

15 -06- 2005

Silvi Kalmet 38

.....KONTROLLITUD



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus 01.01.2004
Aruandeaasta lõpp 31.12.2004

AS SBM Pank

Registrikood: 10586461
Aadress: Pärnu mnt. 12, 10148 Tallinn
Telefon: 6802 500
Faks: 6802 501
e-post: info@sbmbank.ee
Interneti kodulehekülg: www.sbmbank.ee

15 -06- 2005

SISUKORD

SISSEJUHATUS	3
JUHTIMISORGANITE AVALDUS	4
TEGEVUSARUANNE	5
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	13
Kasumiaruanne	13
Bilanss	14
Rahavoogude aruanne	15
Omakapitali muutuste aruanne	16
Arvestuspõhimõtted	17
Raamatupidamise aastaaruande lisad	21
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	30
JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA	31
NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD	32

15 -06- 2005

SISSEJUHATUS

Krediitiasutuse üldandmed

Ärinimi	AS SBM Pank
Asukoht ja aadress	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	14.10.1999.a.
Registrikood	10586461 (EV Äriregister)
Telefon	+372 6 802 500
Faks	+372 6 802 501
SWIFT	PREAEE22
E-mail	info@sbmbank.ee
Interneti kodulehekül	http://www.sbmbank.ee

Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn, Eesti
Juhtiva audiitori nimi	Urmas Kaarlep
Audiitori kutse andmise aeg	17.12.1990.a., litsents nr. 53

Aruande bilansipäev	31.12.2004
Aruandeperiood	01.01.2004 – 31.12.2004
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), tuhandetes kroonides

15 -06- 2005

JUHTIMISORGANITE DEKLARATSIOON

Tutvununa "Avalikus 2004.a. majandusaasta aruandes" esitatud informatsiooniga on SBM Panga juhatus "Avaliku 2004.a. majandusaasta aruande" avalikustamise päeval 04.02.2005.a. seisukohal, et:

"Avalik 2004.a. majandusaasta aruanne" koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:
sissejuhatus;
tegevusaruanne;
raamatupidamise aastaaruanne;
audiitori järeldusotsus;
juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta
ning sisaldab kogu Eesti Panga Presidendi 19.oktoobri 1999.a. määrusega nr. 25, Eesti Panga Presidendi 09.veebruari 2000.a. määrusega nr.1, Eesti Panga Presidendi 31.jaanuari 2001.a. määrusega nr. 1, Eesti Panga Presidendi 19.septembri 2002.a. määrusega nr.14 ja Eesti Panga Presidendi 4. veebruari 2004.a. määrusega nr. 3 "Avaliku majandusaasta aruande" kohta sätestatud nõuetele vastavat informatsiooni.

"Avalikus 2004.a. majandusaasta aruandes" esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik.

"Avalikus 2004.a. majandusaasta aruandes" esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust.

Raamatupidamisaruannete koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga ning raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

AS SBM Pank on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

2004. aasta audit on läbi viidud kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimise Standarditega.

Riho Rasmann

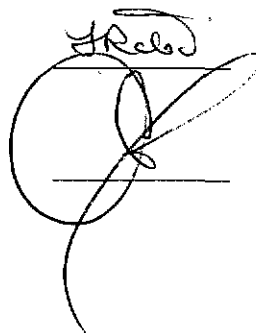
juhatuse esimees



04.02.2005

Sven Raba

juhatuse liige



04.02.2005

Mart Veskimägi

juhatuse liige

04.02.2005

15 -06- 2005

TEGEVUSARUANNE**Krediidiasutuse kirjeldus**

2004. aasta tõi Pangale kaasa hulgaliselt muudatusi. Märtsis omandasid Kreeka ja Rootsi investorid eesotsas hr Nikolaos Sarrosegaga enamusosaluse Pangas. Senise ainuaktsionäri hr Ernesto Preatoni kontrolli alla jäi 20% aktsiatest, mille edasiseks omandamiseks on uutel aktsionäridel sõlmitud optsioonileping.

SBM Panga 54,45 % aktsiate omanikuks on hr Nikolaos Sarros (elