453.3	3.6%	340.5	-32.2
Hotellid ja restoranid	493.3	1.2%	14.2	-6.4
Rahandus	108.1	0.3%	2.2	-2.6
Haridus	181.4	0.4%	4.2	-1.0
Tervishoid ja sotsiaaltöö	269.4	0.7%	87.4	-1.2
Kalandus	148.0	0.4%	10.2	-2.4
Mäetööstus	23.7	0.1%	8.8	-2.8
Kokku	40,515.6	100.0%	3,107.3	-859.7
			23,485.1	714.9
			100.0%	-275.0

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Grupp		Pank	
	Summa	%	Tähtajaks tasumata	Ebatõenäoliselt laekuvad
Eraiskud	6,353.5	22.9%	235.4	-59.5
Hulgi- ja jaeaubandus, sõidukite ja isiklike tarbeesemete ning	4,801.9	17.3%	184.5	-94.7
Tööstus	4,081.3	14.7%	307.9	-232.1
Kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	4,067.3	14.7%	238.0	-42.1
Veondus, laondus ja side	3,370.9	12.2%	290.6	-136.4
Energeetika, gaasi- ja veevarustus	1,116.1	4.0%	11.5	-6.1
Riigivalitsemine ja -kaitse, sotsiaalkindlustus	851.4	3.1%	22.9	-9.4
Ehitus	779.7	2.8%	35.4	-15.7
Põllumajandus, jahindus ja metsamajandus	777.8	2.8%	62.6	-26.1
Teised riigi-, sotsiaal- ja isikuteeninduse liigid	774.3	2.8%	94.5	-35.9
Hotellid ja restoranid	434.2	1.6%	11.1	-7.4
Rahandus	153.3	0.6%	6.7	-6.0
Haridus	58.4	0.2%	2.5	-0.6
Tervishoid ja sotsiaaltöö	39.0	0.1%	0.6	-0.9
Kalandus	24.9	0.1%	8.7	-1.5
Mäetööstus	7.7	0.0%	-	-0.2
Kokku	27,691.7	100.0%	1,512.9	-674.6
			20,806.7	488.6
			100.0%	-198.5

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

12. Tähtaja ületanud laenud ja muud nõuded

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Grupp		Pank	
	kuni 30 päeva	30 - 60 päeva	30 - 60 päeva	üle 60 päeva
1. Laenud	2,385.0	207.3	399.9	42.1
2. Võlakirjad	-	-	-	-
3. Muud nõuded	-	-	-	-
Kokku	2,385.0	207.3	399.9	42.1

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Grupp		Pank	
	kuni 30 päeva	30 - 60 päeva	30 - 60 päeva	üle 60 päeva
1. Laenud	1,151.2	226.7	381.0	48.9
2. Võlakirjad	-	-	-	-
3. Muud nõuded	-	-	-	-
Kokku	1,151.2	226.7	381.0	48.9

13. Ebatöenäoliselt laekuvad nõuded ja laenud

(miljonites kroonides)	Grupp	Hansapank	Hansabanka	Hansa Capital	Hansabankas	LTB
Saldo 31.12.99 seisuga	646.9	301.7	75.4	267.5	2.3	-
Ventspils UBB algsaldo	6.6	-	6.6	-	-	-
Mahakantud laenud	-433.3	-330.0	-34.8	-68.5	-	-
Laenukahjumid	450.6	226.7	74.4	141.6	7.9	-
Kursivahe	3.8	-	1.8	1.8	0.2	-
Saldo 31.12.00 seisuga	674.6	198.4	123.4	342.4	10.4	-
LTB algsaldo	83.7	-	-	-	-	83.7
LTB Liisingu portfelli saldo	-	-	-	12.7	-	-12.7
Mahakantud laenud	-331.1	-111.8	-129.9	-81.5	-7.9	-
Laenukahjumid	419.7	188.4	85.8	48.3	5.2	92.0
Kursivahe	12.8	-	4.6	3.2	0.6	4.4
SIA Hanza Lizings saldo	-	-	37.1	-37.1	-	-
Saldo 31.12.01 seisuga	859.7	275.0	121.0	288.0	8.3	167.4

14. Krediidiasutuse kontsern

nimi	reg.kood	Regist.	reg.kuupäev	kapital	HP Osalus	peamised tegevusalad	juridiline aadress
AS Hansa Capital	10042519	Tallinn	26.06.1996.	120 000 000.-	20 000 000	100% liising	Liivalaia 8, Tallinn
Hansa Maja AS	10230988	Tallinn	11.07.1997.	410 000.-	2 200 000	100% kinnisvara haldamine	Liivalaia 12, Tallinn
AS Credit	10425396	Tallinn	08.04.1998.	400 000.-	2 615 540	100% info tehnoloogia	Liivalaia 8, Tallinn
Hansapanga Kindlustuse AS	10142356	Tallinn	25.04.1997.	36 000 000.-	37 281 500	100% kindlustus	Liivalaia 12, Tallinn
Hansa Aktivite Juhitumise AS	10194399	Tallinn	30.04.1997.	12 000 000.-	11 512 000	100% investeringute haldamine	Pärnu mnt.22, Tallinn
OU Ravalä Ärikeskus	10035985	Tallinn	24.05.1996.	50 000.-	54 887 942	100% kinnisvaratähingud	Liivalaia 8, Tallinn
AS Flotten	10111166	Tallinn	24.03.1997.	2 000 000.-	1 000	100% investeringud	Liivalaia 5, Tallinn
OU Monex	10535949	Tallinn	01.06.1999.	150 000.-	243 930	100% valutatähingud	Liivalaia 12, Tallinn
AS Sertifitseerimiskeskus	10747013	Tallinn	27.03.2001	1 200 000.-	3 000 000	25% sertifitseerimisteenus	Tartu mnt.13, Tallinn
AB bankas Hansa-LTB	1202965	Leedu	28.12.1993	370 332 320 LVL	1 617 889 598	99,16% pangatähingud	Savanoriu pr.19, Vilnius
AS Hansabanka	000307476	Läti	14.05.1992.	40 043 114 LVL	1 030 903 958	99,90% pangatähingud	Kalku 26, Riia
UAB FMI Hansabank Markets(likvid.)	UI 97-270	Leedu	03.10.1997.	2 500 000 LTL	2 930 475	100,00% väärtipaberiportfelli haldamine	Gedimino 26, Vilnius
Sidustettud:							
AS Prosperitas	10006819	Tallinn	10.01.1996.	7 000 000.-	4 000 000	42,85% investeringud	Ravala pst.8, Tallinn
Pankade Kaardikeskuse AS	10452335	Tallinn	19.05.1998.	7 900 000.-	3 446 432	47,86% maksekaarditerminal	Laki 12, Tallinn
Hansa Capital tütarettevõtted							
AS Hansa Liising Eesti	10434248	Tallinn	28.04.1998.	10 000 000.-	627 308 177	100% liising, faktooring	Liivalaia 8, Tallinn
Amserv-Kapitali AS	10330909	Tallinn	25.11.1997.	6 060 000.-	15 726 185	100% liising	Liivalaia 12, Tallinn
OU HVH Liising	10139207	Tallinn	08.04.1997.	40 000.-	20 000	50% liising	Kadaka tee 72, Tallinn
OU Amserv Liising	10146928	Tallinn	20.05.1997.	40 000.-	20 000	50% liising	Pärnu mnt.232, Tallinn
OU Ascar Liising	10143120	Tallinn	02.05.1997.	40 000.-	20 000	50% liising	Pärnu mnt.232, Tallinn
OU Japauto Liising	10307656	Tallinn	29.10.1997.	40 000.-	20 000	50% liising	Hajruu 9a, Tallinn
OU Elke Liising	10307722	Tallinn	29.10.1997.	40 000.-	20 000	50% liising	Forelli 2, Tallinn
OU Saksa Auto Liising	10455285	Tallinn	25.05.1998.	40 000.-	20 000	50% liising	Mustamäe tee 6, Tallinn
OU X-Marketing	10528860	Tallinn	11.02.1999.	40 000.-	42 264	100% kinnisvaratähingud	Liivalaia 12, Tallinn
Hoiupanga Liisingu AS	10116264	Tallinn	11.11.1996.	68 000 000.-	174 699 090	100% liising	Liivalaia 12, Tallinn
Balti Autoliisingu AS	10197893	Tallinn	28.02.1997.	1 400 000.-	22 467 010	100% liising	Liivalaia 12, Tallinn
AS Baltijas Autoliisingas	000335998	Läti	24.06.1997.	5000 LVL	-1734660	100% liising	Antonijas iela 22, Riga
UAB Baltijos Autoliizingas	1161209	Leedu	10.11.1997.	10 000 LTL	1 139 423	100% liising	Svitraillos 11c, Vilnius
OU Balti Realisierimiskeskus	10027431	Tallinn	18.04.1996.	4 000 000.-	18 600 780	100% inkasso	Liivalaia 12, Tallinn
SIA Baltijas Realizācijas Centrs	000338017	Läti	17.02.1998.	8150 LVL	685 969	100% inkasso	Kr.Valdemara 33, Riga
UAB Baltijos Realizācijas Centras	1162315	Leedu	19.03.1998.	55 000 LTL	1 737 332	100% inkasso	Gedimino 43-1, Vilnius
Balti Finansinvesteringute OU	10025432	Tallinn	10.04.1996.	250 000.-	4 229 489	100% investeerimine	Narva mnt.11a, Tallinn
UAB Hanza Liizingas	1156806	Leedu	10.09.1996.	8 010 000 LTL	312 272 812	100% liising, faktooring	A.Mickevičiaus st.2, Vilnius
UAB LTB Liizingas	2396409	Leedu	01.05.1997	4 000 000 LTL	13 815 669	100% liising	Justiniškiu 64, Vilnius
AS Eesti Liisingukeskus	10325921	Tallinn	17.11.1997.	1 200 000.-	2 753 882	66,6% liising	Pärnu mnt.10, Tallinn
Balti Kindlustusmaakleri OU	10204399	Tallinn	20.03.1997.	1 100 000.-	0	100% kindlustusmaaklerlus	Liivalaia 12, Tallinn
SIA Baltijas Aprošanas Brokers	000324052	Läti	12.06.1998.	3000 LVL	4 250 475	100% kindlustusmaaklerlus	Basteja blv.18, Riga
UAB Investiciju Draudimo Brokeris	2449505	Leedu	23.06.1998.	50 000 LTL	1 463 115	100% kindlustusmaaklerlus	Pamenkalnio 23/5-6, Vilnius
SIA Hanza Liizingas	000324052	Läti	29.12.1994.	1 857 895 LVL	145 342 003	100% liising, faktooring	Basteja blv.18, Riga
AS Trailway Rental (likv.)	10440220	Tallinn	01.02.1999.	1 200 000.-	-4638702	100% mootorsõidukite rent, müük	Liivalaia 12, Tallinn
SIA Trailway Rental (likv.)	000340422	Läti	31.07.1998.	17 400 LVL	1 078 721	100% haagiste rent, müük	Kurzeme prosp.23, Riga
UAB Trailway Rental (likv.)	1164375	Leedu	08.09.1998.	100 000 LTL	-1276371	100% haagiste rent, müük	Graciuno 36, Vilnius
DP Hansa Leasing Ukraine	25198641	Ukraina	08.09.1997.	50 000 USD	-5319663	100% liising	Vastikovskaya 1, Kiiev
OOO Hansa Leasing Russia	056.619	Venemaa	04.11.1997.	50 000 USD	135 104	100% liising	Entuziastov 14-417, Moskva
OOO H.L.Broker	24851	Ukraina	21.11.1997	37 045 EEK	135 104	70% liising	Leonid Pervomaisky 5-1, Kiiev
Hansapanga Kindlustuse AS tütarettevõtted							
AS Eesti Kindlustuskonsultant (likvid.)	10139242	Tallinn	07.04.1997.	500 000.-	0	100% kindlustus	Valli 4, Tallinn
Hansa Aktivite Juhitumise AS tütarettevõtted							
IC Hansa Fondi	000333758	Läti	16.04.1997	6914381	2 847	99,89% investeringute haldamine	Kalku 26, Riia
AS Hansabanka tütarettevõtted							
SIA Hanza Liizingas	000324052	Läti	29.12.1994	1 857 895 LVL	148 123 056	100% liising, faktooring	Basteja 18, Riia

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

15. Pikaajalised finantsinvesteeringud tütar ja sidusettevõtetesse

(miljonites kroonides)	AS Crebit	AS Monex	AS Hansa Kindlustus	AS Hansa panga	AS Hansa- panga	a/s Hansa- banka	Hansa Aktivate Juhtis AS	AS Hansa Capital	UAB Markets	ab bankas Hansa- bankas	AS Flotten	OU Rävala Ärikeskus	Tütar- ette- võtted kokku	Sidus- ette- võtted kokku
Aksiatside bilansiline maksumus seisuga 31.12.1999	3.0	1.7	-	40.3	463.2	18.7	398.6	5.3	113.0	12.1	-	1,054.0	9.5	1,063.4
Aruandeperioodi soetatud aksiatside maksumus	-	-	-	203.9	-	-	-	-	79.3	-	-	54.9	338.1	-
Ümberklassifitseerimine muudeks investeeringuteks soetushinnas	-	-	-	-	-	-	-	-5.3	-	-	-	-	-5.3	-
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum) aruandeperioodil	-0.0	3.0	-	9.1	141.7	9.7	395.8	-	-15.6	1.2	-	544.8	6.7	551.5
Emettevõtte osa välisütaritevõtte realiseerimata kursivahedest	-	-	-	-	12.1	0.0	-24.4	-	14.1	-	-	0.0	2.0	-
Kasum(kahjum) kapitaliosalusest kokku	-0.0	3.0	-	9.1	153.8	9.8	371.4	-	-1.4	1.2	0.0	546.8	6.7	553.5
Aksiatside bilansiline maksumus seisuga 31.12.2000	3.0	4.6	-	49.4	820.9	28.5	770.0	-	190.9	13.3	54.9	1,933.6	16.2	1,949.8
Aruandeperioodi soetatud aksiatside maksumus	-	-	1.8	-	405.5	-	-	-	1,414.2	-	-	1,821.5	3.0	1,824.5
Ümberklassifitseerimine muudeks investeeringuteks soetushinnas	-	-	-	-	-36.0	-	-	-	-	-	-	-36.0	-	-36.0
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum) aruandeperioodil	0.5	0.2	-1.2	21.4	177.5	-7.4	64.5	-	-12.9	1.2	-1.4	242.4	3.8	246.2
Emettevõtte osa välisütaritevõtte realiseerimata kursivahedest	-	-	-	-	15.1	-	25.7	-	10.7	-	-	51.5	-	51.5
Kasum(kahjum) kapitaliosalusest kokku	0.5	0.2	-1.2	21.4	192.6	-7.4	90.2	-	-2.2	1.2	-1.4	293.9	3.8	297.7
Aksiatside bilansiline maksumus seisuga 31.12.2001	3.5	4.8	0.6	70.8	1,383.0	21.1	860.2	-	1,602.9	14.5	53.5	4,013.0	23.0	4,036.0
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2000	2.6	0.2	0.4	37.3	662.4	11.5	20.0	9.0	203.6	-	-	947.0	7.4	954.4
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2001	2.6	0.2	2.2	37.3	1,030.9	11.5	20.0	-	1,617.9	-	-	2,777.5	10.4	2,787.9
Tütaritevõtte omakapital seisuga 31.12.2000	3.0	4.6	-0.8	49.4	841.7	28.5	770.0	-	190.9	13.3	0.0	-	40.7	40.7
Tütaritevõtte omakapital seisuga 31.12.2001	3.5	4.8	0.6	70.8	1,384.2	21.1	860.2	-	1,277.0	14.5	53.5	-	48.0	48.0
Bilansiväliselt kajastatud HP osa tütaritevõtte kahjumist 31.12.2000	-	-	-0.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.8	-	-0.8
AS Hansapank osa tütaritevõtte omakapitalist seisuga 31.12.2000	100%	100%	100%	100%	98%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
AS Hansapank osa tütaritevõtte omakapitalist seisuga 31.12.2001	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	100%	100%	100%	100%
AS Hansapank osa tütaritevõtte 2000. aasta kasumist	100%	100%	100%	100%	97%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
AS Hansapank osa tütaritevõtte 2001. aasta kasumist	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	100%	100%	100%	100%
Vähemusosaluse osa tütaritevõtte 1999. aasta kasumist	0%	0%	0%	0%	3%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Vähemusosaluse osa tütaritevõtte 2000. aasta kasumist	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Vähemusosaluse osa tütaritevõtte 2001. aasta kasumist	-	-	-	-	0%	-	-	-	0.84%	-	-	-	-	-
Firmavaartus seisuga 31.12.2000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mahakandmine	-	-	-	-	-6.0	-	-	-	-43.9	-	-	-49.9	-	-
Firmavaartus seisuga 31.12.2001	-	-	-	-	39.2	-	-	-	339.4	-	-	378.6	-	-

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

16. Võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

Likviidsusportfell

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Võlakirjad lunastamistähtajaga:				
Kuni 1 aasta	2,557.0	1,817.2	196.5	1,417.9
1 kuni 3 aastat	1,495.5	1,586.2	200.1	396.4
Üle 3 aasta	195.0	1,040.8	159.6	159.5
Likviidsusportfell kokku	4,247.5	4,444.2	556.2	1,973.8

Kauplemisportfell

Kauplemisportfell				
Valitsuse võlakirjad	184.1	26.8	5.9	-
Ettevõtete võlakirjad	120.5	192.8	94.2	124.6
Hinnanguline kahjum	-3.6	-0.5	-	-0.5
Kauplemisportfell kokku	301.0	219.1	100.1	124.1

Turukõlblikud väärtpaberid

Ettevõtete võlakirjad	10.8		1,303.4	
Turukõlblikud väärtpaberid kokku	10.8	-	1,303.4	-
Kaubeldavad väärtpaberid kokku	311.8	219.1	1,403.5	124.1

Investeeringisportfell

Valitsuse võlakirjad	4,164.2	167.1	77.5	89.5
Ettevõtete võlakirjad	809.8	858.9	317.5	815.8
Hinnanguline kahjum	-0.4	-	-0.4	-
Investeeringisportfell kokku	4,973.6	1,026.0	394.6	905.3

Võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid kokku

	9,532.9	5,689.3	2,354.3	3,003.2
--	---------	---------	---------	---------

17. Aktsiad ja muud väärtpaberid

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Kauplemisportfell				
Aktsiad	126.0	116.5	57.9	80.1
Kauplemisportfell kokku	126.0	116.5	57.9	80.1

Investeeringisportfell

Aktsiad	154.7	155.6	4,035.8	1,969.3
Tütarettevõtetes	-	-	4,013.0	1,933.6
Sidusettevõtetes	42.4	16.6	23.0	16.2
Muud	112.4	139.8	14.8	34.5
Hinnanguline kahjum	-0.1	-0.8	-15.0	-15.0
Investeeringisportfell kokku	154.7	155.6	4,035.8	1,969.3

Aktsiad ja muud väärtpaberid kokku

	280.7	272.1	4,093.7	2,049.4
--	-------	-------	---------	---------

18. Materiaalne põhivara

31. detsember 2001 seisuga

(miljonites kroonides)

	Grupp			Pank		
	Maa	Hooneid	Investeeringis põhivara	Scadmed ja muu	Kapitaal-ehitus	Kokku
	Maa	Hooneid	Investeeringis põhivara	Scadmed ja muu	Kapitaal-ehitus	Kokku
Soetusväärtus						
Aasta algsaldo	13.5	868.2	145.1	1,159.2	3.2	2,044.1
Ostetud põhivara	3.0	187.5	0.6	488.8	67.0	746.3
Äriühendusega soetatud põhivara	-	1,103.0	-	482.7	6.7	1,592.4
Reklassifitseerimine	7.2	0.8	-	-5.3	-2.7	-
Müüdnud põhivara soetusmaksumus	-	-98.7	-	-234.4	-0.4	-333.5
Likvideeritud põhivara soetusmaksumus	-	-156.8	-	-133.8	-0.8	-291.4
Kursierinevused	0.3	9.9	-	17.9	0.1	28.2
Aasta lõppsald	24.0	1,913.9	145.7	1,775.1	73.1	3,786.1
Amortisatsioon						
Aasta algsaldo	-	198.5	29.7	570.0	-	768.5
Kulum aasta jooksul	-	57.9	3.0	257.1	-	315.0
Äriühendusega soetatud põhivara kulum	-	371.1	-	380.5	-	751.6
Allahindlus**	-	-	-	18.8	-	18.8
Müüdnud põhivara kulum	-	-31.5	-	-83.6	-	-115.1
Mahakandmised	-	-29.1	-	-111.3	-	-140.4
Kursierinevused	-	3.7	-	5.7	-	9.4
Aasta lõppsald	-	570.6	32.7	1,037.2	-	1,607.8
Jääkmaksumus						
Aasta algsaldo	13.5	669.7	115.4	589.2	3.2	1,275.6
Aasta lõppsald	24.0	1,343.3	113.0	737.9	73.1	2,178.3

*Scadmed ja muu põhivara sisaldab ka kasutusrendi põhivara grupis.

** Allahindlus sisaldab OÜ Rävälä Maja AS Hansa Capital rendivarade allahindlust.

31. detsember 2000 seisuga
(miljonites kroonides)

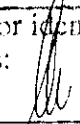
	Grupp				Pank		
	Maa	Hooned	Investeeringis põhivara	Seadmed ja muu	Kapitaal-ehitus	Kokku	Maa Hooned Seadmed ja muu Kokku
Soetusväärtus							
Aasta algsaldo	9.7	715.0	-	951.0	12.2	1,687.9	3.1 421.2 480.2 904.5
Ostetud põhivara	2.4	58.4	-	379.3	3.2	443.3	- - 43.8 43.8
Äriühendusega soetatud põhivara	-	6.4	-	12.0	-	18.4	- - - -
Varem konsolideerimata tütarettev. põhivara	1.9	148.6	-	3.9	-	154.4	- - - -
Reklassifitseerimine	-	10.0	-	-3.0	-7.0	-	- 3 -3 -
Müüdud põhivara soetusmaksumus	-0.7	-75.6	-	-182.1	-	-258.4	- -19.9 -8.6 -28.5
Likvideeritud põhivara soetusmaksumus	-	-	-	-16.4	-5.6	-22.0	- - -16.4 -16.4
Kursierinevused	0.2	5.4	-	14.5	0.4	20.5	- - - -
Aasta lõppsald	13.5	868.2	-	1,159.2	3.2	2,044.1	3.1 404.3 496.0 903.4

Amortisatsioon

Aasta algsaldo	-	148.8	-	399.1	-	547.9	- 81.8 202.4 284.2
Kulum aasta jooksul	-	43.5	-	201.6	-	245.1	- 16.9 108.2 125.1
Äriühendusega soetatud põhivara kulum	-	1.0	-	6.0	-	7.0	- - - -
Allahindlus**	-	14.8	-	1.3	-	16.1	- - - -
Varem konsolideerimata tütar. Põhivara kulum	-	15.0	-	17.6	-	32.6	- - - -
Müüdud põhivara kulum	-	-24.2	-	-59.3	-	-83.5	- - - -
Mahakandmised	-	-	-	-	-	-	- -15.0 -24.0 -39.0
Kursierinevused	-	-0.4	-	3.7	-	3.3	- - - -
Aasta lõppsald	-	198.5	-	570.0	-	768.5	- 83.7 286.6 370.3

Jääkmaksumus

Aasta algsaldo	9.7	566.2	-	551.9	12.2	1,140.0	3.1 339.4 277.8 620.3
Aasta lõppsald	13.5	669.7	-	589.2	3.2	1,275.6	3.1 320.6 209.4 533.1

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

19. Immateriaalne põhivara

31. detsember 2001 seisuga
(miljonites kroonides)

	Grupp			Pank		
	Firmaväärtus	Negatiivne	Litsentsid	Kokku	Firmaväärtus	Litsentsid
Soetusväärtus						
Aasta algsaldo	888.3	-14.4	99.6	973.5	782.5	82.2
Kursierinevused	-4.1	-	-	-4.1	-	-
Kasv aasta jooksul	428.5	-	76.3	504.8	38.2	64.6
Võõrandamised	-0.8	-	-0.3	-1.1	-	-0.3
Aasta lõppsald	1,311.9	-14.4	175.6	1,473.1	820.7	146.5
Amortisatsioon						
Aasta algsaldo	504.0	-12.0	60.8	552.8	495.9	54.1
Amortisatsioon aasta jooksul	268.3	-2.4	33.1	299.0	205.1	24.5
Kursierinevused	0.5	-	-	0.5	-	-
Võõrandamised	-0.8	-	-0.2	-1.0	-	-0.2
Aasta lõppsald	772.0	-14.4	93.7	851.3	701.0	78.4

Jääkväärtus

Aasta algsaldo	384.3	-2.4	38.8	420.7	286.6	28.1
Aasta lõppsald	539.9	-	81.9	621.8	119.7	68.1

Grupp

	Grupp			Pank		
	Firmaväärtus	Negatiivne	Litsentsid	Kokku	Firmaväärtus	Litsentsid
Soetusväärtus						
Aasta algsaldo	822.2	-14.4	82.1	889.9	782.5	69.3
Kursierinevused	9.2	-	-	9.2	-	-
Kasv aasta jooksul	56.9	-	26.4	83.3	-	14.3
Võõrandamised	-0.8	-	-8.9	-9.7	-	-1.4
Aasta lõppsald	887.5	-14.4	99.6	972.7	782.5	82.2

Amortisatsioon

Aasta algsaldo	292.2	-7.2	43.6	328.6	289.1	35.5
Amortisatsioon aasta jooksul	211.6	-4.8	26.1	232.9	206.8	20.0
Kursierinevused	0.2	-	-	0.2	-	-
Võõrandamised	-0.8	-	-8.9	-9.7	-	-1.4
Aasta lõppsald	503.2	-12.0	60.8	552.0	495.9	54.1

Jääkväärtus

Aasta algsaldo	530.0	-7.2	38.5	561.3	493.4	33.8
Aasta lõppsald	384.3	-2.4	38.8	420.7	286.6	28.1

20. Muu vara

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Summad selgitamisel	14.8	18.3	4.3	9.8
Summad teel	364.5	250.6	300.5	215.2
Muud	304.8	221.7	8.7	54.5
Muu vara kokku	684.1	490.6	313.5	279.5

21. Panditud varad

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Kohustuslik reserv keskpangas	2,637.1	2,825.4	1,517.5	2,825.4
Tagatisdeposiidid	57.3	36.1	57.3	33.1
Tagatislaenud	-	0.2	-	0.2
Panditud varad kokku	2,694.4	2,861.7	1,574.8	2,858.7

22. Muud kohustused

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	2001	2000	2001	2000
Väljaminevad maksekorraldused	1,677.3	1,190.3	757.6	617.3
Laekuvad maksekorraldused	59.4	1.7	13.1	0.4
Akreditiivid	27.3	8.5	27.3	8.5
Kliiringkontod	32.3	0.7	32.0	0.7
Muud	510.2	302.2	154.2	239.9
Muud kohustused kokku	2,306.5	1,503.4	984.2	866.8

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

23. Emiteeritud võlakirjad

31. detsembri seisuga

Võlakiri	Emiteeritud	Tähtaeg	2001 mln EEK	2000 mln EEK	Intress
Võlakiri	05.03.96	05.03.01	-	25.0	12.25
MTN	23.03.98	23.03.01	-	84.1	USDLB3M+140 bp
MTN	20.05.99	20.05.04	87.3	83.3	USDLB3M+212.5 bp
MTN	07.04.00	07.04.03	3,440.8	2,323.0	6.0
Struktureeritud võlakirjad			43.1	233.0	disc bond
Indeksivõlakiri			51.2	22.7	
Hansapanga poolt emiteeritud võlakirjad kokku			3,622.4	2,771.1	
Võlakiri	14.11.96	16.06.01	-	30.0	11.00
Võlakiri	04.02.99	03.12.01	-	160.0	8.47
Kommertspaber	18.08.00	16.02.01	-	85.3	6.24
Vekslid			118.0	229.8	5.8
Kommertspaber	14.06.01	14.06.02	100.0	-	5.3
HC IRS276 võlakiri	31.12.01		312.9	-	6.9
HC IRS276 võlakiri	31.12.01		312.9	-	6.4
HC IRS276 võlakiri	31.12.01		312.9	-	6.3
HC IRS276 võlakiri	31.12.01		353.9	-	4.8
Hansa Capitali poolt emiteeritud võlakirjad kokku			1,510.6	505.1	
Hoiusertifikaat	10.08.00	01.07.01	-	0.9	5.8
Hoiusertifikaat	25.10.00	25.10.01	-	0.8	6.1
Hoiusertifikaat	28.06.00	28.06.01	-	0.8	6.5
Hoiusertifikaat	10.08.00	01.07.01	-	0.4	7.2
Hansabanka poolt emiteeritud võlakirjad			-	2.9	
Nendest grupi ettevõtete käes			-1,317.7	-285.3	
Kokku			3,815.3	2,993.8	

24. Allutatud kohustused

31. detsembri seisuga

Allutatud laenud

Laenusaja	Kreeditor	Lepingu alguskuupäev	Tähtaeg	Valuuta	2001 mln EEK	2000 mln EEK	Intress
Hansapank	Deutsche Investitions- und Entw.	15.05.96	15.05.03	DEM	-	24.0	DEMLB+450
Hansapank	EBRD	03.06.97	01.06.07	DEM	120.0	120.0	DEMLB+350
Hansapank	EBRD	29.01.98	01.06.07	DEM	120.0	120.0	DEMLB+250
Hansapank	JSC Balta	05.03.96	05.03.03	DEM	4.0	4.0	6.00
Hansabanka	EBRD	01.12.97	30.12.07	USD	71.6	63.0	USDLB+240
Hansabanka	JSC Balta	05.03.96	05.03.03	USD	8.0	7.0	6.00
Kokku					323.6	338.0	

31. detsember seisuga

Allutatud võlakirjad

	Lepingu alguskuupäev	Tähtaeg	Valuuta	mln EEK	mln EEK	Intress
Hansapank	17.12.96	17.12.02	EEK	-	20.9	11.3
Hansapank	04.06.97	30.05.04	DEM	7.9	8.0	DEMLB+135
Hansapank	05.06.01	05.06.09	EUR	390.4	-	EURLB+150
Kokku				398.3	28.9	

Allutatud kohustused kokku

721.9 366.9

25. Võlakohustuste jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Grupp				Pank				Bilansivälised Osakaal %	Bilansivälised Osakaal %				
	Laenu	Väärt-paberid	Muud* nõuded	sh. nõuded, mis on Ebatõenäoliselt laenuvad	Laenu	Väärt-paberid	Muud nõuded*	sh. nõuded, mis on Ebatõenäoliselt laenuvad						
Eesti	22,568.5	607.7	284.8	2,024.0	-463.9	6,745.3	36.1%	23,133.6	2,770.6	201.2	661.6	-273.2	7,721.8	63.6%
Rootsi	7.9	187.8	478.7	-	-	2,390.6	3.7%	5.5	75.2	193.2	-	-	788.9	2.0%
Saksamaa	-	351.7	3,380.7	-	-	129.7	4.6%	-	200.1	2,301.3	-	-	82.8	4.9%
Soome	29.2	161.4	183.3	0.1	-0.3	833.9	1.4%	29.2	3.3	27.6	0.1	-0.3	536.9	1.1%
Inglismaa	10.5	479.7	1,582.2	-	-	2,446.7	5.4%	-	10.0	942.5	-	-	1,833.3	5.2%
Läti	9,447.5	294.4	490.5	334.6	-128.4	4,980.9	18.2%	145.0	1,389.9	935.8	0.1	-1.3	2,498.4	9.3%
Holland	12.9	369.2	59.0	-	-	-	0.5%	-	-	-	-	-	-	0.0%
Belgia	-	16.2	1,143.1	-	-	266.0	1.7%	-	0.8	667.8	-	-	266.0	1.8%
Leedu	8,075.4	4,581.2	160.5	611.4	-233.9	2,620.7	18.5%	118.1	1,626.5	76.6	-	-0.2	1,171.5	5.6%
Austria	206.1	206.1	235.9	-	-	-	0.5%	-	159.6	3.7	-	-	-	0.3%
Venemaa	121.0	0.9	20.5	5.8	-1.8	9.5	0.2%	0.6	0.9	19.6	-	-	9.5	0.1%
USA	40.5	650.9	1,644.2	-	-	599.2	3.5%	-	-	840.0	-	-	23.6	1.6%
Taani	-	49.6	209.0	-	-	1,797.1	2.5%	-	-	7.4	-	-	1,622.2	3.1%
Šveits	-	-	34.8	-	-	13.5	0.1%	-	-	9.2	-	-	-	0.0%
Iirimaa	-	194.3	-	-	-	266.0	0.6%	-	-	-	-	-	266.0	0.5%
Hispaania	-	75.4	-	-	-	-	0.1%	-	40.0	-	-	-	-	0.1%
Poola	-	-	2.4	-	-	-	0.0%	-	-	0.3	-	-	-	0.0%
Norra	-	-	62.9	-	-	-	0.1%	-	-	61.8	-	-	-	0.1%
Kanada	17.9	393.0	9.9	-	-	62.6	0.6%	-	-	-	-	-	62.6	0.1%
Luksemburg	-	52.6	6.0	-	-	-	0.1%	-	-	6.0	-	-	-	0.0%
Bahama	-	-	15.4	-	-	0.2	0.0%	-	-	-	-	-	0.2	0.0%
Austraalia	-	295.8	23.1	-	-	0.2	0.4%	-	-	22.5	-	-	0.2	0.0%
Jaapan	-	178.6	8.1	-	-	-	0.2%	-	-	0.2	-	-	-	0.0%
Ukraina	131.2	-	5.3	78.3	-31.4	-	0.2%	-	-	5.3	-	-	5.0	0.0%
Prantsusmaa	200.2	200.2	8.5	-	-	-	0.2%	-	-	-	-	-	-	0.0%
Itaalia	452.3	452.3	1.9	-	-	-	0.5%	-	156.5	0.6	-	-	-	0.3%
Valgevene	53.1	-	1.2	53.1	-	-	0.1%	53.1	-	0.2	53.1	-	-	0.1%
Hollandi Antillid	-	14.6	0.8	-	-	-	0.0%	-	14.6	0.8	-	-	-	0.0%
Niue	-	-	-	-	-	0.9	0.0%	-	-	-	-	-	0.9	0.0%
Gibraltar	-	-	-	-	-	38.8	0.0%	-	-	-	-	-	38.8	0.1%
Belize	-	-	-	-	-	0.5	0.0%	-	-	-	-	-	0.5	0.0%
Kanalisareed	-	-	-	-	-	25.7	0.0%	-	-	-	-	-	25.7	0.0%
Dominikaan	-	-	-	-	-	0.3	0.0%	-	-	-	-	-	0.2	0.0%
Tšehhi Vabariik	-	-	4.4	-	-	-	0.0%	-	-	0.2	-	-	-	0.0%
Kokku	40,515.6	9,813.6	10,057.1	3,107.3	-859.7	23,228.3	100%	23,485.1	6,448.0	6,323.8	714.9	-275.0	16,955.0	100%

* Muud nõuded sisaldavad vahendeid teistes pankades ja intressinõudeid (ka repod)

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Grupp			Pank			sh. nõuded, mis on			Bilansivälised Osakaal			sh. nõuded, mis on			Bilansivälised Osakaal		
	Laenu	Väärtused	Muud*	Laenu	Väärtused	Muud*	Tähtajaks tasumata	Ebatõenäoli-	selt laekuvad	%	kohustused	%	Tähtajaks tasumata	Ebatõenäoli-	selt laekuvad	%	kohustused	%
Eesti	18,164.2	831.7	221.1	1,288.5	-393.4	6,465.9	44.4%	20,230.5	1,778.9	209.5	485.7	-184.1	7,994.0	61.9%				
Läti	6,521.6	121.0	128.7	117.5	-198.3	2,024.8	15.2%	100.2	842.7	261.4	0.0	-29.1	627.6	3.8%				
Ruotsi	2.1	279.4	199.6	-	-	5,437.6	10.2%	-	171.9	153.1	-	-	5,345.9	11.6%				
Leedu	2,624.8	93.5	38.4	68.9	-62.4	2,171.3	8.5%	375.0	228.8	76.3	1.8	-	1,951.3	5.4%				
Inglismaa	-	672.7	528.3	-	-	1,497.9	4.7%	-	315.8	97.0	-	-	1,163.3	3.2%				
Soome	32.9	352.4	95.0	0.2	-0.7	1,642.2	3.7%	30.9	279.5	89.7	0.2	-0.8	1,523.4	3.9%				
Saksamaa	26.9	771.0	1,028.0	-	-	282.0	3.6%	26.9	669.5	1,022.4	-	-	282.0	4.1%				
Ameerika Ühendriigid	117.2	408.8	802.0	-	-	62.4	2.4%	-	83.9	692.9	-	-	8.7	1.6%				
Taani	-	-	25.7	-	-	888.9	1.6%	-	-	13.8	-	-	872.6	1.8%				
Kanada	-	392.2	3.0	-	-	142.7	0.9%	-	-	2.9	-	-	142.7	0.3%				
Itaalia	-	475.2	4.3	-	-	-	0.8%	-	325.4	4.3	-	-	-	0.7%				
Prantsusmaa	-	465.9	-	-	-	-	0.8%	-	-	-	-	-	-	0.0%				
Holland	0.9	365.8	-	0.9	-0.0	3.8	0.6%	0.9	-	-	0.9	-0.0	3.8	0.0%				
Jaapan	-	301.7	37.9	-	-	-	0.6%	-	168.8	17.2	-	-	-	0.4%				
Belgia	-	0.8	79.8	-	-	245.8	0.6%	-	0.8	12.0	-	-	245.8	0.5%				
Austraalia	-	199.4	7.2	-	-	-	0.4%	-	-	7.2	-	-	-	0.0%				
Ukraina	190.0	0.0	3.7	36.4	-19.9	-	0.3%	-	-	2.3	-	-	-	0.0%				
Austria	-	139.6	0.8	-	-	-	0.3%	-	159.5	0.8	-	-	-	0.3%				
Venemaa	11.1	2.3	37.7	0.5	-1.2	11.0	0.1%	-	2.3	31.3	-	-	11.0	0.1%				
Luksemburg	-	29.4	10.2	-	-	6.0	0.1%	-	0.3	10.2	-	-	6.0	0.0%				
Norra	-	-	43.5	-	-	-	0.1%	-	-	43.5	-	-	-	0.1%				
Hispaania	-	40.0	0.0	-	-	-	0.1%	-	40.0	0.0	-	-	-	0.1%				
Sveits	-	-	10.6	-	-	-	0.0%	-	-	10.5	-	-	-	0.0%				
Niue	-	-	-	-	-	0.6	0.0%	-	-	-	-	-	0.6	0.0%				
Poola	-	-	0.2	-	-	-	0.0%	-	-	0.2	-	-	-	0.0%				
Iiri	-	-	0.1	-	-	-	0.0%	-	-	0.1	-	-	-	0.0%				
Malta	-	-	-	-	-	-	0.0%	42.3	-	-	-	-	-	0.1%				
Kokku	27,691.7	5,962.8	3,305.8	1,512.9	-675.9	20,882.9	100.0%	20,806.7	5,068.1	2,758.6	488.6	-214.0	20,188.7	100.0%				

* Muud nõuded sisaldavad vahendeid teistes pankades ja intressinõudeid (ka repod)

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

26. Valuutade netopositsioonid*

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Bilansiline positsioon		Grupp Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	Pikk	Lühike	Pikk	Lühike	
EEK	12,905.3	26,168.4	943.2	1,182.1	-13,502.0
EUR	25,174.9	12,772.2	2,724.7	4,438.6	10,688.8
USD	17,829.4	16,659.7	4,621.0	5,135.0	655.7
LVL	5,720.8	5,072.2	2,221.9	1,458.0	1,412.5
LTL	9297.1	10290.3	1792.1	26.1	772.8

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Bilansiline positsioon		Pank Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	Pikk	Lühike	Pikk	Lühike	
EEK	14,400.0	24,597.6	943.2	1,253.7	-10,508.1
EUR	20,003.9	8,989.2	3,969.2	4,476.9	10,507.0
USD	4,091.9	4,873.3	4,624.9	3,609.8	233.7
LTL	28.8	28.9	819.6	1,070.5	-251.0

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Bilansiline positsioon		Grupp Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	Pikk	Lühike	Pikk	Lühike	
EEK	12,465.8	20,734.7	1,785.0	896.8	-7,380.7
EUR	18,676.0	9,542.4	1,321.9	4,140.0	6,315.5
USD	9,619.1	10,739.8	3,367.0	2,184.4	61.9
LVL	3,921.5	3,337.8	811.8	482.4	913.1
LTL	449.7	545.8	247.6	62.0	89.5

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Bilansiline positsioon		Pank Bilansiväline positsioon		Neto- positsioon
	Pikk	Lühike	Pikk	Lühike	
EEK	12,689.4	19,570.1	2,265.4	1,806.9	-6,422.2
EUR	15,423.7	6,911.2	2,519.9	4,617.2	6,415.2
USD	4,281.1	5,809.8	3,314.6	1,680.9	105.0
LVL	22.3	31.9	397.6	380.8	7.2
LTL	104.8	20.3	208.6	399.6	-106.5

EUR=DEM; ATS; BEF; ESP; NLG; IEP; ITL; FRF; FIM; EUR

* välja tuuakse krediitiasutuse ja tema konsolideerimisgrupi 1% neto-omavahendite taset ületavad valuutade netopositsioonid

27. Varade ja kohustuste jaotus järelejäänud tähtaegade järgi

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Nõudmiseni	Tähtaja ületanud	Kuni 1 kuu	1...3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta
1. Krediitiasutuse nõuded	3,426.7	83.0	5,961.2	3,225.7	4,608.7	3,826.1	7,632.6	10,998.2
2. Grupi nõuded	6,972.2	406.4	11,239.3	6,467.9	12,382.1	7,626.7	14,432.7	9,691.0
sh. Sularaha ja nõuded pankadele	6,972.2	-	8,039.9	1,250.9	198.9	10.0	30.0	-
Nõuded klientidele	-	130.5	1,296.8	4,031.4	8,509.6	5,451.8	10,858.9	9,376.9
Väärtpaberid	-	-	498.9	848.4	3,192.8	1,637.6	3,378.6	257.3
Muud nõuded	-	275.9	1,403.7	337.2	480.8	527.3	165.2	56.8
1. Krediitiasutuse kohustused	17,530.6	-	3,947.6	1,670.9	3,907.5	4,146.6	882.5	838.5
2. Grupi kohustused	32,995.9	-	9,534.1	4,505.9	9,254.9	5,053.4	1,991.6	1,162.9
sh. Võlgnevused pankadele	494.2	-	107.1	146.4	1,272.3	737.4	1,270.2	170.4
Võlgnevused klientidele	32,480.2	-	6,611.2	3,917.7	7,365.3	428.1	283.0	88.1
Emiteeritud võlakirjad	-	-	28.9	46.0	194.7	3,453.8	91.9	-
Muud kohustused	21.5	-	2,786.9	395.8	422.6	434.1	346.5	904.4

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Nõudmiseni	Tähtajaks ületanud	kuni 1 kuu	1...3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta
1. Krediitiasutuse nõuded	4,052.5	33.3	5,542.0	1,033.1	4,307.2	3,403.1	6,230.2	8,309.1
2. Grupi nõuded	5,437.9	262.8	6,343.6	2,197.8	7,475.6	4,469.0	9,537.5	8,175.0
sh. Sularaha ja nõuded pankadele	5,437.9	-	2,647.9	46.4	30.0	29.5	10.0	-
Nõuded klientidele	-	78.4	1,199.2	1,874.2	6,342.2	3,632.4	6,967.7	6,921.7
Väärtpaberid	-	-	2,377.5	89.7	552.4	691.0	2,144.2	107.9
Muud nõuded	-	184.4	119.0	187.5	551.0	116.1	415.6	1,145.4
1. Krediitiasutuse kohustused	14,003.3	-	4,716.7	1,784.5	3,505.8	129.7	3,031.1	823.0
2. Grupi kohustused	19,535.9	-	6,454.7	2,529.3	5,283.0	1,025.1	3,839.5	1,170.2
sh. Võlgnevused pankadele	222.5	-	286.2	102.9	1,430.8	575.9	876.3	428.4
Võlgnevused klientidele	18,574.8	-	4,914.2	1,973.6	3,431.6	171.1	207.3	94.7
Emiteeritud võlakirjad	-	-	232.3	152.8	111.0	78.8	2,335.6	83.3
Muud kohustused	738.6	-	1,022.0	300.0	309.6	199.3	420.3	563.8

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

28. Riskide kontsentreerumine

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Grupp		Pank	
	arv/summa	% neto- omavahenditest	arv/summa	% neto- omavahenditest
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	1		1	
2. Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	1,223.5	16.1%	578.8	10.5%
3. Krediitiasutusega seotud isikute võlakohustused	3.5	0.05%	3.3	0.06%

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Grupp		Pank	
	arv/summa	% neto- omavahenditest	arv/summa	% neto- omavahenditest
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	2		2	
2. Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	1,152.9	23.1%	754.0	22.7%
3. Krediitiasutusega seotud isikute võlakohustused	6.0	0.12%	5.3	0.20%

Üksiku kliendigrupi riskikontsentratsiooni piirmääraks on 25% grupi omavahenditest.

Kõigi 10% omavahendeid ületavate riskikontsentratsiooniga kliendigruppide summa piirmääraks on 800% omavahenditest.

29. Kapitali adekvaatsus

(miljonites kroonides)	Grupp		Pank	
	31.12.01	31.12.00	31.12.01	31.12.00
I OMAVAHENDID (5-6+7)	7,300.6	5,695.4	5,191.6	3,731.5
1. Esmased omavahendid (Tier 1)	6,597.5	5,361.3	7,026.3	5,449.5
1.1 Sissemakstud aktsiakapital	3,550.6	3,545.3	3,550.6	3,545.0
1.2 Üldine pangandusreserv	341.7	341.7	341.7	341.7
1.3 Muud reservid	209.7	199.3	78.8	78.8
1.4 Eelmiste aastate jaotamata kasum/kahjum	1,660.3	478.1	1,829.9	641.3
1.5 Jooksva aruandeperioodi kasum/kahjum	1,391.1	1,285.2	1,440.8	1,280.9
1.6 Vähehusosalus (ainult konsolideeritud aruandes)	15.2	24.2	-	-
1.7 Realiseerimata kursivahed (ainult konsolideeritud aruandes)	88.2	36.7	-	-
1.8 Omaaktsiad (miinusega)	-37.5	-128.5	-27.7	-123.5
1.9 Immateriaalne põhivara (miinusega)	-621.8	-420.7	-187.8	-314.7
2. Täiendavad omavahendid (Tier 2)	707.6	319.2	633.5	248.0
3. Kokku bruto-omavahendid	7,305.1	5,680.5	7,659.8	5,697.5
4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest	4.5	6.0	2,468.2	1,986.9
5. Neto-omavahendid	7,300.6	5,674.5	5,191.6	3,710.6
6. Mahaarvamised neto-omavahenditest	-	-	-	-
6.1 Investeeringispiirangute ületamised	-	-	-	-
6.2 Riskikontsentratsioonipiirmäärade ületamised	-	-	-	-
7. Omavahendid kauplemisportfelli tururiskide katmiseks (Tier 3)	-	20.9	-	20.9
II KAPITALINÕUE RISKIDE KATMISEKS (1+2+3+4)	5,016.0	3,350.8	2,972.7	2,473.2
1. Kapitalinõue krediidiriski katmiseks ((1.1+1.2)/10)	4,684.5	3,176.9	2,779.9	2,429.9
1.1 Krediidiriskiga kaalutud varad	42,886.4	28,570.4	24,195.4	20,282.7
I Kategooria (krediidirisk 0%)	17,921.3	10,084.2	9,369.0	7,991.7
II Kategooria (krediidirisk 20%)	9,983.0	5,815.9	3,374.2	2,652.1
III Kategooria (krediidirisk 50%)	5,196.0	3,722.8	3,077.3	2,116.5
IV Kategooria (krediidirisk 100%)	38,291.8	25,545.8	21,981.9	18,694.0
1.2 Krediidiriskiga kaalutud bilansivälised kohustused	3,958.3	3,198.8	3,604.1	4,016.6
2. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	60.0	76.5	175.6	38.3
2.1 Intrassipositsiooniriski katmiseks	55.9	65.4	171.5	27.2
2.2 Aktsiapositsiooniriski katmiseks	4.1	11.1	4.1	11.1
2.3 Ülekanderiski katmiseks	-	-	-	-
3. Kapitalinõue valuutariski katmiseks (3.1/10)	271.5	97.4	17.2	4.9
3.1 2% omavahendite tase ületav kogu ANVP	2,714.8	973.7	171.8	49.3
4. Kapitalinõue muude riskide katmiseks	-	-	-	-
III KAPITALI ADEKVAATSUS (%-des) (I/IIx10)	14.55%	17.00%	17.46%	15.09%

30. Bilansivälised tehingud

(miljonites kroonides, 31.12.01)	Grupp		Pank	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud tehingud	451.3	6,491.4	451.3	5,135.3
1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	451.3	2,265.3	451.3	3,142.7
s.h. finantsgarantiid	451.3	1,625.8	451.3	2,533.2
1.2. Tühistamatud tehingud, mis on seotud varahaldus- ja investeerimisteenu osutamisega	-	-	-	-
1.3. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	-	4,154.5	-	1,992.6
1.4. Muud tühistamatud tehingud	-	71.6	-	-
2. Tuletistehingud	6,773.2	6,725.8	6,816.2	4,577.0
sh. Optsioonid	88.1	118.3	94.6	618.2
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	3,824.7	6,548.4	3,527.8	4,395.0
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	2,799.5	-	3,132.9	-
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud	149.0	177.4	155.5	182.0
2.4. Muu alusvaraga seotud tuletistehingud	-	-	-	-
3. Tühistatavad tehingud	-	3,237.9	-	426.5
3.1. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	-	3,237.9	-	426.5
3.2. Muud tühistatavad tehingud	-	-	-	-
4. Kohustuste katteks panditud ja kasutusvaldusega koormatud vara	-	-	-	-

(miljonites kroonides, 31.12.00)	Grupp		Pank	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
1. Tühistamatud tehingud	368.4	4,717.5	368.4	4,997.7
1.1. Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	368.4	2,144.7	368.4	3,691.2
s.h. finantsgarantiid	368.4	1,736.8	368.4	3,312.6
1.2. Tühistamatud tehingud, mis on seotud varahaldus- ja investeerimisteenu osutamisega	-	-	-	-
1.3. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	-	2,334.8	-	1,306.5
1.4. Muud tühistamatud tehingud	-	238.0	-	-
2. Tuletistehingud	7,990.6	6,728.0	8,877.5	6,194.2
sh. Optsioonid	508.5	1,339.9	508.5	1,339.9
2.1. Valuutaga seotud tuletistehingud	3,287.5	6,564.4	3,402.8	6,042.8
2.2. Intressimääraga seotud tuletistehingud	4,619.4	-	5,403.2	-
2.3. Aktsiatega seotud tuletistehingud	83.7	163.6	71.5	151.4
2.4. Muu alusvaraga seotud tuletistehingud	-	-	-	-
3. Tühistatavad tehingud	-	1,446.7	-	199.3
3.1. Krediidiliinid ja arvelduskrediidid	-	1,446.7	-	199.3
3.2. Muud tühistatavad tehingud	-	-	-	-
4. Kohustuste katteks panditud ja kasutusvaldusega koormatud vara	-	-	-	-

31. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapool

Nimi	seos pangaga
Juhatuse ja nõukogu liikmed	
FörenginsSparbanken AB (publ)	Emafirma
Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD)	Üle 5% osalust omav aktsionär
AS Pankade Kaardikeskus	Sidusettevõte
AS Prosperitas	Sidusettevõte

Seotud osapoolte hoiused*

31. detsembri seisuga	2001		2000	
	Jääk, mln kroonides	Intressivahemik	Jääk, mln kroonides	Intressivahemik
Nõukogu ja juhatuse liikmed	8.0	2,25%-4,1%	7.6	3.35%-5.60%
Sidusettevõtted	-		16.8	2.95%-3.80%
Suuremad aktsionärid	-		53.9	5.0%

Hoiustele, mis ületavad 500 000 krooni, määratakse intress kokkuleppel.

*V.a emattevõtte

Seotud osapoolte laenud*

31. detsembri seisuga	2001		2000	
	Jääk, mln kroonides	Intressivahemik	Jääk, mln kroonides	Intressivahemik
Nõukogu ja juhatuse liikmed	2.9	Euribor+2,5%-10%	5.6	Euribor + 3.5%

*V.a emattevõtte

Seotud osapooltelt saadud laenudest saab ülevaate teistelt finantsasutustelt võetud laenude tabelist

Kompensatsioon

31. detsembri seisuga	2001	2000
Palgad nõukogule (miljon krooni)	1.1	1.0
Palgad juhatusele (miljon krooni)	10.3	7.9
Väljastatud aktsiaoptsioonid (aktsiate arv)	485,000	1,567,000
Juhatuse liikmetele	165,000	406,000
Nõukogu liikmetele	-	-
Töötajatele	320,000	1,161,000

Hansapanga Grupi ja FöreningsSparbanken AB (publ) vahelised tehingud

31. detsembri seisuga (miljonites kroonides)	2001	2000
Hoiused FöreningsSparbanken'is	184.5	78.8
Periodiseeritud intress	-	109.3
Laenud ja hoiused FöreningsSparbanken'ilt	1,766.4	343.2
Periodiseeritud intress	10.4	53.7
Bilansivälised kohustused	474.6	4,502.4
Intressitulu FöreningsSparbanken'ilt	107.9	4.7
Intressikulu FöreningsSparbanken'ile	147.5	12.4

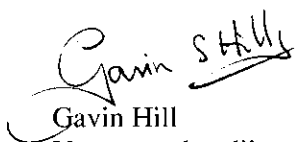
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

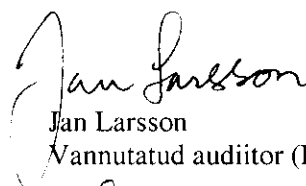
AS Hansapank juhatusele ning aktsionäridele:

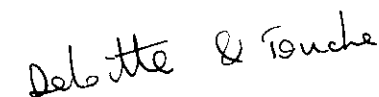
Oleme auditeerinud AS Hansapank (edaspidi "Pank") raamatupidamise aastaaruandeid 31. detsembril 2001 ja 2000 lõppenud majandusaastate kohta ning AS'i Hansapank ja tema tütarettevõtete (edaspidi "Kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid 31. detsembril 2001 ja 2000 lõppenud majandusaastate kohta. Nende raamatupidamise aastaaruannete õigsuse eest vastutab Panga juhatuse. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruannete kohta meie auditite põhjal.

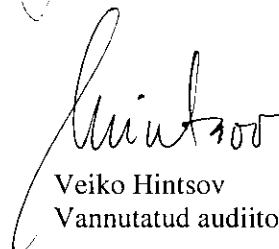
Meie auditid on läbi viidud vastavalt Rahvusvahelistele Auditeerimise Standarditele. Nimetatud standardite kohaselt planeerisime ja viisime oma auditi läbi saamaks kinnitust asjaolule, et meie esitatud raamatupidamise aastaaruanded ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Meie audit hõlmas tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruannetes esitatud näitajad, väljavõtetist kontrolli. Meie audit hõlmas ka hinnangu andmist kasutatud raamatupidamisprintsipiide ja juhtkonna poolt tehtud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruannete üldise esitlusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud auditid annavad piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et nimetatud raamatupidamise aastaaruanded kajastavad olulises osas õigesti ja õiglaselt Panga ja Kontserni finantspositsiooni seisuga 31. detsember 2001 ja 2000 ning vastavat majandusaasta tulemust, omakapitali muutusi ja rahakäivet 31. detsembril 2001 ja 2000 lõppenud majandusaastate kohta ning on koostatud kooskõlas Eesti Raamatupidamise seadusega.


Gavin Hill
Vannutatud audiitor (U.K.)


Jan Larsson
Vannutatud audiitor (Rootsi)


Deloitte & Touche
Tallinn, Eesti
28. veebruar 2002

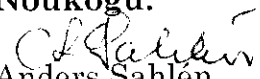

Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor (Eesti)

V Juhatuses kasumijaotamise ettepanek

Hansapanga juhatus kinnitas Hansapanga 2001. aasta auditeeritud kasumi 1 756,2 mln krooni ja Hansapanga Grupi auditeeritud kasumi 1 706,6 mln krooni. Juhatuses ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on jaotada 2001. aasta puhaskasum 1 756 166 060 krooni ning eelmiste aastate jaotamata kasum 1 829 912 593 krooni, kokku 3 586 078 653 krooni, toodud skeemi kohaselt. 3 270 557 542 krooni jätta jaotamata.

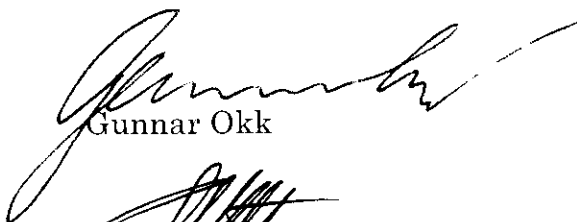
2001. aasta puhaskasum	1 756 166 060
Eelmiste aastate jaotamata puhaskasum	1 829 912 593
Jaotamata puhaskasum kokku	3 586 078 653
 Dividendidena väljamaksmiseks	 315 428 436
 Eraldada reservidesse	 92 675
 Jaotamata kasumi jääk	 3 270 557 542

Nõukogu:

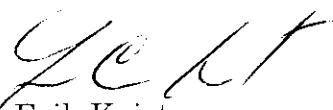

Anders Sahlen

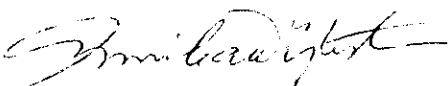

Meelis Milder

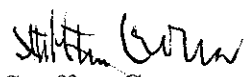
Tiina Mõis 

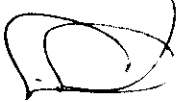

Gunnar Okk


Endel Siff


Lars-Erik Kvist

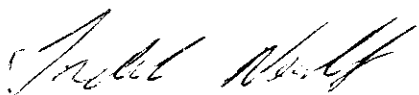

Annika Wijkström


Staffan Crona


Lennart Lundberg

Juhatus:

Indrek Neivelt



Erkki Raasuke



Aivo Adamson



Ingrida Bluma



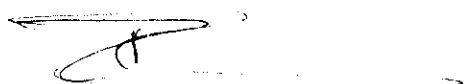
Olli Heinonen



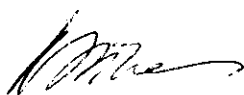
Andres Liinat



Raul Parusk



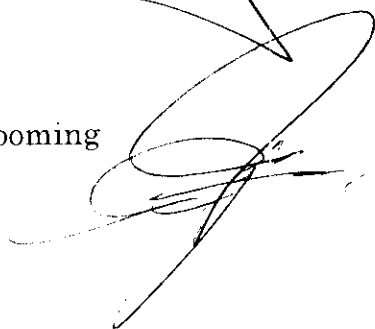
Kristina Siimar



Arunas Siksta



Mart Tooming



2011

AS Hansapank
PUBLIC ANNUAL REPORT
31.12.2001

06-06-2002

I.	Introduction	
	1. General information	3
	2. Auditor	3
	3. Management report	3
II.	Review of operations	
	1. Credit institution's group	4
	2. Review of operations	4
	3. Prudential ratios	9
	4. Ratings	10
	5. Litigations	10
	6. Management	11
	7. Larger shareholders	13
	8. Dividend policy	13
	9. Risk management and internal control	13
	10. Ratios	22
	11. Information on loans restructured during 2001	22
III.	Annual accounts	
	1. Significant accounting policies	23
	2. Financial Statements	
	Balance Sheets	30
	Income Statements	31
	Cash Flow Statements	32
	Statements of Changes in Shareholders' Equity	33
	Notes to Annual Accounts	34
IV.	Independent auditor's report	57
V.	Recommendation for Distribution of Net Profit	58

06-06-2002

I INTRODUCTION

Financial year: 01.01.01 – 31.12.01

Balance sheet date: 31.12.01

Currency: Estonian kroon (EEK)

Units: in millions of kroons

1. General information

Name	AS Hansapank
Address	Liivalaia 8, Tallinn, Estonia
Registration number	10060701
Register	Eesti Vabariigi Äriregister
Registration date	10.06.96 (10.01.92)
Telephone	+372 6 310 310
Fax	+372 6 310 410
e-mail	hansa@hansa.ee

2. Auditor

Name	Gavin Stuart Hill
Date of license	1 February 1992
Name	Veiko Hintsov
Date of license	13 December 1995
Auditor	Deloitte & Touche Eesti AS
Address	Suur-Karja 21, Tallinn, Estonia
Registration number	10503015

3. Management report

Having analysed the information in the public annual report we are of the opinion that:

The public annual report consists of the following sections: introduction, review of operations, annual accounts, the board's proposal for distribution of net profit, and the independent auditor's report and includes all information required by the regulation on Credit institutions' Public Report (enforced by the decree no 25 of the president of the Bank of Estonia on October 19, 1999). The report has been prepared in accordance with the Estonian Accounting Law, Credit institutions Law and good accounting practices. The information presented in the public annual report is truthful and complete.

The public annual report, consisting of the review of operations, annual accounts and the notes, the board's proposal for distribution of net profit, and the independent auditor's report has been reviewed by the council.

The public annual report will be presented for approval to the annual general meeting of shareholders on April 8, 2002.

II REVIEW OF OPERATIONS

1. Credit institution's group

The list of companies belonging to Hansapank group is given in the Note: Credit institution's Group. The following differences exist between Hansabank Group and the consolidation group: UAB Hansabank Markets does not belong to the consolidation group as it is under liquidation and is recorded in the financial statements in net realisation value.

The following changes have taken place in the Group during the year 2001:

1st quarter:

- On March 27 AS Sertifitseerimiskeskus was established

2nd quarter

- In May A/S Hansabanka's share capital was increased by LVL 6 million
- On June 1 the Lietuvos Taupomasis Bankas (LTB) privatisation agreement was closed

4th quarter

- Hansabanka's share capital was increased by LVL 6 million
- The legal merger of Hansabankas and LTB was concluded. The new bank is called Hansa-LTB.

2. Review of operations

2.1. Developments during 2001

- During February 1-15 Hansabank's employees exercised 92 675 options on Hansapank's shares. As a result, the bank's share capital increased by 0.9 million kroons and total shareholders' equity by 4.6 million kroons.
- On February 22 Swedbank and SEB announced their merger plans. On September 19 the banks announced that they will discontinue their negotiations
- Hansabank and the Lithuanian State Property Fund signed the share purchase agreement of 90.73% of Lietuvos Taupomasis Bankas shares on April 23, 2001. Closing of the agreement was on June 1, 2001. Hansabank paid EEK 692.6 million for the above mentioned shares and made an offer to minority shareholders on equal terms (EEK 55.6 million) after which the bank controls 99.2% of LTB's share capital. Following the due diligence performed in LTB during the privatisation process, the Group formed EEK 732.8 million of additional provisions, including EEK 280.9 million on loans and EEK 412.0 million on real-estate. These additional provisions are reflected in the goodwill that will be amortised on a straight-line basis over 5 years.
- The Annual General Meeting held on April 26 approved the 2000 Annual Report and decided to pay dividends 1 kroon per share.
- On May 2 Moody's Investors Service upgraded Hansabank's financial strength rating to C-.
- On December 21 the legal merger of Hansabankas and LTB was concluded.

06-05-2007

The Group's operating expenses grew to 2.59 billion kroons in 2001, an increase of 42% from the previous year. Personnel expenses increased by 63% to 1.16 billion kroons while other administrative expenses grew by 29% to 0.82 billion kroons.

Loan and guarantee losses

The Group's net profit in 2001 was considerably affected by the improvement in asset quality and strong recoveries. The Group's loan and guarantee losses amounted to 327.8 million kroons, which represents a 34% decrease from the 2000 result. At the same time loans recovered from previous years' write-offs more than doubled, amounting to 262.5 million kroons.

Analysis of the balance sheet

Hansabank's total assets grew by 58% in 2001 to 72.02 billion kroons at the end of the year. During the first half of the year total assets increased by 23.6 billion kroons and during the second half of the year by 2.8 billion kroons. The large growth in the first half of the year was to a large extent caused by the privatisation of LTB, which increased the assets of the Group by 14 billion kroons.

The consolidation of LTB had two significant effects on the Group's asset structure. The share of the net loan portfolio in total assets decreased by 4% during the year to 55% at the end of December. At the same time the share of debt securities increased to 13% of total assets. The other more significant change is the increase in the share of assets nominated in Lithuanian litas and in US dollars while the share of assets in Estonian kroons and kroons decreased.

Hansabank Group's loan portfolio amounted to 40.52 billion kroons at the end of December 2001. While strong credit growth was one of the main revenue drivers for the Group during the year, lending influenced the bottom line also through lower provisions and good recoveries. Excluding the LTB consolidation effect, the Group's loan growth reached 31% for the year 2001.

The Group's loan loss reserve amounted to 0.86 billion kroons at the end of the year.

Hansabank's largest source of funding is deposits from local clients, which at the end of 2001 formed almost 80% of total liabilities. The Group's client deposits increased 74% during 2001. Deposit growth was 31% excluding the LTB consolidation effect. Besides faster growth, the consolidation of LTB had also a significant effect on the deposit structure in terms of client distribution. The share of the corporate deposits decreased by 12% to 40%, while the share of retail deposits rose to 55%. At the end of the year, the Group's market share by deposits was 58% in Estonia, 18% in Latvia and 32% in Lithuania.

Due to a strong liquidity position the Group had little need for larger foreign debt issues. Hence, the volume of dues from other banks increased by 7% and the volume of debt securities in issue by 27%.

The average interest expense on deposits decreased from 3.3% to 3.1%, which is a result of a decrease in both, demand as well as time deposit interest rates. The calculation of the average interest expense also includes the payments to the

ALL INFORMATION CONTAINED

16 -06- 2592

Shareholders' equity and capital adequacy

As of December 31, 2001 the Group's total capital adequacy was 15.19% and Tier I capital adequacy was 13.78%. Hansabank aims to maintain at least a 11% Tier I capital adequacy ratio in order to be sufficiently capitalised for possible expansive growth in the Baltic region. At the current return rate, Hansabank is self-capitalising, whereby it is the bank's intention to give all excess capital back to the shareholders.

2.2 Strategies and goals

BUSINESS PHILOSOPHY

Hansabank Group's goal is to be the leading financial institution in each of the three Baltic countries by the year 2004.

We believe that Hansabank Group's strong performance and growing international recognition is the result of entrepreneurial spirit, openness to innovation, quality drive and high ethical standards.

STRATEGY

Who is our customer?

Hansabank is primarily focused on medium-sized companies and affluent private customers; however, as a universal bank, we serve all customer groups.

What are our value propositions to the customer?

In customer relations, we believe in long-term partnerships. We believe that in an increasingly competitive environment the key competitive advantage we have and are able to sustain is the combination of easy access, knowledge of our customers and the best quality of service.

We believe in the "one-stop-shop" strategy - all financial services from one place.

How can we do this efficiently?

- By running the best ATM network, Internet and mobile bank, we offer our customers convenient and easy access to financial services. We believe that in the future, branch offices will function as advisory and sales centers for our customers.
- By using Customer Relationship Management (CRM) tools, we are able to offer our customers the most suitable solutions.
- By shared information technology solution in all the three countries, we operate more efficiently.
- We make decisions close to our customers within the Group framework.
- After joining our organization, all employees will have an opportunity to become true business professionals. We provide a positive environment for self-development.
- We believe that by sharing knowledge within the Group and with Swedbank in all business areas, we can exploit synergies and avoid making mistakes in our business judgments.

STRATEGIC OBJECTIVES FOR 2002

The Group's rapid organic growth together with the acquisition of LTB, on the one hand, and a slowdown in the world economy, on the other hand, force us to strengthen our organisation internally. At the same time, we remain growth oriented but seek profitable growth only. In order to retain our position as the leading universal banking powerhouse, we have to focus on the following objectives in 2002:

- To improve our understanding of our customers' needs by implementing Customer Relationship Management tools.

- To improve the Internet offering to companies.
- To increase employee satisfaction through further developing a motivating environment.
- To clarify the functions between product units and customer relationship units.
- To streamline internal processes.
- Hansabank Estonia: To improve customized offering and service quality to target segments.
- Hansabanka: To increase business volumes by being the first choice for the existing corporate customers and by aggressively acquiring new private customers.
- Hansa-LTB: To create the best access.
- Hansa Capital: To transform Hansa Capital into an integrated product company in the asset-based financing area.
- Hansabank Markets: To be the dominant player in managing the second pillar pension reform assets.

HANSABANK GROUP'S MEDIUM-TERM FINANCIAL TARGETS:

- Double the operating profit before taxes in 4 years
- ROE* not less than 25%
- Cost-income ratio** below 50%
- Net risk cost*** below 0.8%

* Adjusted equity based on 11% capital adequacy

** Operating expenses (excl. goodwill amortisation) / total revenues

*** Risk cost = (write offs – recoveries) / average loan portfolio

3. Prudential ratios

3.1 Capital adequacy

See Note 29: Capital adequacy.

3.2 FX net open position

See Note 26: Foreign exchange net open position.

3.3 Liquidity

See Note 27: Maturity structure.

3.4 Risk concentration

See Note 28: Risk concentration.

4. Ratings

Moody's Investors Service:

	29.01.02	02.05.00	14.03.00	24.08.99	23.07.98	26.09.97
Long-term deposit	Baa1	Baa1	Baa1	Baa2	Baa3	Baa2
Short-term deposit	Prime 2	Prime 2	Prime 2	Prime 3	Prime 3	Prime 3
Financial strength	C-	C-	D+	D+	D+	D+
Senior-debt	A2					

Rating descriptions are available on the Internet home page of Moody's Investors Service, www.moody.com

Fitch Ratings:

	28.02.02
Long-term	A-
Short-term	F-2
Individual rating	C

Rating descriptions are available on the Internet home page of Fitch Ratings, www.fitchratings.com

Thomson Financial BankWatch:

	16.02.00	09.04.97
Intra Country issuer	A/B	B
Short-term	LC-1	LC-1

Rating descriptions are available on the Internet home page of Thomson BankWatch'i, www.bankwatch.com

All relevant press releases are published on Hansapank's Internet home page and Tallinn Stock Exchange.

5. Litigations

Neither Hansapank, nor any other member of the Group is involved in any litigation, which could result in material adverse consequences to the financial position of the company.

6. Management **Hansapank's Supervisory Council**

Anders Sahlén
Chairman of the Council, Swedbank – Senior Adviser
Number of shares: 0

Meelis Milder,
Council member, AS Baltika – Chairman of the Board
Number of shares: 3,500

Tiina Möis
Council member, Tallinn City Council - member
Number of shares: 646,055

Gunnar Okk
Council member, Eesti Energia – Chairman of the Board
Number of shares: 0

Endel Siff
Council member, As N-Terminaal – Chairman of the Council
Number of shares: 100,621

Lennart Lundberg
Council member, Swedbank – Vice president
Number of shares: 0

Annika Wijkström
Council member, Swedbank – Vice president
Number of shares: 0

Lars-Erik Kvist
Council member, Swedbank – Chief Credit Officer
Number of shares: 0

Staffan Crona
Council member
Number of shares: 0

Hansabank's Board:

Indrek Neivelt
Chairman of the Board
Number of shares: 92,306

Erkki Raasuke
Vice-chairman of the Board, Head of Hansabank Markets
Number of shares: 17,205

Aivo Adamson
Board member, Chief Credit Officer
Number of shares: 95

Ingrida Bluma
Board member, Hansabanka, President
Number of shares: 11,730

Olli Heinonen
Board member, CIO
Number of shares: 1,532

Andres Liinat
Board member, Head of Hansabank Estonia
Number of shares: 42,180

Raul Parusk
Board member, Head of LTB-integration team
Number of shares: 22,000

Kristina Siimar
Board member, Chief Financial Officer
Number of shares: 1,662

Arunas Siksta
Board member, Hansabankas, Chairman of the Board
Number of shares: 0

Mart Tooming
Board member, Hansa Capital, Chairman of the Board
Number of shares: 29,500

7. Larger shareholders

(as at 31.12.01)

Shareholder	Country	No. of shares	Holding
FöreningsSparbanken AB (publ)	Sweden	45,463,982	57.7%
EBRD	UK	7,648,784	9.7%
Nordea Plc, custody	Finland	4,312,083	5.5%
Norbax Inc.	UK	2,404,896	3.0%
AS Suprema, custody	Latvia	1,292,810	1.6%
Pictet & Cie	Switzerland	1,217,871	1.5%
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	Luxembourg	1,080,264	1.4%
Clearstream Banking Luxembourg S.A. custody	Luxembourg	940,829	1.2%
SEB AB, custody	Sweden	856,321	1.1%
Others		13,639,269	17.3%
Total		78,857,109	100.0%

8. Dividend policy

Hansabank's objective is to provide shareholders with a competitive return on their invested capital as the combination of dividends and share price increase. Decision on whether to declare a dividend is based upon the results of the last financial year, the general financial strength of the Group and the prevailing capital ratio requirements. Hansabank is targeting a dividend payout ratio of up to 30% of net profit, considering that the consolidated Tier 1 capital adequacy ratio does not fall below 11%. Hansabank's goal in the long run is to achieve a return on shareholders' assets, which is above the average return on alternative investment opportunities in the CEE region of the same risk level.

In 2001 AS Hansabank's net profit totalled 1,756.2 million kroons and Hansabank Group's net profit totalled 1,706.6 million kroons. Hansabank's Board has decided to make a proposal to pay shareholders a dividend of 4 kroons per share.

9. Risk management and internal control

For Hansabank Group risk management is a prerequisite for achieving the Group's strategic objectives. The Group's risk management competencies went through rapid development in 2001. During the year risk management principles were updated - the new and improved internal rating system in credit risk management, further enhancement of the stress-testing methodology in credit and market risk management, strengthening of the control mechanisms in order to minimise operational losses as well as investments in IT, all support pro-active risk management.

The Group's pan-Baltic operations, new complex products and development of e-channels all entail risks, which set new standards for risk management and ask for a critical review of our current measurement and management principles.

06-06-2022

In an environment of increasing competition the Group has to manage and control risks comprehensively. The principle of risk management on the Group level is that risks taken have to be in equilibrium with the stable profitability of the company and consequent increase in shareholder value

Insufficient risk management, which directly results in significant losses in everyday banking operations, also has a negative effect on the Group's reputation. The shareholders, employees and customers of the Group value Hansabank's aim to remain conservative in risk taking and pursue a balanced risk profile.

In order to maintain this reputation the Group follows these principles:

- Take risk only in areas that are familiar and where the Group has a positive track record,
- Avoid taking excessively large transaction risks, which might endanger a significant part of the Group's shareholders' equity,
- Avoid taking risks in transactions, which are open to significant legal risk or unclear accountability,
- To be pro-active in areas with an insufficient control environment, in order to minimise excessive losses from processes, systems and personal risk.

Hansabank Group's risk management develops different credit and market risk measurement methods in order to limit large losses from lending or trading activities that might endanger the Group's shareholders' equity. The Group is constantly and systematically increasing the risk awareness of its employees in order to avoid operational losses.

Hansabank's banking operations are based on the principle of knowingly and actively managing risks in a manner that will produce an optimal risk-return ratio for the Group and in case of an unexpected event the losses incurred by the Group will be minimal.

General principles of risk policy:

- Financial aspect - A risk must always be measured against the anticipated return.
- Understanding the transaction - Every employee should know the customer and fully understand the content of the individual transaction in order to be able to recognise the risks involved.
- Co-operation with the customer - The employee should be ready to identify and evaluate risks together with the customer in order to find the suitable solution for the customer as well as the bank.
- Business responsibility - Every employee of the Group has a personal responsibility for the quality of the risk profile of the product.
- Anticipation of losses - The Group has to be pro-active in managing risks.
- Sound risk control - The duality principle is the basic principle of managing risks.
- Sound risk culture - Sound risk culture is created through common evaluation basis and sound calculation methods.

Risk management in Hansabank Group

Hansabank's Board stands responsible for the implementation of risk policies in the business units and for any losses caused to its shareholders' assets. Together with the Group Risk Management Division, the Board establishes Group-wide risk management standards and the maximum risk tolerance limits. The management of all risks inherent in banking activities: credit, market, liquidity and operational risk is consolidated in the risk management division headed by the Group's Chief Risk Officer.

The chief risk officer is responsible for the implementation of common principles and methods for identifying, measuring, managing and reporting of various risks. Throughout the organisation credit and market risk functions are independent and separated from the business units. In addition, a thorough co-operation between the people managing credit and market risk ensures reciprocal control of the risks. In order to better coordinate the risk management practices and improve operational risk control a head of operational risk will be appointed in each of the Group's business units, who are directly responsible to the Group's risk management unit.

Main responsibilities of the Group Risk Management:

- Development of the Group risk measurement standards and risk reporting inside the organisation and to the Board.
- Making proposals to the Board for changing the risk tolerance or risk policy of the Group.
- Monitoring of the risk tolerance and risk profile in the Group.
- Enforcement of risk policy.
- Minimisation (insurance, business continuity planning, IT risk management) of risks with catastrophic consequences (extremely large loss, low probability).
- Monitoring of risk management and control environment.

The Group's risk policy is based on the understanding that the foundation of organisational success constitutes effective handling of risks, adequate evaluation and constant monitoring. This means that each risk taken has to be transparent and there should be equilibrium between returns and risks. The loan portfolio of the Group has to be well diversified and market risks must be limited. Operational risks must be minimal.

Hansabank uses the following measurements and methods for risk management and control:

Risk type	Expected loss	Statistical loss	Stress-loss
Credit risk	Laenuprovisjon	Oodatava kahjumi volatiilsus	Erinevatel stsenaariumitel põhinev rahaline kahju
Market risk	Portfellide turuväärtuse ümberhindamine	Oodatava kahjumi volatiilsus (Value at Risk)	Erinevatel ajaloolistel ja hüpoteetilistel turustsenaariumitel põhinev kahju
Operational risk	Keskmine ajalooline kahjum	Ajaloolise kahju volatiilsus	Talitluspidevuse plaanid

In order to guarantee the effectiveness of risk management, the measurements and methods used must encompass all risk factors. Additionally, the control mechanism must

be in place and ensure the appropriateness of the methods used, including stress tests and scenario analysis used for the assessment of extraordinary events.

In order to increase the value of the company further, Hansabank is working towards implementing a management system based on a constant risk-return measurement. The RAROC and EVA concepts will integrate and visualise the returns, costs and risks of banking activity in a single measurement. Risk management also supports the Financial Division in the Group's capital allocation process. Hansabank Group's risk management is also constantly monitoring and participates in the discussions surrounding the development of international norms and regulations, such as the new Basle Capital Adequacy regulation. In addition, Hansabank has also decided to invest in IT solutions that enable risk management to efficiently consolidate and measure different risk types.

Decision making process

The whole decision-making process is centralised and based on a consensus. Risks taken in the various sub-divisions are decided in local risk committees according to the authorised limits. These committees consist of members of the local unit's top management and representatives of the risk management team.

Group performs corresponding risk identification, hedging or rejects the business proposal and does not undertake the risk.

Hedging involves a proportional income balancing among different hedging tools and changes in actual value of the hedged items or changes in cash related to the items. Group's hedging tools are derivative financial instruments. Non-derivative instruments may be included as hedging tools only if exchange risk is being hedged.

Maximum risk tolerance is defined by Central Bank regulations, Swedbank Financial Committee (Group limits), Hansabank Group ALM and Hansabank Group Financial Committee (intra-group allocation). The implementation of hedging activity is in the hands of Group Treasury. Currently main risks hedged are currency and interest rate risk, by using swaps and interest rate swaps. These instruments are accounted in fair value.

Asset-liability management

The Asset-Liability Management Committee (ALMCO) forms general liquidity risk management policies. It is responsible for assigning adequate allocations of assets and liabilities and planning the Group's long-term liquidity profile. The Group's treasury centrally manages its liquidity. The Group's market risk department independently monitors the Group's asset and liability risks.

Liquidity risk

Liquidity risk arises when the Group finances and manages the risk of its daily operations. Hansabank's liquidity strategy also incorporates support of its subsidiaries in areas of liquidity and capital management.

Hansabank's liquidity is affected by the following factors:

- Need to fulfil clients' short-term demands on cash and marketable securities,
- Access to capital markets,
- Ability to liquidate market positions.

The ALM committee observes that the Group's liquid assets form at least 30% of its clients' funds and the loan portfolio's share in total assets remains below 65%. Liquid assets include cash, fund in the central bank and highly liquid OECD government bonds (realisable in 3 banking days).

The following ratios are used to measure the liquidity position:

- Assets and liabilities by maturities,
- Funding proportions,
- Marketability of assets.

The main sources of funding for the Group are various money and capital market instruments. Short-term instruments include overdraft and credit lines, inter-bank loans, which range from overnight to three months, repo- agreements and the possibility to liquidate short-term positions in treasury securities, as well as clients deposits, which have historically been a very stable funding source. Medium-term instruments are mainly government and bank loans with maturity less than 5 years. Long-term funding consists of government and bank loans with maturity over 5 years, bonds and shareholders' equity.

Currency risk

Currency risk arises from unfavourable movements in foreign exchange rates against the Estonian kroon (EEK).

The Group's treasury manages the currency risk based on the following limits:

FX open position limits for a single currency:

- Open EUR position must be long at least EUR 200 million.
- Open positions in both, LTL and LVL, may not exceed EUR 80 million or 20% of net own funds.
- Open position in USD may not exceed EUR 60 million or 15% of net own funds.
- Open position in A-zone currencies, excl. EUR and USD may not exceed EUR 40 million or 10% of net own funds.
- Open position in other currencies may not exceed EUR 16 million or 4% of net own funds.

Aggregated FX open position limits:

- The sum of all open positions (excl. EUR) may not exceed EUR 60 million or 15% of net own funds.
- The sum of all open positions' absolute values (excl. EUR) may not exceed EUR 160 million or 40% of net own funds.

Interest risk

The Group's treasury manages the interest risk based on the following limits:

- Interest sensitivity limit: the Group's loss in case of a +100bp parallel shift may not exceed EUR 16 million.

Market risk

Market risk results from the allocation of the Group's funds in market risk sensitive assets for investment or trading purposes. Market risk arises from general unfavourable market conditions or deterioration in the financial condition of a specific issuer where Hansabank is acting as a market maker for its customers or the bank's own proprietary trading positions in share, currency, debt or derivative instruments.

The Market Risk department monitors all risks arising from trading and investment positions taken by the business units.

Market risk management pursues the following guidelines:

- Management of market risks is based on a Group-wide policy.
- Risk evaluation models are developed and updated centrally.
- Allocation of market risk limits is co-ordinated following the top-down principle and Group-wide risk concentration limits. The limits are established through a duality principle.
- Market risk management in Hansabank Group is centralised, i.e. all business units use a common IT platform for taking risk positions – this enables a top-to-bottom risk monitoring.

The daily revaluation of the portfolios to market value gives an assessment of the expected loss. In general the expected loss is covered from the trading portfolio's revenues. Statistical losses are assessed using the Value at Risk method. The VaR method shows the maximum potential loss during one day from a certain portfolio based on a 99% probability. The analysis is based on the instrument's historic (at least 1 year) volatility. Taking into consideration the short history and relatively low liquidity of the Baltic financial markets, the Group also uses stress testing. All portfolios have specific stress-test limits, which are monitored daily. The option portfolios are assessed using stress-testing only.

The Market Risk department evaluates the reliability of risk evaluation models through back-testing, where it compares the daily revaluation profit/loss from positions with the respective potential risk (VaR). The Market Risk department is constantly updating and improving the evaluation models used by the Group. It also analyses new models, which could improve the current risk evaluation process. The department is co-operating with the business units in developing new products, which would enable the customer to hedge their market risks, or to transfer those risks into an acceptable form.

Operational risk

Risk management principles

Based on operational risk policies, the Group seeks to maintain the lowest possible risk level, at the same time bearing in mind not to exceed a reasonable cost level. The Group will not take any unmanageable or unlimited risks even if these could result in improved earnings.

Effective management of operational risks is based on the good risk awareness of each employee. The main tools for reducing daily operation losses to a minimum are delegation

of risk management responsibility to the business unit level, heightened risk awareness of every employee and the creation of a sound control environment.

The implementation of risk policies, the daily management of the risks and actual financial result of the operations is the responsibility of each business unit.

Risk management practices

For performing transactions, specific limits and qualifications are set in writing in the employee's job description or in a separate decree. In order to reduce transactions' administration risks, the Group applies the duality principle, whereby all transactions or operations have to be accepted by at least two independent units.

The Group has implemented a crisis management system that helps to minimise losses from events that have a low probability of occurrence but a strong negative influence. Risks that are not directly derived from the Group's operations and that cannot be sufficiently hedged by the Group through its activities are insured.

Since the end of 1999 Hansabank has used the internationally accepted CSA – Control Self Assessment system for mapping and managing operational risk. According to the CSA method risks are assessed and managed in the business units – the actual places where they are created. According to CSA identification, assessment and monitoring of risks is the task and responsibility of the business units, while the risk management units and internal audit have a consulting, assisting and summarising role. The new method lowers the share of external control and incorporates all the Group's employees in the risk assessment process, thus creating a better foundation for a general understanding of risks.

The year 2001 was characterised by a relatively low level of operational losses. The Group performed a risk evaluation in all the larger units and areas of significant risk. It was also decided to start quantifying operational risk. Based on the Board's decision, a reserve of 1% of the risk-weighted assets will be allocated for covering losses from operational risk.

Credit risk

Credit risk is the loss incurred by the Group when the counterpart is incapable of fulfilling its contractual obligations. Credit risk management concentrates on identification of these risks through their measurement and consolidation. The Group's credit risk management department is responsible for managing credit risk within Hansabank Group.

Credit risk management principles

All credit products of the Group: loans, credit cards, securities and derivatives are included in the credit risk assessment process and they are assessed and analysed based on the principle of related party risk. To assess credit risk, risk positions are weighted with credit equivalent, which depends on the instruments' sensitivity to credit and market risk. If the loan applicant is a subsidiary or an associated company in a larger group, the solvency of the whole group is assessed. The credit committee evaluates the borrower's current credit solvency and financial forecasts, as well as the need to use

special collateral, clauses in the agreement or other instruments to prevent potential losses.

The dynamic nature of credit risk requires proactive management, which the Bank uses both, on the portfolio, as well as individual loan level. By concentrating on identifying relevant risk factors and quantifying their effect the Bank will minimise the potential risks.

Risk concentration limits are monitored on an industry as well as individual customer basis. After issuing a loan, the Group constantly monitors the client's credit solvency and the fair value of the collateral. Hansabank has set up its credit monitoring process in a way, which quickly helps to identify any deviations by the counterpart from the presented forecasts or possible non-compliance with the agreed terms and conditions. A systematic bottom-up credit monitoring approach enables the Group to measure and identify possible problem loans at an early stage. For significant exposures the Group uses quarterly monitoring during which actual results are compared against the forecasts made in the beginning of the year.

Credit risk measurement principles

Measurement of credit risk in Hansabank is based on three pillars – evaluation of the expected loss, statistical loss and stress-loss. Expected loss represents the average annual risk cost, or the specific provisions, i.e. the expected probability of the counterparts' inability to fulfil their obligations towards Hansabank Group. The statistical loss, or the volatility of the expected loss indicates the potential variance of this indicator from the expected result caused by different risk factors. The stress-loss represents the loss from potential low-probability scenarios.

In order to calculate the expected loss, the Bank uses its internal rating system. Each rating class is assigned a probability of default within one year based on the previous years' results and the outlook for the overall economy. Additionally, each exposure is assigned an individual recovery rate, which together with the probability of default form the basis for provisioning. Risks of an insignificant size (mass lending) are consolidated into homogenous portfolios based on risk profile and are provisioned on a portfolio basis. These rating and scoring systems used in the lending process are the basis for evaluating the counterpart's credit quality, pricing risk-weighted loans, establishing appropriate credit limits and monitoring the risk dynamics.

The volatility of the expected loss is calculated through statistical methods, which indicate the size of the unexpected loss on a predefined significance level. Being quite similar to the stress-loss, this indicator is only used as complementary information to the stress-loss. The stress-loss helps the Bank to quantify how the portfolio behaves in extreme economic conditions and thereby to assess the size of equity needed to endure such scenarios. The expected loss as well as its volatility and stress-loss are calculated on an individual loan as well as on a portfolio basis, enabling a more detailed identification of credit risk.

Hansabank Group's rating and stress-testing methodology

The main tools for measuring credit risk in Hansabank are the internal rating system and stress-testing framework. The former is used to measure the risk inherent in significant exposures and the latter for measuring the effect of scenarios with low probability. The Group's rating system uses seven rating classes, of which five classes are for creditworthy exposures and two for problematic exposures. The main purpose of the rating is to show the capability of the company to service its financial obligations from its ordinary cash flows. The model determines a credit rating based on a qualitative evaluation and a score calculated from the financials of the company. The qualitative factors include an assessment of the specific economic sector, company management and financial forecasts.

Stress-testing is based on probable scenarios of economic development and the company's financial performance. The performance of all companies in the portfolio is analysed in the context of potential negative scenarios that are composed based on a macro and industry analysis. Typical scenarios entail interest rates hikes, decrease in the sector's gross margins or production volumes. In case the financial indicator or ratio selected for the stress test falls below the minimum acceptable level, the Bank evaluates the strength of the company's balance sheet and the owners' capability and interest to insert new equity if needed. A company will be classified as problematic if it does not have a realistic strategy for improvement. By consolidating the data on the portfolio level, the Bank can identify the potentially most dangerous scenarios as well as problematic companies and sectors.

Internal Control

The general principles of Hansabank's Internal Control system are based on the Value of Internal Controls approved by the Council. The more detailed structure and the valuation principles of the system follow the COSO standard. The internal control system is a coordinated activity of the Council, the Board and the staff. The goal of the internal control system is to guarantee that all units of the organisation aim at achieving the established goals, to see that the operations are efficient, reporting reflects the actual situation and all regulations and legislation is followed unconditionally. The internal control system consists of five components: control environment, risk evaluation, communication and information system, controlling and monitoring.

The role of the Council includes the approval of the general principles of risk management and control. According to the definition of the Internal Control, as approved by the Council, the Board is responsible for the efficient operations of the Internal Control system, including:

- continuously identify and evaluate all risks inherent in the bank's operations;
- based on the principles approved by the council, to develop and implement control systems, guarantee their efficient and continuous operation, assess their appropriateness and upon necessity, improve the systems;
- monitor that all employees are aware of the company regulations and the legal aspects connected to their activities;
- monitor that all activities of the employees of the bank are in line with the effective legislation and company regulations.

An important role in the Internal Control system is played by the Internal Audit department. The department evaluates the efficiency of the IC system and monitors the legality of the activities of the bank's employees. During the year 2000 Hansabank's Council and Board approved an assessment scale for the internal control system, which is used by the internal audit department to evaluate the bank's internal control systems. The Internal Audit department reports to the Council, the Board and the Internal Audit committee.

The Internal Control system is assessed by the external auditor during the ordinary annual audit. Distribution of relevant information to the various levels of the organisation is ensured by the internal information system and the applied reporting standards. The bank constantly develops and updates its information and reporting systems in order to distribute information to the relevant persons efficiently and quickly.

The main goal in the field of Internal Control systems in 2002, is to continue the implementation of common internal audit policies and standards across the Group and the development of internal Control functions in Hansa-LTB.

10. Ratios

	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Return on equity	25.71%	24.01%	26.42%	23.61%
Profit margin	24.41%	24.05%	39.34%	34.81%
Asset yield	11.89%	13.39%	12.03%	12.27%
Net interest margin			4.31%	4.74%
Spread			3.97%	4.31%
Equity multiplier	9.58	7.92	5.37	5.86
Earnings per share	21.77	16.52	22.40	16.46
(EEK in millions)				
Average shareholders' equity	6,638.8	5,353.6	6,646.9	5,424.5
Average assets	58,807.0	39,923.4	37,106.1	29,978.3
Average interest-earning assets	51,410.0	34,479.8	31,620.7	25,857.3
Average interest-bearing liabilities	48,288.5	32,027.2	28,908.4	23,192.8

11. Restructuring of loans during 2001

Customer	Type of industry	Country of origin	Comments
AS Paide Piimakombinaat	Food industry	Estonia	During 2001 the main task was to reach a positive cash flow. The management of the company was changed and a cost cutting programme was implemented. Simultaneously, the bank started to restructure the financial obligations (preparations have been made to convert part of the loan into equity of the company in the beginning of 2002.). The aim of the restructuring is to prepare the company for a new investor as the dairy business is not the main activity of the bank

III ANNUAL ACCOUNTS

1 Significant Accounting Policies

AS Hansapank is a company domiciled in Estonia. The consolidated financial statements of Hansabank for the year ended 31 December 2001 comprise AS Hansapank (the "Bank") and AS Hansapank and its subsidiaries (together referred to as the "Group"). As of December 31, 2001 Swedish FöreningsSparbanken AB (Swedbank) owns more than 50% of Hansabank's share capital. AS Hansapank consolidated financial statements are therefore consolidated into, FöreningsSparbanken - the parent company's annual report.

Basis of preparation

These financial statements are compiled in accordance with generally accepted accounting principles, which are defined by the Estonian Accounting Law effective from January 1, 1995, regulations of the Bank of Estonia, and the recommendations of the Estonian Accounting Board.

The financial statements are presented in millions of Estonian kroon, unless indicated otherwise. The consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis except that the following assets and liabilities are stated at their fair value: derivative financial instruments, investments held for trading.

In the parent company's balance sheet investments in the subsidiaries and associates are recorded using the equity method. See Notes 14 and 15.

In the current year, the Group has adopted IAS 39 (revised 2000) "Financial Instruments: Recognition and Measurement" and IAS 40 "Investment Property" for the first time. Adoption of IAS 39 (revised 2000) has resulted in an increase in net profit and financial assets and liabilities in the amount of 18.7 million kroons.

Prior to adoption of IAS 39 (revised 2000) all debt and equity securities, except for Held-for-Trading Securities were measured at amortised cost. IAS 39 has been applied prospectively in accordance with requirements of the standard and therefore comparative financial information has not been restated.

The accounting policies have been consistently applied by all Group enterprises.

Basis of consolidation

Subsidiaries

The consolidated financial statements include all subsidiaries that are controlled by the parent company. When an entity began or ceased to be controlled during the year, the results are included only from the date control commenced or up to the date control ceased. Control is presumed to exist where more than one half of subsidiary's voting power is controlled by the parent company, or the parent company is able to govern the financial and operational policies of a subsidiary, or control the removal or appointment of majority of a subsidiary's board of directors.

Associates

Associates are those enterprises in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. The consolidated financial statements

include the Group's share of the total recognised gains and losses of associates on an equity accounted basis, from the date that significant influence effectively commences until the date that significant influence effectively ceases.

Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised gains or losses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with associates are eliminated to the extent of the Group's interest in the enterprise. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains except that they are only eliminated to the extent that there is no evidence of impairment.

Foreign currency

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction. At the balance sheet date, foreign currency monetary assets and liabilities are translated to Estonian kroon at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the income statement for the year.

Financial statements of foreign operation

The Group's foreign operations are not considered an integral part of the Hansabank operations. Accordingly, the assets and liabilities of foreign operations are translated to Estonian kroon at foreign exchange rates ruling at the balance sheet date. The income statements of foreign operations are translated to Estonian kroon using the average foreign exchange rates of the financial year. Foreign exchange differences arising on translation are recognised directly in equity.

Derivative financial instruments

The Group uses derivative financial instruments, interest rate swaps and forward exchange contracts, to manage its exposure to foreign exchange, and interest rate risks arising from operational, financing and investment activities. Foreign exchange options and stock options are offered to clients to service their needs.

Interest rate swaps are contracts in which a series of interest rate flows in a single currency are exchanged over a prescribed period. The notional amount on which the interest payments are based is not exchanged. Most interest rate swaps involve the exchange of fixed and floating interest payments.

Forward rate agreements are contracts for the future sales/purchase of financial assets at previously agreed-upon terms.

Cross-currency interest rate swaps are contracts that involve the exchange of both interest and principal amounts in two different currencies.

Foreign exchange contracts (forwards) are contracts for the future receipt or delivery of foreign currency at previously agreed-upon terms.

FX spot is a currency exchange deal with current (spot) rate.

Foreign exchange options and stock options are not used as part of the ALM process, but offered to clients to service their needs. An option gives its owner the right, but not the obligation, to sell/buy (from) the other party's financial assets under terms agreed in the

contract. The writer of an option receives a premium in exchange for bearing the risk of unfavourable changes in exchange rates or equity prices.

In accordance with requirements of IAS 39 (revised 2000) all derivative contracts are carried on balance sheet accounts at their fair value starting from January 1, 2001: all contracts with positive value in assets and all contracts with negative value in liabilities. Fair value of derivative financial instruments is reported in balance sheet as "prepayments and accrued interest" and "accrued liabilities". In order to determine the fair value of currency and interest related derivative contracts the Bank has performed discounted cash flows calculation.

The basis of fair value of equity-related and other derivative instruments is market price (option pricing models or discounted cash flows models as appropriate is used for determination of market value) of respective derivative instrument. All gains and losses resulted from change in fair value of derivative financial instruments are recognised in income statement and the Group is not using hedge accounting for derivative financial instruments. The adoption of IAS 39 (revised 2000) has resulted in an increase of the fair value of derivative financial instruments and net profit for the period in the amount of 15.8 million kroons.

Offsetting

The Group offsets a financial asset and a financial liability and reports the net amount in the balance sheet when the Group:

- a) has a legally enforceable right to set off the recognised amounts and;
- b) intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Revenue recognition

Revenue is recognised when no significant uncertainties remain concerning the derivation of consideration or associated costs. Interest and dividends arising from the use by others of the Group's resources are recognised when it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group and the revenue can be measured reliably. Interest income is recognised as it accrues. Dividend income is recognised when the shareholder(s) right to receive payment is established.

Held for trading securities

Trading book

Trading securities are shares, fund participation's, debt securities and privatisation vouchers.

They are carried at fair value based on quoted market prices.

All realised gains and losses and changes in fair value are reported in net trading income. Interest income and dividends received from these securities are recorded under interest income and dividends, respectively.

Liquidity account

Debt securities are classified in liquidity account when the sale of the securities at the fair value shown on the balance sheet is possible at any time before maturity date. Liquidity account securities are carried at the fair value based on quoted market prices. All realised gains and losses, change in fair value, interest income and dividends are recorded similarly to accounting principles applicable to the trading book.

Held to maturity securities

Held to maturity securities are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Bank has positive intent and ability to hold to the maturity. Held to maturity securities are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Interest earned on held to maturity securities is reported under interest income. The adoption of IAS 39 (revised 2000) has resulted in an increase of the book value of Held to Maturity Securities and net profit for the period in the amount of 2.9 million kroons. Prior to adoption of IAS 39 (revised) debt securities were valued at cost using linear interest rate method.

Available for Sale Securities

Other securities, including strategic investments, are classified as available for sale if they do not properly belong in one of other categories of securities: held for trading or held to maturity. Available for sale securities are shares, privatisation vouchers and investment fund participations. They are carried at fair value based on market prices. Financial assets that do not have quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured, are measured at cost. When the position is liquidated then the result will be reported in trading income.

Securities repurchase agreements

Securities purchased under resale agreements and securities sold under repurchase agreements are treated as collateralised lending and borrowing transactions. They are carried at the amounts at which the securities were acquired or sold plus the accrued interest. The interest income/expense from resale/purchase agreements is recorded under interest income or expense respectively using the effective interest rate method. Hansabank does repurchase agreement (repo) transactions as buy-sell back deals. As collaterals bank accepting listed equities from Baltic and Scandinavian stock exchanges with high liquidity and sufficient economic fundamentals and in some extent fixed income products for which bank offers secondary trading. For equity securities loan amount does not exceed half of their market value when fixed income securities loan amount can be upto 90% of their respective market value. Maturities for repo transactions are up to 3 months.

Loans

Loans are reported at the principal amount outstanding as of the last day of the period, adjusted by the relevant proportion of the allowance for credit losses. Loans are written off when the principal or interest is at least 180 days past due.

Leasing

A Group is the lessor

The Group provides mostly finance leases. A finance lease is a long-term lease transaction under which all material rights and obligations related to the use of the leased asset transfer to the lessee. Finance lease receivables are recognised as loans to customers. Lease payments less the reduction of the outstanding liability are recorded as interest income.

A Group is the lessee

The Group has operating leases mainly for leasing of premises. Total payments made under operating leases are charged to the income statement on a straight line basis over the period of the lease.

Allowances for credit losses

An allowance for loan losses is an integral part to the loan portfolio. The allowance for loan losses quantifies the management assessment of the projected loan loss included in the loan portfolio outstanding.

To find estimated loan losses, loans are classified into risk groups based on the borrowers' financial position and loan servicing history. Estimated loss from a loan is calculated based on the carrying amount of the loan and considering the loan's risk group.

Estimated losses from guarantees issued as of the balance sheet date are calculated using analogous methods. Estimated losses from guarantees are reported under provisions. See detailed description of credit risk measurement principles in page 13 of Risk Management section. In 2001 the Group implemented new credit rating system framework. The change in the credit risk assessment framework has resulted in a decrease (and respective decrease of expense) in allowance for loan losses in amount of 60 million kroons.

Tangible assets

Tangible assets are recorded at acquisition cost, which consists of purchase price and other directly associated expenses.

Assets classified as tangible assets are land, buildings and other assets with long-term useful lives (with the exception of computers, which are charged directly into expenses). Land and art are not depreciated. Depreciation on other tangible assets is calculated on a straight-line basis at annual rates of 4-8 per cent on buildings and of 20 or 33 per cent on other tangible assets. Tangible assets are written down when the estimated recoverable amount is permanently below the carrying amount.

Investment property is stated at cost less accumulated depreciation. Rental income from investment property is recognized in the income statement on a straight-line basis over the term of the lease.

Intangible assets

Goodwill

Goodwill arising on an acquisition represents the excess of the cost of the acquisition over the fair value of the net identifiable assets acquired. Goodwill is recognised as an asset in the financial statements and is amortised on a straight-line basis. The period of amortisation is the period of time during which benefits are expected to arise and do not

exceed five years. The amortisation is recorded in income statement under other expenses.

Negative goodwill

Negative goodwill arising on an acquisition represents the excess of the fair value of the net identifiable assets acquired over the cost of acquisition. Negative goodwill is amortised on a systematic basis within three years and recognised in income statement as goodwill amortisation. The carrying amount of negative goodwill is deducted from the carrying amount of intangible assets.

Other intangible assets

Licences are stated at the lower of historical cost and recoverable amount and are amortised using the straight-line method over their estimated useful lives.

Development costs are charged as an expense in the income statement in the period in which they are incurred.

Insurance technical provisions

Insurance technical provisions consist of provisions from life insurance, unearned premiums and outstanding claims. The life insurance provisions consists of the present value of future payments to the insured client, less present value of all future insurance premiums received from the client. The policy acquisition cost has been deducted from the life insurance provisions. The unearned premium provision represents a proportion of the collected P&C insurance premiums, which risk has not yet been covered/hedged. The outstanding claims' provision consists of the sum of claims that have been assessed and handled, but not yet paid out and the sum of indemnities of claims that have been registered, but not yet handled.

Taxation

The new income tax regime effective in Estonia from January 1, 2000 abolished income tax on retained earnings for resident corporate identities. Companies will pay income tax on profit distribution (dividends) and on transactions that may be considered as indirect distribution of profits (benefits, gifts, etc). Due to the changed concept of taxation the term taxation base of assets and liabilities loses its economic meaning and deferred tax liabilities and assets as defined in IAS 12 – Income Tax, are not applicable.

In foreign subsidiaries deferred income taxes are provided using the balances sheet liability method of accounting for income taxes, under which deferred tax consequences are recognised for tax losses carried forward, being differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amount for financial reporting purposes. The amount of deferred income taxes on these differences is determined using the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled, as applicable, based on tax (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date.

Deferred tax assets are recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised.

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, branches and associates except to the extent that the timing of the reversal of the temporary difference is able to be controlled and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Repurchase of share capital

When share capital recognised as equity is repurchased, the amount of the consideration paid, including directly attributable costs, is recognised as a change in equity. Repurchased shares (treasury shares) are presented as a deduction from total equity.

Equity options for employees

The equity option plan enables the Group's employees to obtain AS Hansapank shares. The strike price of the option does not exceed the average price of the share on the day prior to date of fixing the terms of the options. AS Hansapank has no obligations or expenses from writing the options and follows the intrinsic value method of accounting for such awards. Upon execution of the options the bank's shareholders' equity is increased by the received amount.

Contingent losses and gains

The amount of a contingent loss is recognised as an expense and a liability if it is probable that future events will confirm that after taking into account any related probable recovery, an asset has been impaired or liability incurred at the balance sheet date and a reasonable estimate of a amount of the resulting loss can be made. Contingent gains are not recognised as income or as an asset in financial statements.

Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

Debt securities issued to public

Debt securities issued to the public are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Interest paid on issued securities is reported under interest expense.

Structured bonds consist of a deposit and calculated index option. The option portion of the bond is measured at fair value based on market prices.

Interest paid on the deposit part is reported under interest expense and changes in fair value of the option part is recorded in net trading income.

Appropriations

Appropriations consist of provisions made to off-balance sheet items like guarantees and stand-by facilities. The amount of loss is recognised in income statement as an expense.

2. Financial Statements

Balance sheets

(in millions of kroons)	Notes	Group		Bank	
		31.12.01	31.12.00	31.12.01	31.12.00
Assets					
Cash		2,404.3	1,374.4	968.0	747.7
Claims	12	53,753.5	33,844.4	31,629.3	26,254.5
to the central bank		4,424.9	3,961.2	2,315.7	3,304.9
to credit institutions		9,672.7	2,866.1	6,103.5	2,341.4
to the bank's clients	11, 25	25,252.1	17,186.6	23,485.1	20,806.7
to the leasing company's clients	11, 25	15,263.1	10,503.9	-	-
from direct and re-insurance activities		0.4	1.2	-	-
other		-	-	-	-
Doubtful claims and loans (-)	13	-859.7	-674.6	-275.0	-198.5
Debt securities and fixed income securities	16	9,532.9	5,689.3	2,354.3	3,003.2
Shares and other securities	14, 15, 17	280.7	272.1	4,093.7	2,049.4
Shares of subsidiaries		-	-	4,013.0	1,933.6
Shares of associates		42.4	16.6	23.0	16.2
Other shares		238.3	255.5	57.7	99.6
Intangible assets	19	621.8	420.7	187.8	314.7
Consolidated goodwill		539.9	381.9	119.7	286.7
Other intangible assets		81.9	38.8	68.1	28.0
Tangible assets	18	2,178.3	1,275.6	503.8	533.1
Settlements with the shareholders		-	-	-	-
Other assets	20	684.1	490.6	313.5	279.5
Prepayments and accrued interest		2,562.8	2,228.5	403.4	576.2
Total assets	3, 21, 25, 26, 27	72,018.4	45,595.5	40,453.8	33,758.3
Liabilities and shareholders' equity					
Liabilities		55,371.6	33,307.4	27,026.3	23,469.7
to the central bank		-	-	-	-
to credit institutions		4,198.0	3,923.0	2,263.8	2,694.8
to the bank's clients		51,172.8	29,367.3	24,762.5	20,757.5
from direct and re-insurance activities		0.8	0.9	-	-
other		-	16.2	-	17.4
Debt securities issued	23	3,815.3	2,993.8	3,622.4	2,771.1
Other liabilities	22	2,306.5	1,503.4	984.2	866.8
Accrued liabilities		1,865.1	1,329.9	653.0	597.6
Appropriations		403.1	312.1	-	-
Insurance		388.9	304.8	-	-
Deferred tax		14.2	7.3	-	-
Pension		-	-	-	-
Subordinated liabilities	24	721.9	366.9	638.3	288.9
Minority ownership		15.2	24.2	-	-
Total liabilities	26, 27	64,498.7	39,837.7	32,924.2	27,994.1
Share capital		788.6	787.6	788.6	787.6
Share premium		2,762.1	2,757.7	2,762.1	2,757.4
General banking reserve		341.7	341.7	341.7	341.7
Reserves		109.2	98.8	78.8	78.8
Other reserves		100.5	100.5	-	-
Unrealised exchange rate differences		88.2	36.7	-	-
Retained earnings		3,366.9	1,763.3	3,586.1	1,922.2
incl. net profit for the year		1,706.6	1,285.2	1,756.2	1,280.9
Treasury shares		-37.5	-128.5	-27.7	-123.5
Total shareholders' equity	29	7,519.7	5,757.8	7,529.6	5,764.2
Total liabilities and shareholders' equity		72,018.4	45,595.5	40,453.8	33,758.3

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

Income statements

(in millions of kroons)	Notes	Group		Bank	
		2001	2000	2001	2000
Interest income		4,717.4	3,389.7	2,528.8	2,188.1
from banking operations		3,225.0	2,340.6	2,528.8	2,188.1
from leasing operations		1,480.7	1,038.7	-	-
other		11.7	10.4	-	-
Interest expenses		1,877.3	1,319.9	1,164.7	962.0
to banking operations		1,876.8	1,313.3	1,161.4	962.0
to leasing operations		0.5	-	3.3	-
other		-	6.6	-	-
Net interest income		2,840.1	2,069.8	1,364.1	1,226.1
Net income from insurance activities		45.6	23.8	-	-
premiums		166.1	168.1	-	-
indemnities and change in reserves		-120.5	-144.3	-	-
Income from securities (excl. Equity method)		21.9	92.4	687.5	2.9
Profit calculated using equity method	15	8.8	6.8	297.7	553.5
Net service fees		1,013.3	878.6	457.9	424.8
Fees and commissions received		1,395.1	1,087.1	644.2	600.3
Fees and commissions paid		381.8	208.5	186.3	175.5
Net result of financial operations		530.9	473.3	273.3	317.1
Administrative expenses		1,979.1	1,343.9	873.5	735.7
Salaries	7	936.0	562.0	404.1	284.1
Social tax	7	227.7	151.8	98.0	84.2
Other administrative expenses		815.4	630.1	371.4	367.4
Change in the value of tangible and intangible assets (+/-)	18, 19	-614.0	-478.0	-364.4	-350.4
Change in value of claims and off-balance sheet items (+/-)		-65.3	-364.8	13.5	-80.9
Revaluation of long-term investments (+/-)		-16.5	-	-1.5	-1.1
Other operating income and expenses		-35.0	-70.8	-98.6	-75.4
Other operating income	5	150.9	104.1	19.6	17.9
Other operating expenses	8	185.9	174.9	118.0	93.3
Extraordinary income / expenses (+/-)		-	22.4	-	-
Profit before taxation		1,750.7	1,309.6	1,756.2	1,280.9
Income tax					
Income tax for the period	9	37.6	13.6	-	-
Change in deferred tax	9, 10	6.5	6.6	-	-
Minority ownership profit		0.0	4.2	-	-
Net profit	2	1,706.6	1,285.2	1,756.2	1,280.9

Cash Flow Statements

(in millions of kroons)	Notes	Group 2001	2000	Bank 2001	2000
Profit before taxation		1,750.7	1,309.6	1,756.2	1,280.9
Adjustments					
Loan losses		168.6	51.5	60.8	-71.3
Interest income		-4,604.9	-3,389.7	-	-2,188.1
Interest expense		1,943.3	1,414.6	-	962.0
Depreciation and amortisation		614.0	478.0	364.4	350.4
Profit from sales of tangible assets		-6.2	-1.5	-1.1	-1.3
Book value of tangible assets written-off		151.0	0.3	10.8	0.3
Loss (-profit) accounted using equity method	14	-	-	-297.7	-553.5
Total adjustments to operating profit		-1,734.1	-1,446.8	137.2	-1,501.5
Changes in operating assets and liabilities					
Net change in prepayments		-249.4	-747.1	-24.0	66.8
Net change in accrued liabilities		321.3	309.0	-7.1	97.6
Net change in deposits placed with other banks		-1,362.9	634.3	-232.3	310.4
Net change in trading securities		736.2	-101.4	-1,256.9	-9.5
Net change in loans to financial institutions		-961.4	106.4	-1,678.3	-148.7
Net change in liquidity securities		2,265.5	-1,222.1	1,417.7	371.1
Net change in securities purchased under resale agreements		-1,345.3	-1,036.8	-1,395.7	-620.2
Net change in loans		-9,338.4	-7,660.4	-2,691.3	-6,775.5
Net change in other assets		775.6	-114.1	-33.4	-104.4
Net change in short-term liabilities due to other banks		-39.5	-24.3	-340.8	351.0
Net change in demand deposits		6,404.0	3,829.4	3,637.3	3,290.3
Net change in time deposits		1,216.5	4,361.7	399.2	1,948.7
Net change in securities sold under repurchase agreements		0.1	-509.2	-185.8	-323.3
Net change in other liabilities		648.7	874.8	244.2	-60.2
Total adjustments to operating assets and liabilities		-929.0	-1,299.8	-2,147.2	-1,605.9
Interest received		4,651.1	3,220.2	196.8	2,056.1
Interest paid		-1,886.3	-1,230.7	-64.8	-814.0
Income tax paid		-13.1	-14.0	-	-
Net cash provided by (used in) operating activities		1,839.3	538.5	-121.8	-584.4
Cash flows of investing activities					
Acquisition of subsidiaries		665.1	579.1	-	-
Dividends received		12.5	3.1	-	2.9
Net change in other shares		157.5	294.3	-1,298.3	496.7
Acquisition of tangible assets	15	-1,587.1	-597.8	-130.1	-43.8
Sale of tangible assets		224.6	192.5	14.9	7.6
Acquisition of intangible assets	16	-76.3	-26.4	-64.6	-14.3
Net cash flow provided by (used in) investing activities		-603.7	444.8	-1,478.1	449.1
Cash flows from financing activities					
Credit lines of Central Bank and government received		8.5	15.0	-31.5	15.0
Credit lines of Central Bank and government paid		-40.0	-46.7	-	-36.5
Long-term loans received from other banks		1,012.0	402.6	95.6	408.5
Long-term loans paid back to other banks		-886.0	-1,605.3	-	-959.9
Issue of securities		821.5	1,725.6	851.3	2,070.7
Issue of equity and capital surplus		5.4	0.6	5.7	0.6
Net change in subordinated loans	24	355.0	-102.9	349.4	-108.0
Dividends paid		-78.9	-388.8	-78.9	-393.8
Income tax on dividends		-13.4	-84.8	-13.4	-84.8
Net change in treasury stock		91.0	-6.3	95.8	-123.5
Net cash flow provided by (used in) financing activities		1,275.1	-91.0	1,274.0	788.3
Effect of the change in exchange rate from foreign subsidiaries		51.5	-1.6	-	-
Net increase in cash and cash equivalents		2,562.2	890.7	-325.9	653.0
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		6,790.0	5,899.3	5,184.6	4,531.6
Cash and cash equivalents at the end of the year		9,352.2	6,790.0	4,858.7	5,184.6

Cash and cash equivalents

	Group			Bank		
December 31 (in millions of kroons)	2001	2000	Change	2001	2000	Change
Cash	2,404.3	1,374.4	1,029.9	968.0	747.7	220.3
Correspondent account in Central Bank	4,393.6	3,961.2	432.4	2,284.4	3,304.9	-1,020.5
Liquid deposits in other banks	2,554.2	1,454.4	1,099.8	1,606.3	1,132.0	474.3
Total	9,352.1	6,790.0	2,562.1	4,858.7	5,184.6	-325.9

Notes

a) Income tax paid: Hansapank did not pay any income tax in 2001. Other consolidated companies paid income tax for the year 2001 in the amount of 13.1 million kroons.

b) non-monetary transactions: During 2001 the bank has leased new assets using finance lease in the amount of 12.4 million kroons.

Changes in Shareholders' Equity

(in millions of kroons)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Share capital				
Balance at the beginning of the year	787.6	787.6	787.6	787.6
Issue of common stock	1.0	-	1.0	-
Balance at the end of the period	788.6	787.6	788.6	787.6
Share premium				
Balance at the beginning of the year	2,757.7	2,757.1	2,757.4	2,756.8
Proceeds from sales of stock	4.4	0.6	4.7	0.6
Balance at the end of the period	2,762.1	2,757.7	2,762.1	2,757.4
Treasury shares				
Balance at the beginning of the year	-128.5	-122.2	-123.5	-
Net change in treasury shares	91.0	-6.3	95.8	-123.5
Balance at the end of the period	-37.5	-128.5	-27.7	-123.5
Reserves-general banking reserve				
Balance at the beginning of the year	341.7	341.7	341.7	341.7
Balance at the end of the period	341.7	341.7	341.7	341.7
Reserves-statutory reserve				
Balance at the beginning of the year	98.8	94.8	78.8	78.8
Appropriations to statutory reserve	10.4	4.0	-	-
Balance at the end of the period	109.2	98.8	78.8	78.8
Other reserves - stock dividends of subsidiaries				
Balance at the beginning of the year	100.5	20.5	-	-
Net change in currency translation reserve	-	80.0	-	-
Balance at the end of the period	100.5	100.5	-	-
Currency translation reserve				
Balance at the beginning of the year	36.7	38.3	-	-
Net change in currency translation reserve	51.5	-1.6	-	-
Balance at the end of the period	88.2	36.7	-	-
Retained earnings				
Balance at the beginning of the year	1,763.3	1,031.6	1,922.2	1,119.9
Net income	1,706.6	1,285.2	1,756.2	1,280.9
Appropriations to reserves	-10.4	-4.0	-	-
Reclassification of exchange rate differences	-0.3	4.1	-	-
Dividends paid	-78.9	-388.8	-78.9	-393.8
Income tax on dividends	-13.4	-84.8	-13.4	-84.8
Stock dividends of subsidiaries	0.0	-80.0	-	-
Balance at the end of the period	3,366.9	1,763.3	3,586.1	1,922.2
Total shareholders' equity	7,519.7	5,757.8	7,529.6	5,764.2

Reserves comprise the capital reserve required by the Commercial Code. Subject to a decision by the general meeting of shareholders, the capital reserve can be used for covering losses if the latter cannot be covered with unrestricted equity, or increasing share capital. General banking reserve is a reserve established for losses that may result from general risks related to credit institutions' core activity.

06-00-000

1. Revenues by geographic regions

(in millions of kroons, consolidated)	2001	2000
Estonia	2,768.4	2,554.9
Latvia	1,065.4	855.9
Lithuania	749.4	187.3
Other	11.2	14.7
Eliminations	-76.0	-65.5
Total revenues	4,518.4	3,547.3

2. Net profit by geographic regions

(in millions of kroons, consolidated)	2001	2000
Estonia	1,305.4	1,015.8
Latvia	282.9	210.0
Lithuania	119.8	37.3
Other	-1.5	17.4
Eliminations	-	4.7
Total Net Profit	1,706.6	1,285.2

3. Assets by geographic regions

December 31 (in millions of kroons, consolidated)	2001	2000
Estonia	51,141.3	41,495.7
Latvia	16,072.6	12,225.0
Lithuania	20,617.6	3,566.6
Other	135.9	191.4
Eliminations	-15,949.0	-11,883.2
Total assets	72,018.4	45,595.5

4. Business segment analysis

(in millions of kroons)	Banking		Leasing		Insurance		Other*		Eliminations		Group	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Total revenue from external customers	2,522.0	2,318.3	1,927.1	1,181.4	53.5	39.8	15.8	7.8	-	-	4,518.4	3,547.3
Total revenue from internal customers	783.7	484.5	-750.5	-453.1	-13.2	-6.7	56.0	60.9	-76.0	-65.6	-	-
Total revenue	3,305.7	2,782.8	1,176.6	728.3	40.3	33.1	71.8	68.7	-76.0	-65.6	4,518.4	3,547.3
Operating income	8.2	6.8	0.6								8.8	6.8
Income/expense from associated companies	973.0	898.0	756.9	377.3	21.4	9.1	-0.6	-1.9	-	4.7	1,750.7	1,287.2
Income tax											-44.1	-20.2
Minority interest											-	-4.2
Extraordinary income/expense											-	22.4
Net income	1,629.3	877.5	732.4	395.8	21.4	9.1	-0.6	-1.9	-675.9	4.7	1,706.6	1,285.2
Segment assets	68,775.8	44,161.9	18,582.6	12,794.4	455.4	359.9	153.6	162.5	-15,949.0	-11,883.2	72,018.4	45,595.5
Segment liabilities	59,737.2	38,131.7	17,697.8	12,017.9	394.4	310.5	95.7	160.4	-13,454.8	-10,783.2	64,470.3	39,837.3
Unallocated liabilities											28.4	0.4
Total liabilities											64,498.7	39,837.7
Capital expenditure (incl. intangible, excl. goodwill)	493.7	257.7	327.6	209.3	0.3	2.2	1.0	154.9			822.6	624.1
Depreciation	296.5	232.3	13.7	10.2	0.3	1.6	4.5	1.0			315.0	245.1
Amortisation	298.1	235.8	0.9	-2.9	-	-	-	-			299.0	232.9
Impairment charge	-	-	18.8	17.6	-	-	-	15.0			18.8	32.6
Provisions	281.9	362.4	47.2	141.6	-	-	-	-			329.1	504
Unrealised (profit)/loss	14.4	-12.3	-	-0.1	-	-	-	-			14.4	-12.4
Vacation reserve	6.1	8.2	8.0	1.7	-	0.1	-	0.2			14.1	10.2
No of employees	6,224	2,946	526	412	55	56	10	17			6,815	3,431

* Others consist of the following subsidiaries: AS Hansa Maja, OÜ Rävāla Ārīkeskus and AS Crebit

As revenue, net profit and assets are shown by location country, no analysis for the Bank only is added.

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

26.10.2001

5. Other operating income

(EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Sale of property	6.2	1.5	1.1	1.4
Rent	31.6	20.8	0.9	0.3
Penalties and fines	60.1	34.1	11.5	11.0
Other	53.0	47.7	6.1	5.2
Total other operating income	150.9	104.1	19.6	17.9

6. Operating lease arrangements

(EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
non-cancellable operating leases:				
within 1 year	90.2	59.4	32.1	20.4
1 to 5 years	389.0	184.4	97.8	57.4
over 5 years	105.4	190.3	83.3	52.8
Total	584.6	434.1	213.2	130.6

Future minimum sublease payments	0.7	8.4	-	1.4
----------------------------------	-----	-----	---	-----

*the agreements include rent of branches and ATM's

7. Personnel expenses

(EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Salaries and compensations	743.3	471.9	299.4	248.4
Bonuses	192.4	90.1	104.7	35.7
Social insurance charges	228.0	151.8	98	84.2
Total personnel expenses	1,163.7	713.8	502.1	368.3

Salaries (incl. taxes) of the Board and Council of AS Hansapank*			15.2	11.8
--	--	--	------	------

Number of employees, end of period**	6,656	3,180	2,051	1,930
--------------------------------------	-------	-------	-------	-------

Number of employees, average of the period**	5,343	3,215	2,031	1,898
--	-------	-------	-------	-------

* Bonuses for the year 2001 will be paid in Q1 2002. Bonuses to the Board amount to EEK 13.9 million (incl. taxes) of which 30% will be banked for 1 year.

** full-time equivalent

8. Other operating expenses

(EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Promotion	27.8	24.5	8.6	6.0
Other	3.4	55.7	-	-
Deposit guarantee fund payments	154.7	94.7	109.4	87.3
Total other operating expenses	185.9	174.9	118.0	93.3

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

06-05-2001

9. Income tax expenses

(EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Profit before tax	1,750.7	1,309.6		
Effect of tax rates in foreign jurisdictions	-108.6	20.9		
Non-deductible expenses	265.6	32.1		
Non-taxable income and tax incentives	-232.1	-24.9		
Effect of tax losses utilised	-1.0	-13.1		
Reversal of temporary differences	-2.2	-0.1		
Total tax expense	-78.3	14.9	-	-
Change in tax rates	43.5	-		
Unrecognised tax income from LTB	72.4	-		
Additions from UBB in Ventspils	-	-1.3		
Charge to income statement	37.6	13.6	-	-
Current tax expense	37.6	13.6		
Deferred tax expense relating to the origination and reversal of temporary differences	6.5	6.6		
Total tax expense	44.1	20.2	-	-

10. Deferred tax assets and liabilities

December 31 (in millions of kroons)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Deferred tax assets				
Provisions for vacations	9.0	1.2		
General provisions on doubtful debts	121.8	6.0		
Taxable loss brought forward	188.0	-		
Other provisions	42.4	5.5		
Total deferred tax assets	361.2	12.7	-	-
Deferred tax liabilities				
Difference in depreciation rates	-35.8	-20.0		
Total deferred tax liabilities	-35.8	-20.0	-	-
Total deferred tax asset (liability), net	325.4	-7.3		
Unrecognised deferred tax asset from LTB	-339.6	-		
Total deferred tax liability, net	-14.2	-7.3	-	-
Deferred tax liabilities				
At beginning of the year	-7.3	-0.4		
Additions from UBB in Ventspils	-	-0.5		
Change in deferred tax	-6.5	-6.1		
Exchange differences	-0.4	-0.3		
Total deferred tax liabilities	-14.2	-7.3	-	-

The Group is planning an realising its deferred assets and liabilities simultaneously whereby these are recorded as net in the consolidated accounts.

Signed for identification
purposes:

[Signature]

Deloitte & Touche

06-10-2001

11. Claims to the bank's clients, the leasing company's clients and from direct and re-insurance activities

December 31, 2001 (EEK in millions)	Amount	Group %	Overdue	Provisions	Amount	Bank %	Overdue	Provisions
Private individuals	10,266.9	25.3%	344.6	-137.8	5,379.6	22.9%	181.7	-24.3
Retail and wholesale, repairs of vehicles and personal durables	6,583.5	16.2%	446.9	-184.6	1,629.4	6.9%	154.8	-88.1
Industry	6,204.9	15.3%	551.8	-229.8	1,777.5	7.6%	141.9	-86.1
Real estate, rent and other business services	5,274.0	13.0%	382.2	-65.8	1,641.2	7.0%	145.7	-34.2
Transport, storage and communication	4,364.9	10.8%	629.3	-103.3	774.1	3.3%	49.3	-8.2
Energy, gas and water supply	1,707.5	4.2%	33.3	-10.8	205.3	0.9%		-0.7
Public sector, social welfare	1,244.0	3.1%	32.2	-10.2	405.5	1.7%	1.9	-3.0
Construction	1,146.4	2.8%	120.2	-22.0	282.6	1.2%	1.4	-7.1
Agriculture, forestry	1,046.3	2.6%	99.3	-46.8	391.2	1.7%	8.5	-2.4
Other public, social services	1,453.3	3.6%	340.5	-32.2	205.7	0.9%	21.5	-9.9
Hotels and restaurants	493.3	1.2%	14.2	-6.4	293.2	1.2%	0.4	-1.6
Finance	108.1	0.3%	2.2	-2.6	10,352.9	44.1%		-2.4
Education	181.4	0.4%	4.2	-1.0	65.2	0.3%	2.3	-1.0
Medicare and social work	269.4	0.7%	87.4	-1.2	42.1	0.2%	1.0	-1.0
Fishing	148.0	0.4%	10.2	-2.4	33.6	0.1%		-2.3
Mining	23.7	0.1%	8.8	-2.8	6.0	0.0%	4.5	-2.7
Total	40,515.6	100.0%	3,107.3	-859.7	23,485.1	100.0%	714.9	-275.0

December 31, 2000 (EEK in millions)	Amount	Group %	Overdue	Provisions	Amount	Bank %	Overdue	Provisions
Private individuals	6,353.5	22.9%	235.4	-59.5	4,183.3	20.1%	170.9	-13.4
Retail and wholesale, repairs of vehicles and personal durables	4,801.9	17.3%	184.5	-94.7	1,785.8	8.6%	65.3	-25.6
Industry	4,081.3	14.7%	307.9	-232.1	1,450.5	7.0%	157.3	-88.6
Real estate, rent and other business services	4,067.3	14.7%	238.0	-42.1	1,422.4	6.8%	48.1	-25.7
Transport, storage and communication	3,370.9	12.2%	290.6	-136.4	650.3	3.1%	11.2	-7.5
Energy, gas and water supply	1,116.1	4.0%	11.5	-6.1	594.7	2.9%	2.6	-2.4
Public sector, social welfare	851.4	3.1%	22.9	-9.4	358.0	1.7%	-	-4.3
Construction	779.7	2.8%	35.4	-15.7	282.0	1.4%	2.6	-3.4
Agriculture, forestry	777.8	2.8%	62.6	-26.1	202.1	1.0%	3.6	-1.9
Other public, social services	774.3	2.8%	94.5	-35.9	332.4	1.6%	12.4	-17.9
Hotels and restaurants	434.2	1.6%	11.1	-7.4	318.1	1.5%	1.2	-3.3
Finance	153.3	0.6%	6.7	-6.0	9,100.0	43.7%	1.5	-1.4
Education	58.4	0.2%	2.5	-0.6	55.4	0.3%	2.5	-0.6
Medicare and social work	39.0	0.1%	0.6	-0.9	39.0	0.2%	0.6	-0.9
Fishing	24.9	0.1%	8.7	-1.5	24.9	0.1%	8.8	-1.5
Mining	7.7	0.0%	-	-0.2	7.8	0.0%	-	-0.1
Total	27,691.7	100.0%	1,512.9	-674.6	20,806.7	100.0%	488.6	-198.5

Signed for identification on
purposes:

Deloitte & Touche

12. Claims overdue

December 31, 2001

(EEK in millions)	Group			Bank		
	up to 30 days	30 to 60 days	over 60 days	up to 30 days	30 to 60 days	over 60 days
1. Loans	2,385.0	207.3	515.0	399.9	42.1	272.9
2. Debt securities	-	-	-	-	-	-
3. Other claims	-	-	-	-	-	-
Total	2,385.0	207.3	515.0	399.9	42.1	272.9

December 31, 2000

(EEK in millions)	Group			Bank		
	up to 30 days	30 to 60 days	over 60 days	up to 30 days	30 to 60 days	over 60 days
1. Loans	1,151.2	226.7	135.0	381.0	48.9	58.7
2. Debt securities	-	-	-	-	-	-
3. Other claims	-	-	-	-	-	-
Total	1,151.2	226.7	135.0	381.0	48.9	58.7

13. Doubtful claims

(EEK in millions)	Group	Hansabank	Hansabanka	Hansa Capital	Hansabankas	Insurance
Balance, as of 31.12.99	646.9	301.7	75.4	267.5	2.3	-
Beginning Balance of VUBB	6.6	-	6.6	-	-	-
Write-offs	-433.3	-330.0	-34.8	-68.5	-	-
Loan losses	450.6	226.7	74.4	141.6	7.9	-
Effect of exchange rate changes	3.8	-	1.8	1.8	0.2	-
Balance, as of 31.12.00	674.6	198.4	123.4	342.4	10.4	-
Beginning Balance of LTB	83.7	-	-	-	-	83.7
Balance of LTB Leasing	-	-	-	12.7	-	-12.7
Write-offs	-331.1	-111.8	-129.9	-81.5	-7.9	-
Loan losses	419.7	188.4	85.8	48.3	5.2	92.0
Effect of exchange rate changes	12.8	-	4.6	3.2	0.6	4.4
Balance of SIA Hanza Lizings	-	-	37.1	-37.1	-	-
Balance, as of 31.12.01	859.7	275.0	121.0	288.0	8.3	167.4

14. Group

Name	Reg. Code	Registered	Reg. Date	Share capital	HB's investment	%	Field of activity	Legal address
AS Hansa Capital	10042519	Tallinn	26.06.1996.	120,000,000	20,000,000	100%	leasing	Liivalaia 8, Tallinn
Hansa Maja AS	10230988	Tallinn	11.07.1997.	410,000	2,200,000	100%	Real-estate management	Liivalaia 12, Tallinn
AS Credit	10425396	Tallinn	08.04.1998.	400,000	2,615,540	100%	IT	Liivalaia 8, Tallinn
Hansapanga Kindlustuse AS	10142356	Tallinn	25.04.1997.	36,000,000	37,281,500	100%	Life insurance	Liivalaia 12, Tallinn
Hansa Aktivite Juhimise AS	10194399	Tallinn	30.04.1997.	12,000,000	11,512,000	100%	Asset management	Pärnu mnt.22, Tallinn
OU Raval Arikeskus	10035985	Tallinn	24.05.1996.	50,000	54,887,942	100%	Real-estate management	Liivalaia 8, Tallinn
AS Flotten	1011166	Tallinn	24.03.1997.	2,000,000	1,000,000		Investments	Rävala 5, Tallinn
OU Morex	10659949	Tallinn	01.06.1999.	150,000	243,930	100%	Currency exchange	Liivalaia 12, Tallinn
AS Sertifitseerimiskeskus	10747013	Tallinn	27.03.2001	1,200,000	3,000,000	25%	Certification services	Tartu mnt.13, Tallinn
AB bankas Hansa-LTB	1202965	Lithuania	28.12.1993	370,332,320 LVL	1,617,889,598	99.16%	Banking	Savanoriu pr.19, Vilnius
AS Hansabanka	000307476	Latvia	14.05.1992.	40,043,114 LVL	1,030,903,958	99.90%	Banking	Kalku 26, Riga
UAB FMI Hansabank Markets (liq.)	UI 97-270	Lithuania	03.10.1997.	2,500,000 LTL	2,930,475	100.00%	Investment	Gedimino 26, Vilnius
Affiliates:								
AS Prosperitas	10066819	Tallinn	10.01.1996.	7,000,000	4,000,000	42.85%	investments	Ravala pst.8, Tallinn
Pankade Kaardikeskuse AS	10452335	Tallinn	19.03.1998.	7,900,000	3,446,432	47.86%	Card payments	Laki 12, Tallinn
Hansa Capital subsidiaries								
AS Hansa Leasing Eesti	10434248	Tallinn	28.04.1998.	10,000,000	627,308,177	100%	leasing, factoring	Liivalaia 8, Tallinn
Anserv-Kapitali AS	10330909	Tallinn	23.11.1997.	6,060,000.	15,726,185	100%	Leasing	Liivalaia 12, Tallinn
OU HVH Leasing	10139207	Tallinn	08.04.1997.	40,000	20,000	50%	Leasing	Kadaka tee 72, Tallinn
OU Anserv Leasing	10146928	Tallinn	20.05.1997.	40,000	20,000	50%	Leasing	Pärnu mnt.232, Tallinn
OU Ascar Leasing	10143120	Tallinn	02.05.1997.	40,000	20,000	50%	Leasing	Pärnu mnt.232, Tallinn
OU Japauto Leasing	10307656	Tallinn	29.10.1997.	40,000	20,000	50%	Leasing	Haigru 9a, Tallinn
OU Elke Leasing	10307722	Tallinn	29.10.1997.	40,000	20,000	50%	Leasing	Forcli 2, Tallinn
OU Saksa Auto Leasing	10455285	Tallinn	25.05.1998.	40,000	20,000	50%	Leasing	Mustamäe tee 6, Tallinn
OU X-Marketing	10528860	Tallinn	11.02.1999.	40,000	42,264	100%	Real-estate management	Liivalaia 12, Tallinn
Hoiupanga Leasing AS	10116264	Tallinn	11.11.1996.	66,000,000	174,699,090	100%	Leasing	Liivalaia 12, Tallinn
Balti Autoleasing AS	10197893	Tallinn	28.02.1997.	1,400,000	22,467,010	100%	Leasing	Liivalaia 12, Tallinn
AS Baltijas Autolizings	000335998	Latvia	24.06.1997.	5000 LVL	173,4660	100%	Leasing	Antonijas iela 22, Riga
UAB Baltijos Autolizings	1161209	Lithuania	10.11.1997.	10,000 LTL	1,139,423	100%	Leasing	Svtrigailos 11c, Vilnius
OU Balti Realizemiskeskus	10027431	Tallinn	18.04.1996.	4,000,000	18,600,780	100%	Inkasso	Liivalaia 12, Tallinn
SIA Baltijos Realizacijos Centras	000338017	Latvia	17.02.1998.	8,150 LVL	685,969	100%	Inkasso	Kr. Vaidemara 33, Riga
UAB Baltijos Realizācijas Centras	1162315	Lithuania	19.03.1998.	55,000 LTL	1,737,332	100%	Inkasso	Gedimino 43-1, Vilnius
Balti Finanšinsisterringute OU	10025432	Tallinn	10.04.1996.	250,000	4,229,489	100%	Investments	Narva mnt.11a, Tallinn
UAB Hanza Lizings	1156806	Lithuania	10.09.1996.	8,010,000 LTL	312,272,812	100%	Leasing, factoring	A. Mickevicius st.2, Vilnius
UAB LTB Lizings	2396409	Lithuania	01.05.1997	4,000,000 LTL	13,815,669	100%	Leasing	Justiniškiu 64, Vilnius
AS Eesti Leasingukeskus	10325921	Tallinn	17.11.1997.	1,200,000	2,753,882	66.5%	Leasing	Pärnu mnt.10, Tallinn
Balti Kindlustusmakleri OU	10204399	Tallinn	20.03.1997.	1,100,000	100%		Insurance brokerage	Liivalaia 12, Tallinn
SIA Baltijas Aprosinasas Brokers	000324052	Latvia	12.06.1998.	3,000 LVL	4,250,475	100%	Insurance brokerage	Basteja blv.18, Riga
UAB Investiciju Draudimo Brokers	2449505	Lithuania	23.06.1998.	50,000 LTL	1,463,115	100%	Insurance brokerage	Pamenkainio 23/5-6, Vilnius
SIA Hanza Lizings	000324052	Latvia	29.12.1994.	1,857,895 LVL	145,342,003	100%	Leasing, factoring	Basteja blv.18, Riga
AS Trailway Rental (liq.)	1040220	Tallinn	01.02.1999.	1,200,000	4,638,702	100%	Vehicle rental	Liivalaia 12, Tallinn
SIA Trailway Rental (liq.)	000340422	Latvia	31.07.1998.	17,400 LVL	1,078,721	100%	Trailer rent	Kurzeme prosp.23, Riga
UAB Trailway Rental (liq.)	1164375	Lithuania	03.09.1998.	100,000 LTL	-1,276,371	100%	Trailer rent	Graciuno 36, Vilnius
DP Hansa Leasing Ukraine	25198641	Ukraine	08.09.1997.	50,000 USD	-5,319,663	100%	Leasing	Vasilkovskaya 1, Kiev
OOO Hansa Leasing Russia	056.619	Russia	04.11.1997.	50,000 USD	135,104	100%	Leasing	Entuziastov 14-417, Moscow
OOO H.L.Broker	24851	Ukraine	21.11.1997	37,045 EEK	135,104	70%	Leasing	Leonid Pervomaisky 5-1, Kiev
Hansapanga Kindlustuse AS subsidiaries								
AS Eesti Kindlustuskonsultant (liq.)	10139242	Tallinn	07.04.1997.	500,000	0	100%	Insurance	Valli 4, Tallinn
Hansa Aktivite Juhimise AS subsidiaries								
IC Hansa Fondi	000333758	Latvia	16.04.1997	6,914,381	2,847,99	89.9%	Asset management	Kalku 26, Riga
AS Hansabanka subsidiaries								
SIA Hanza Lizings	000324052	Latvia	29.12.1994	1,857,895 LVL	148,123,056	100%	Leasing, factoring	Basteja 18, Riga

*These companies are not consolidated (under liquidation) and are recorded under other equity investments in their net realisation value

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

(miljonites kroonides)

Signed for identification purposes:

[Signature]

Deloitte & Touche

16. Debt securities and fixed income securities

Treasury securities

December 31 (EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Debt securities with maturity:				
Up to 1 year	2,557.0	1,817.2	196.5	1,417.9
1 to 3 years	1,495.5	1,586.2	200.1	396.4
Over 3 years	195.0	1,040.8	159.6	159.5
Total treasury securities	4,247.5	4,444.2	556.2	1,973.8

Trading securities

Trading portfolio

Government bonds	184.1	26.8	5.9	-
Debt securities	120.5	192.8	94.2	124.6
Allowance for losses	-3.6	-0.5	-	-0.5
Total trading portfolio	301.0	219.1	100.1	124.1

Securities available for sale

Debt securities	10.8		1,303.4	
Total securities available for sale	10.8	-	1,303.4	-
Total trading securities	311.8	219.1	1,403.5	124.1

Investment securities

Government bonds	4,164.2	167.1	77.5	89.5
Debt securities	809.8	858.9	317.5	815.8
Allowance for losses	-0.4	-	-0.4	-
Total investment securities	4,973.6	1,026.0	394.6	905.3
Total debt and fixed income securities	9,532.9	5,689.3	2,354.3	3,003.2

17. Shares and other securities

December 31 (EEK in millions)	Group		Bank	
	2001	2000	2001	2000
Trading portfolio				
Shares	126.0	116.5	57.9	80.1
Total trading portfolio	126.0	116.5	57.9	80.1

Investment portfolio

Shares	154.7	155.6	4,035.8	1,969.3
Subsidiaries	-	-	4,013.0	1,933.6
Associates	42.4	16.6	23.0	16.2
Other	112.4	139.8	14.8	34.5
Allowance for losses	-0.1	-0.8	-15.0	-15.0
Total investment portfolio	154.7	155.6	4,035.8	1,969.3
Total shares and other securities	280.7	272.1	4,093.7	2,049.4

18. Tangible assets

December 31, 2000

(EEK in millions)	Group			Bank		
	Land	Buildings	Investment property	Equipment and other	Construction	Total
Cost						
Balance at the beginning of the year	13.5	868.2	145.1	1,159.2	3.2	2,044.1
Additions	3.0	187.5	0.6	488.8	67.0	746.3
Additions through business combinations	-	1,103.0	-	482.7	6.7	1,592.4
Reclassification	7.2	0.8	-	-5.3	-2.7	-
Disposals	-	-98.7	-	-234.4	-0.4	-333.5
Write-offs	-	-156.8	-	-133.8	-0.8	-291.4
Effect of movements in foreign exchange	0.3	9.9	-	17.9	0.1	28.2
Balance at the end of the year	24.0	1,913.9	145.7	1,775.1	73.1	3,786.1
Depreciation						
Balance at the beginning of the year	-	198.5	29.7	570.0	-	768.5
Depreciation charge for the year	-	57.9	3.0	257.1	-	315.0
Depreciation through business combinations	-	371.1	-	380.5	-	751.6
Impairment charge**	-	-	-	18.8	-	18.8
Write-offs	-	-31.5	-	-83.6	-	-115.1
Disposals during the year	-	-29.1	-	-111.3	-	-140.4
Effect of movements in foreign exchange	-	3.7	-	5.7	-	9.4
Balance at the end of the year	-	570.6	32.7	1,037.2	-	1,607.8
Net book value						
Balance at the beginning of the year	13.5	669.7	115.4	589.2	3.2	1,275.6
Balance at the end of the year	24.0	1,343.3	113.0	737.9	73.1	2,178.3

Net book value

Balance at the beginning of the year

Balance at the end of the year

* Equipment and other tangible assets also include fixed assets under operating lease

** Impairment charge includes the impairment charges of OU Rávala Maja and rental assets of AS Hansa Capital

Signed for identification purposes:

Deputy & Touche

06-05-2001

December 31, 2000
(EEK in millions)

	Grupp				Pank			
	Land	Buildings	Investment property	Equipment and other	Construction	Total	Land	Buildings
Cost								
Balance at the beginning of the year	9.7	715.0	-	951.0	12.2	1,687.9	3.1	421.2
Additions	2.4	58.4	-	379.3	3.2	443.3	-	43.8
Additions through business combinations	-	6.4	-	12.0	-	18.4	-	-
Additions through earlier unconsolidated subsidiaries	1.9	148.6	-	3.9	-	154.4	-	-
Reclassification	-	10.0	-	-3.0	-7.0	-	-	3
Disposals	-0.7	-75.6	-	-182.1	-	-258.4	-	-19.9
Write-offs	-	-	-	-16.4	-5.6	-22.0	-	-8.6
Effect of movements in foreign exchange	0.2	5.4	-	14.5	0.4	20.5	-	-16.4
Balance at the end of the year	13.5	868.2	-	1,159.2	3.2	2,044.1	3.1	404.3
								496.0
								903.4
Depreciation								
Balance at the beginning of the year	-	148.8	-	399.1	-	547.9	-	81.8
Depreciation charge for the year	-	43.5	-	201.6	-	245.1	-	16.9
Depreciation through business combinations	-	1.0	-	6.0	-	7.0	-	-
Depreciation through earlier unconsolidated subsidiaries	-	14.8	-	1.3	-	16.1	-	-
Impairment charge**	-	15.0	-	17.6	-	32.6	-	-
Disposals during the year	-	-24.2	-	-59.3	-	-83.5	-	-
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-15.0
Effect of movements in foreign exchange	-	-0.4	-	3.7	-	3.3	-	-
Balance at the end of the year	-	198.5	-	570.0	-	768.5	-	83.7
								286.6
								370.3
Net book value								
Balance at the beginning of the year	9.7	566.2	-	551.9	12.2	1,140.0	3.1	339.4
Balance at the end of the year	13.5	669.7	-	589.2	3.2	1,275.6	3.1	320.6
								209.4
								533.1

Signed for identification purposes:
[Signature]
Deloitte & Touche

19. Intangible assets

December 31, 2001

(EEK in millions)	Group				Bank		
	Goodwill	Negative goodwill	Licenses	Total	Goodwill	Licenses	Total
Cost							
Balance at the beginning of the year	888.3	-14.4	99.6	973.5	820.7	82.2	902.9
Effect of movements in foreign exchange	-4.1	-	-	-4.1			-
Increase during the year	428.5	-	76.3	504.8		64.6	64.6
Disposals	-0.8	-	-0.3	-1.1		-0.3	-0.3
Balance at the end of the year	1,311.9	-14.4	175.6	1,473.1	820.7	146.5	967.2
Amortisation							
Balance at the beginning of the year	504.0	-12.0	60.8	552.8	495.9	54.1	550.0
Amortisation charge for the year	268.3	-2.4	33.1	299.0	205.1	24.5	229.6
Effect of movements in foreign exchange	0.5	-	-	0.5			-
Disposals	-0.8	-	-0.2	-1.0		-0.2	-0.2
Balance at the end of the year	772.0	-14.4	93.7	851.3	701.0	78.4	779.4
Net book value							
Balance at the beginning of the year	384.3	-2.4	38.8	420.7	324.8	28.1	352.9
Balance at the end of the year	539.9	-	81.9	621.8	119.7	68.1	187.8

December 31, 2000

(EEK in millions)	Group				Bank		
	Goodwill	Negative goodwill	Licenses	Total	Goodwill	Licenses	Total
Cost							
Balance at the beginning of the year	822.2	-14.4	82.1	889.9	782.5	69.3	851.8
Effect of movements in foreign exchange	9.2	-	-	9.2	-	-	-
Increase during the year	56.9	-	26.4	83.3	-	14.3	14.3
Disposals	-0.8	-	-8.9	-9.7	-	-1.4	-1.4
Balance at the end of the year	887.5	-14.4	99.6	972.7	782.5	82.2	864.7
Amortisation							
Balance at the beginning of the year	292.2	-7.2	43.6	328.6	289.1	35.5	324.6
Amortisation charge for the year	211.6	-4.8	26.1	232.9	206.8	20.0	226.8
Effect of movements in foreign exchange	0.2	-	-	0.2	-	-	-
Disposals	-0.8	-	-8.9	-9.7	-	-1.4	-1.4
Balance at the end of the year	503.2	-12.0	60.8	552.0	495.9	54.1	550.0
Net book value							
Balance at the beginning of the year	530.0	-7.2	38.5	561.3	493.4	33.8	527.2
Balance at the end of the year	384.3	-2.4	38.8	420.7	286.6	28.1	314.7

Signed for identification
purposes:

[Signature]

Deloitte & Touche

26-02-2001

20. Other assets

December 31	Group		Bank	
(EEK in millions)	2001	2000	2001	2000
Amounts under clarification	14.8	18.3	4.3	9.8
Amounts in transit	364.5	250.6	300.5	215.2
Other	304.8	221.7	8.7	54.5
Total other assets	684.1	490.6	313.5	279.5

21. Pledged assets

December 31	Group		Bank	
(EEK in millions)	2001	2000	2001	2000
Compulsory reserve in the Central Bank	2,637.1	2,825.4	1,517.5	2,825.4
Collateral deposits	57.3	36.1	57.3	33.1
Collateral loans	-	0.2	-	0.2
Total pledged assets	2,694.4	2,861.7	1,574.8	2,858.7

22. Other liabilities

December 31	Group		Bank	
(EEK in millions)	2001	2000	2001	2000
Outgoing payment orders	1,677.3	1,190.3	757.6	617.3
Incoming payment orders	59.4	1.7	13.1	0.4
Letters of credit	27.3	8.5	27.3	8.5
Clearing accounts	32.3	0.7	32.0	0.7
Other	510.2	302.2	154.2	239.9
Other liabilities total	2,306.5	1,503.4	984.2	866.8

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

06-08-2007

23. Debt securities issued to the public

December 31

Debt security	Year of issue	Maturity	2001 Amount in EEK mil	2000	Interest rate
Bond	05.03.96	05.03.01	-	25.0	12.25
MTN					USDLB3M+140
	23.03.98	23.03.01	-	84.1	bp
MTN	20.05.99	20.05.04	87.3	83.3	USDLB+212.5
MTN	07.04.00	07.04.03	3,440.8	2,323.0	6.0
Index-linked bond			43.1	233.0	disc bond
Structured notes			51.2	22.7	
Debt Securities Issued to the Public by Hansabank			3,622.4	2,771.1	
Bond	14.11.96	16.06.01	-	30.0	11.00
Bond	04.02.99	03.12.01	-	160.0	8.47
CP	18.08.00	16.02.01	-	85.3	6.24
Bills			118.0	229.8	5.8
CP	14.06.01	14.06.02	100.0		5.3
HC IRS276 bond	31.12.01		312.9		6.9
HC IRS276 bond	31.12.01		312.9		6.4
HC IRS276 bond	31.12.01		312.9		6.3
HC IRS276 bond	31.12.01		353.9		4.8
Debt Securities Issued to the Public by Hansa Capital			1,510.6	505.1	
Deposit certificate	10.08.00	01.07.01	-	0.9	5.8
Deposit certificate	25.10.00	25.10.01	-	0.8	6.1
Deposit certificate	28.06.00	28.06.01	-	0.8	6.5
Deposit certificate	10.08.00	01.07.01	-	0.4	7.2
Debt Securities Issued to the Public by Hansabanka			-	2.9	
o/w owned by group companies			-1,317.7	-285.3	
Total			3,815.3	2,993.8	

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

24. Subordinated liabilities

December 31

Subordinated loans

2001 2000

Borrower	Creditor	Starting date	Maturity date	Curr.	Amount in EEK mil		Interest rate
Hansapank	Deutsche Investitions-und Entw.	15.05.96	15.05.03	DEM	-	24.0	DEMLB+450
Hansapank	EBRD	03.06.97	01.06.07	DEM	120.0	120.0	DEMLB+350
Hansapank	EBRD	29.01.98	01.06.07	DEM	120.0	120.0	DEMLB+250
Hansapank	JSC Balta	05.03.96	05.03.03	DEM	4.0	4.0	6.00
Hansabanka	EBRD	01.12.97	30.12.07	USD	71.6	63.0	USDLB+240
Hansabanka	JSC Balta	05.03.96	05.03.03	USD	8.0	7.0	6.00
Total					323.6	338.0	

December 31

Subordinated notes

	Starting date	Maturity date	Currency	Amount in EEK mil		Interest rate
Hansabank	17.12.96	17.12.02	EEK	-	20.9	11.3
Hansabank	04.06.97	30.05.04	DEM	7.9	8.0	DEMLB+135
Hansabank	05.06.01	05.06.09	EUR	390.4	-	EURLB+150
Total					398.3	28.9

Total subordinated liabilities

721.9 366.9

25. Distribution of assets by geographic regions

December 31, 2001 (EEK in millions)	Group					Bank					Share %			
	Balance sheet items		Including claims		Share %	Balance sheet items		Including claims		Off-balance sheet claims				
	Loans	Securities Other claims*	Overdue	Doubtful		Loans	Securities Other claims*	Overdue	Doubtful					
Estonia	22,568.5	607.7	284.8	2,024.0	-463.9	6,745.3	36.1%	23,133.6	2,770.6	201.2	661.6	-273.2	7,721.8	63.6%
Sweden	7.9	187.8	478.7	-	-	2,390.6	3.7%	5.5	75.2	193.2	-	-	788.9	2.0%
Germany	-	351.7	3,380.7	-	-	129.7	4.6%	-	200.1	2,301.3	-	-	82.8	4.9%
Finland	29.2	161.4	183.3	0.1	-0.3	833.9	1.4%	29.2	3.3	27.6	0.1	-0.3	536.9	1.1%
England	10.5	479.7	1,582.2	-	-	2,446.7	5.4%	-	10.0	942.5	-	-	1,833.3	5.2%
Latvia	9,447.5	294.4	490.5	334.6	-128.4	4,980.9	18.2%	145.0	1,389.9	935.8	0.1	-1.3	2,498.4	9.3%
Holland	12.9	369.2	59.0	-	-	-	0.5%	-	-	-	-	-	-	0.0%
Belgium	-	16.2	1,143.1	-	-	266.0	1.7%	-	0.8	667.8	-	-	266.0	1.8%
Lithuania	8,075.4	4,581.2	160.5	611.4	-233.9	2,620.7	18.5%	118.1	1,626.5	76.6	-	-0.2	1,171.5	5.6%
Austria	-	206.1	235.9	-	-	-	0.5%	-	159.6	3.7	-	-	-	0.3%
Russia	121.0	0.9	20.5	5.8	-1.8	9.5	0.2%	0.6	0.9	19.6	-	-	9.5	0.1%
USA	40.5	650.9	1,644.2	-	-	599.2	3.5%	-	-	840.0	-	-	23.6	1.6%
Denmark	-	49.6	209.0	-	-	1,797.1	2.5%	-	-	7.4	-	-	1,622.2	3.1%
Switzerland	-	-	34.8	-	-	13.5	0.1%	-	-	9.2	-	-	-	0.0%
Ireland	-	194.3	-	-	-	266.0	0.6%	-	-	-	-	-	266.0	0.5%
Spain	-	75.4	-	-	-	-	0.1%	-	40.0	-	-	-	-	0.1%
Poland	-	-	2.4	-	-	-	0.0%	-	-	0.3	-	-	-	0.0%
Norway	-	-	62.9	-	-	-	0.1%	-	-	61.8	-	-	-	0.1%
Canada	17.9	393.0	9.9	-	-	62.6	0.6%	-	-	-	-	-	62.6	0.1%
Luxembourg	-	52.6	6.0	-	-	-	0.1%	-	-	6.0	-	-	-	0.0%
Bahama	-	-	15.4	-	-	0.2	0.0%	-	-	-	-	-	0.2	0.0%
Australia	-	295.8	23.1	-	-	0.2	0.4%	-	-	22.5	-	-	0.2	0.0%
Japan	-	178.6	8.1	-	-	-	0.2%	-	-	0.2	-	-	-	0.0%
Ukraine	131.2	-	5.3	78.3	-31.4	-	0.2%	-	-	5.3	-	-	5.0	0.0%
France	-	200.2	8.5	-	-	-	0.2%	-	-	-	-	-	-	0.0%
Italy	-	452.3	1.9	-	-	-	0.5%	-	156.5	0.6	-	-	-	0.3%
Belarus	-	-	1.2	53.1	-	-	0.1%	53.1	-	0.2	53.1	-	-	0.1%
Neth.Antilles	53.1	14.6	0.8	-	-	-	0.0%	-	14.6	0.8	-	-	-	0.0%
Niue	-	-	-	-	-	0.9	0.0%	-	-	-	-	-	0.9	0.0%
Gibraltar	-	-	-	-	-	38.8	0.0%	-	-	-	-	-	38.8	0.1%
Belize	-	-	-	-	-	0.5	0.0%	-	-	-	-	-	-0.5	0.0%
Channel Islands	-	-	-	-	-	25.7	0.0%	-	-	-	-	-	25.7	0.0%
Dominica	-	-	-	-	-	0.3	0.0%	-	-	-	-	-	0.2	0.0%
Czech Republic	-	-	4.4	-	-	-	0.0%	-	-	0.2	-	-	-	0.0%
Total	40,515.6	9,813.6	10,057.1	3,107.3	-859.7	23,228.3	100%	23,485.1	6,448.0	6,323.8	714.9	-275.0	16,955.0	100%

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

December 31, 2000 (€E€K in millions)	Group						Bank							
	Balance sheet items			Including claims			Share %	Balance sheet items			Including claims		Off-balance sheet claims	Share %
	Loans	Securities	Other claims*	Overdue	Doubtful	Off-balance sheet claims		Loans	Securities	Other claims*	Overdue	Doubtful		
Estonia	18,164.2	831.7	221.1	1,288.5	-393.4	6,465.9	44.4%	20,230.5	1,778.9	209.5	485.7	-184.1	7,994.0	61.9%
Latvia	6,521.6	121.0	128.7	117.5	-198.3	2,024.8	15.2%	100.2	842.7	261.4	0.0	-29.1	627.6	3.8%
Sweden	2.1	279.4	199.6	-	-	5,437.6	10.2%	-	171.9	153.1	-	-	5,355.9	11.6%
Lithuania	2,624.8	93.5	38.4	68.9	-62.4	2,171.3	8.5%	375.0	228.8	76.3	1.8	-	1,951.3	5.4%
England	-	672.7	528.3	-	-	1,497.9	4.7%	-	315.8	97.0	-	-	1,163.3	3.2%
Finland	32.9	352.4	95.0	0.2	-0.7	1,642.2	3.7%	30.9	279.5	89.7	0.2	-0.8	1,523.4	3.9%
Germany	26.9	771.0	1,028.0	-	-	282.0	3.6%	26.9	669.5	1,022.4	-	-	282.0	4.1%
USA	117.2	408.8	802.0	-	-	62.4	2.4%	-	83.9	692.9	-	-	8.7	1.6%
Denmark	-	-	25.7	-	-	888.9	1.6%	-	-	13.8	-	-	872.6	1.8%
Canada	-	392.2	3.0	-	-	142.7	0.9%	-	-	2.9	-	-	142.7	0.3%
Italy	-	475.2	4.3	-	-	-	0.8%	-	325.4	4.3	-	-	-	0.7%
France	-	465.9	-	-	-	-	0.8%	-	-	-	-	-	-	0.0%
Holland	0.9	365.8	-	0.9	-0.0	3.8	0.6%	0.9	-	-	0.9	-0.0	3.8	0.0%
Japan	-	301.7	37.9	-	-	-	0.6%	-	168.8	17.2	-	-	-	0.4%
Belgium	-	0.8	79.8	-	-	245.8	0.6%	-	0.8	12.0	-	-	245.8	0.5%
Australia	-	199.4	7.2	-	-	-	0.4%	-	-	7.2	-	-	-	0.0%
Ukraine	190.0	0.0	3.7	36.4	-19.9	-	0.3%	-	-	2.3	-	-	-	0.0%
Austria	-	159.6	0.8	-	-	-	0.3%	-	159.5	0.8	-	-	-	0.3%
Russia	11.1	2.3	37.7	0.5	-1.2	11.0	0.1%	-	2.3	31.3	-	-	11.0	0.1%
Luxembourg	-	29.4	10.2	-	-	6.0	0.1%	-	0.3	10.2	-	-	6.0	0.0%
Norway	-	-	43.5	-	-	-	0.1%	-	-	43.5	-	-	-	0.1%
Spain	-	40.0	0.0	-	-	-	0.1%	-	40.0	0.0	-	-	-	0.1%
Switzerland	-	-	10.6	-	-	-	0.0%	-	-	10.5	-	-	-	0.0%
Niue	-	-	-	-	-	0.6	0.0%	-	-	-	-	-	0.6	0.0%
Poland	-	-	0.2	-	-	-	0.0%	-	-	0.2	-	-	-	0.0%
Ireland	-	-	0.1	-	-	-	0.0%	-	-	0.1	-	-	-	0.0%
Malta	-	-	-	-	-	-	0.0%	42.3	-	-	-	-	-	0.1%
Total	27,691.7	5,962.8	3,305.8	1,512.9	-675.9	20,882.9	100.0%	20,806.7	5,068.1	2,758.6	488.6	-214.0	20,188.7	100.0%

26. FX Open Position

December 31, 2001 (EEK in millions)	Balance sheet position		Group Off-balance sheet position		Net Position
	Long	Short	Long	Short	
EEK	12,905.3	26,168.4	943.2	1,182.1	-13,502.0
EUR	25,174.9	12,772.2	2,724.7	4,438.6	10,688.8
USD	17,829.4	16,659.7	4,621.0	5,135.0	655.7
LVL	5,720.8	5,072.2	2,221.9	1,458.0	1,412.5
LTL	9297.1	10290.3	1792.1	26.1	772.8

December 31, 2001 (EEK in millions)	Balance sheet position		Bank Off-balance sheet position		Net Position
	Long	Short	Long	Short	
EEK	14,400.0	24,597.6	943.2	1,253.7	-10,508.1
EUR	20,003.9	8,989.2	3,969.2	4,476.9	10,507.0
USD	4,091.9	4,873.3	4,624.9	3,609.8	233.7
LTL	28.8	28.9	819.6	1,070.5	-251.0

December 31, 2000 (EEK in millions)	Balance sheet position		Group Off-balance sheet position		Net Position
	Long	Short	Long	Short	
EEK	12,465.8	20,734.7	1,785.0	896.8	-7,380.7
EUR	18,676.0	9,542.4	1,321.9	4,140.0	6,315.5
USD	9,619.1	10,739.8	3,367.0	2,184.4	61.9
LVL	3,921.5	3,337.8	811.8	482.4	913.1
LTL	449.7	545.8	247.6	62.0	89.5

December 31, 2000 (EEK in millions)	Balance sheet position		Bank Off-balance sheet position		Net Position
	Long	Short	Long	Short	
EEK	12,689.4	19,570.1	2,265.4	1,806.9	-6,422.2
EUR	15,423.7	6,911.2	2,519.9	4,617.2	6,415.2
USD	4,281.1	5,809.8	3,314.6	1,680.9	105.0
LVL	22.3	31.9	397.6	380.8	7.2
LTL	104.8	20.3	208.6	399.6	-106.5

EUR=DEM; ATS; BEF; ESP; NLG; IEP; ITL; FRF; FIM; EUR

* Only those currency net positions, which exceed 1% of net equity of the Bank and the Group, are disclosed.

27. Maturity structure

December 31, 2001 (EEK in millions)	On demand	Overdue	Up to 1 months	1...3 months	3...12 months	1...2 years	2...5 years	Over 5 years
1. Bank's claims	3,426.7	83.0	5,961.2	3,225.7	4,608.7	3,826.1	7,632.6	10,998.2
2. Group's claims incl. Cash and dues from banks	6,972.2	406.4	11,239.3	6,467.9	12,382.1	7,626.7	14,432.7	9,691.0
Dues from clients	-	-	8,039.9	1,250.9	198.9	10.0	30.0	-
Securities	-	130.5	1,296.8	4,031.4	8,509.6	5,451.8	10,858.9	9,376.9
Other assets	-	-	498.9	848.4	3,192.8	1,637.6	3,378.6	257.3
	-	275.9	1,403.7	337.2	480.8	527.3	165.2	56.8
1. Bank's liabilities	17,530.6	-	3,947.6	1,670.9	3,907.5	4,146.6	882.5	838.5
2. Group's liabilities incl. Dues to banks	32,995.9	-	9,534.1	4,505.9	9,254.9	5,053.4	1,991.6	1,162.9
Dues to customers	494.2	-	107.1	146.4	1,272.3	737.4	1,270.2	170.4
Issued debt securities	32,480.2	-	6,611.2	3,917.7	7,365.3	428.1	283.0	88.1
Other liabilities	21.5	-	28.9	46.0	194.7	3,453.8	91.9	-
	-	-	2,786.9	395.8	422.6	434.1	346.5	904.4
December 31, 2000 (EEK in millions)	On demand	Overdue	Up to 1 months	1...3 months	3...12 months	1...2 years	2...5 years	Over 5 years
1. Bank's claims	4,052.5	33.3	5,542.0	1,033.1	4,307.2	3,403.1	6,230.2	8,309.1
2. Group's claims incl. Cash and dues from banks	5,437.9	262.8	6,343.6	2,197.8	7,475.6	4,469.0	9,537.5	8,175.0
Dues from clients	-	-	2,647.9	46.4	30.0	29.5	10.0	-
Securities	-	78.4	1,199.2	1,874.2	6,342.2	3,632.4	6,967.7	6,921.7
Other assets	-	-	2,377.5	89.7	552.4	691.0	2,144.2	107.9
	-	184.4	119.0	187.5	551.0	116.1	415.6	1,145.4
1. Bank's liabilities	14,003.3	-	4,716.7	1,784.5	3,505.8	129.7	3,031.1	823.0
2. Group's liabilities incl. Dues to banks	19,535.9	-	6,454.7	2,529.3	5,283.0	1,025.1	3,839.5	1,170.2
Dues to customers	222.5	-	286.2	102.9	1,430.8	575.9	876.3	428.4
Issued debt securities	18,574.8	-	4,914.2	1,973.6	3,431.6	171.1	207.3	94.7
Other liabilities	-	-	232.3	152.8	111.0	78.8	2,335.6	83.3
	738.6	-	1,022.0	300.0	309.6	199.3	420.3	563.8

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

Signed for identification
purposes:

[Signature]

Deloitte & Touche

28. Risk concentration

December 31, 2001

(EEK in millions)	Group		Bank	
	Number/ amount	% of own funds	Number/ amount	% of own funds
1. Number of clients with large risk concentration	1		1	
2. Large risk concentrations	1,223.5	16.1%	578.8	10.5%
3. Dues from related parties	3.5	0.05%	3.3	0.06%

December 31, 2000

(EEK in millions)	Group		Bank	
	Number/ amount	% of own funds	Number/ amount	% of own funds
1. Number of clients with large risk concentration	2		2	
2. Large risk concentrations	1,152.9	23.1%	754.0	22.7%
3. Dues from related parties	6.0	0.12%	5.3	0.20%

A single customer group risk concentration limit is 25% of the group's own funds

The sum of all risk concentration groups exceeding 10% of own funds may not exceed a total of 800% of the group's own funds

31.12.2007

29. Capital Adequacy

	Group		Bank	
(EEK in millions)	31.12.01	31.12.00	31.12.01	31.12.00
I OWN FUNDS (5-6+7)	7,300.6	5,695.4	5,191.6	3,731.5
1. Tier 1	6,597.5	5,361.3	7,026.3	5,449.5
1.1 Paid in share capital	3,550.6	3,545.3	3,550.6	3,545.0
1.2 General banking reserve	341.7	341.7	341.7	341.7
1.3 Other reserves	209.7	199.3	78.8	78.8
1.4 Retained earnings from previous periods	1,660.3	478.1	1,829.9	641.3
1.5 Net profit for the year	1,391.1	1,285.2	1,440.8	1,280.9
1.6 Minority ownership (only in consolidated accounts)	15.2	24.2	-	-
1.7 Unrealised exchange rate differences (only in consolidated accounts)	88.2	36.7	-	-
1.8 Treasury shares (negative)	-37.5	-128.5	-27.7	-123.5
1.9 Intangible assets (negative)	-621.8	-420.7	-187.8	-314.7
2. Tier 2	707.6	319.2	633.5	248.0
3. Total own funds, gross	7,305.1	5,680.5	7,659.8	5,697.5
4. Deductions from gross own funds	4.5	6.0	2,468.2	1,986.9
5. Own funds, net	7,300.6	5,674.5	5,191.6	3,710.6
6. Deductions from net own funds	-	-	-	-
6.1 Excess of investment limits	-	-	-	-
6.2 Excess of risk concentration limits	-	-	-	-
7. Own funds to cover trading portfolio's market risk (Tier 3)	-	20.9	-	20.9
II CAPITAL REQUIREMENT FOR COVERING RISKS (1+2+3+4)	5,016.0	3,350.8	2,972.7	2,473.2
1. Capital requirement for covering credit risk ((1.1+1.2)/10)	4,684.5	3,176.9	2,779.9	2,429.9
1.1 Assets weighed with credit risk	42,886.4	28,570.4	24,195.4	20,282.7
I category(credit risk 0%)	17,921.3	10,084.2	9,369.0	7,991.7
II category(credit risk 20%)	9,983.0	5,815.9	3,374.2	2,652.1
III category(credit risk 50%)	5,196.0	3,722.8	3,077.3	2,116.5
IV category(credit risk100%)	38,291.8	25,545.8	21,981.9	18,694.0
1.2 Off-balance sheet liabilities weighed with credit risk	3,958.3	3,198.8	3,604.1	4,016.6
2. Capital requirement for covering trading portfolio's risks	60.0	76.5	175.6	38.3
2.1 For covering risks from interest position	55.9	65.4	171.5	27.2
2.2 For covering risks from equity position	4.1	11.1	4.1	11.1
2.3 For covering transfer risk	-	-	-	-
3. Capital requirement for covering forex risk (3.1/10)	271.5	97.4	17.2	4.9
3.1 Open net forex position exceeding 2% of own funds	2,714.8	973.7	171.8	49.3
4. Capital requirement for covering other risks	-	-	-	-
III CAPITAL ADEQUACY (%) (I/IIx10)	14.55%	17.00%	17.46%	15.09%

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

30. Off-balance sheet items

December 31, 2001

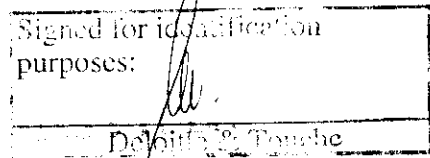
(EEK in millions)

	Group		Bank	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
1. Irrevocable transactions	451.3	6,491.4	451.3	5,135.3
1.1 Guarantees and other similar irrevocable transactions	451.3	2,265.3	451.3	3,142.7
incl. guarantees	451.3	1,625.8	451.3	2,533.2
1.2 Irrevocable transactions, which are related to fiduciary services	-	-	-	-
1.3 Credit lines and overdrafts	-	4,154.5	-	1,992.6
1.4 Other irrevocable transactions	-	71.6	-	-
2. Derivative contracts	6,773.2	6,725.8	6,816.2	4,577.0
incl. Options	88.1	118.3	94.6	618.2
2.1 FX derivatives	3,824.7	6,548.4	3,527.8	4,395.0
2.2 Interest derivatives	2,799.5	-	3,132.9	-
2.3 Equity derivatives	149.0	177.4	155.5	182.0
2.4 Other derivatives	-	-	-	-
3. Revocable transactions	-	3,237.9	-	426.5
3.1 Credit lines and overdrafts	-	3,237.9	-	426.5
3.2 Other revocable transactions	-	-	-	-
4. Assets pledged as collateral or encumbered with proprietor usufruct	-	-	-	-

December 31, 2000

(EEK in millions)

	Group		Bank	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
1. Irrevocable transactions	368.4	4,717.5	368.4	4,997.7
1.1 Guarantees and other similar irrevocable transactions	368.4	2,144.7	368.4	3,691.2
incl. guarantees	368.4	1,736.8	368.4	3,312.6
1.2 Irrevocable transactions, which are related to fiduciary services	-	-	-	-
1.3 Credit lines and overdrafts	-	2,334.8	-	1,306.5
1.4 Other irrevocable transactions	-	238.0	-	-
2. Derivative contracts	7,990.6	6,728.0	8,877.5	6,194.2
incl. Options	508.5	1,339.9	508.5	1,339.9
2.1 FX derivatives	3,287.5	6,564.4	3,402.8	6,042.8
2.2 Interest derivatives	4,619.4	-	5,403.2	-
2.3 Equity derivatives	83.7	163.6	71.5	151.4
2.4 Other derivatives	-	-	-	-
3. Revocable transactions	-	1,446.7	-	199.3
3.1 Credit lines and overdrafts	-	1,446.7	-	199.3
3.2 Other revocable transactions	-	-	-	-
4. Assets pledged as collateral or encumbered with proprietor usufruct	-	-	-	-



31. Related parties

Related party	
Name	relationship with the bank
Members of the Board and the Council	
Föreningssparbanken AB (publ)	Parent company
Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank (EBRD)	Shareholder holding more than 5%
AS Pankade Kaardikeskus	Associated company
AS Prosperitas	Associated company

Deposits of related parties*

	2001		2000	
December 31	Balance, EEK in millions	interest range	Balance, EEK in millions	interest range
Members of the Council and the Board	8.0	2,25%-4,1%	7.6	3.35%-5.60%
Associated companies	-		16.8	2.95%-3.80%
Larger shareholders	-		53.9	5.0%

For deposits larger than EEK 500 000, the interest rate is determined according to the agreement between the bank and the depositor.
 *excl. the parent company

Loans of related parties*

	2001		2000	
December 31	Balance, EEK in millions	interest range	Balance, EEK in millions	interest range
Members of the Council and the Board	2.9	Euribor+2,5%-10%	5.6	Euribor + 3.5%
*excl. parent company				

Compensation

December 31	2001	2000
Salaries to the council (EEK in millions)	1.1	1.0
Salaries to the board (EEK in millions)	10.3	7.9
Outstanding share options (no. of shares)	485,000	1,567,000
Members of the Board	165,000	406,000
Members of the Council	-	-
Employees	320,000	1,161,000

Transactions between Hansabank Group and Föreningssparbanken AB (publ)

December 31	2001	2000
(EEK in millions)		
Deposits and loans to Föreningssparbanken	184.5	78.8
Accrued interest	-	109.3
Deposits and loans from Föreningssparbanken	1,766.4	343.2
Accrued interest	10.4	53.7
Off-balance sheet commitments	474.6	4,502.4
Interest income from Föreningssparbanken	107.9	4.7
Interest expense to Föreningssparbanken	147.5	12.4

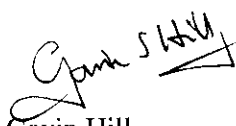
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Management Board and Shareholders of AS Hansapank:

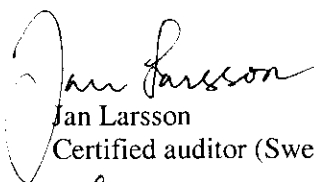
We have audited the accompanying annual accounts of AS Hansapank ("the Bank") for the years ended 31 December 2001 and 2000 and the consolidated annual accounts of AS Hansapank and subsidiaries ("the Group") for the years ended 31 December 2001 and 2000. These annual accounts are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these annual accounts based on our audits.

We conducted our audits in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the annual accounts. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall annual accounts presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

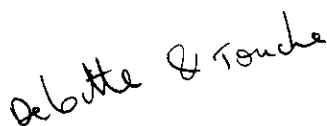
In our opinion, the annual accounts present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank and the Group as of 31 December 2001 and 2000, and the respective results of their operations, changes in equity and cash flows for the years then ended in accordance with Estonian Accounting Law.



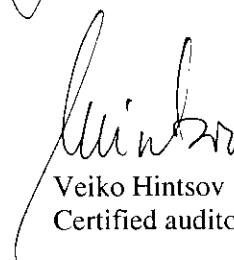
Gavin Hill
Certified auditor (U.K.)



Jan Larsson
Certified auditor (Sweden)



Deloitte & Touche
Tallinn, Estonia
28 February 2002



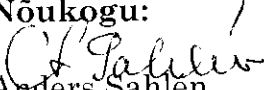
Veiko Hintsov
Certified auditor (Estonia)

V Recommendation for Distribution of Net Profit

AS Hansapank's Board confirmed the 1,756.2 million kroons audited net profit of AS Hansapank and the 1,706.6 million kroons audited net profit of Hansabank Group. The Board recommends the annual shareholders' meeting AS Hansapank 2001 net profit of 1,756,166,060 kroons and retained earnings from previous financial periods of 1,829,912,593 kroons, all totalling to 3,586,078,653 kroons, to be distributed as shown below. 3,270,557,542 kroons is to be left undistributed.

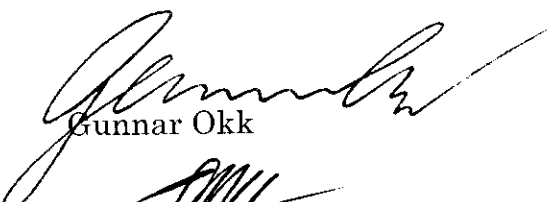
AS Hansapank net profit for the financial year of 2001	1,756,166,060
Retained earnings from previous periods	1,829,912,593
Total retained earnings	3,586,078,653
To be paid as dividends	315,428,436
To be transferred to reserves	92,675
Balance of undistributed profit	3,270,557,542

Nõukogu:


Anders Sahlen

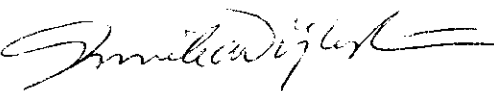

Meelis Milder

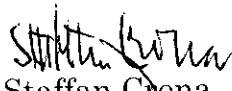
Tiina Mõis 


Gunnar Okk


Endel Siff


Lars-Erik Kvist


Annika Wijkström


Staffan Crona

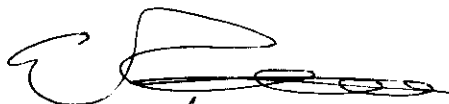

Lennart Lundberg

Juhatus:

Indrek Neivelt



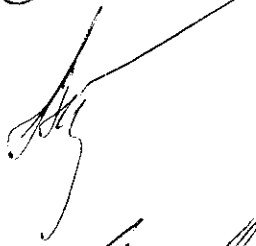
Erkki Raasuke



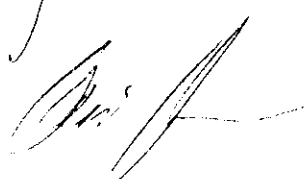
Aivo Adamson



Ingrida Bluma



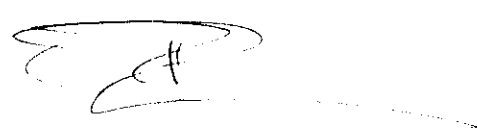
Olli Heinonen



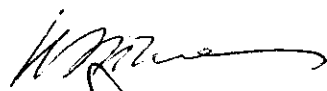
Andres Liinat



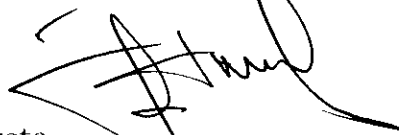
Raul Parusk



Kristina Siimar



Arunas Siksta



Mart Tooming

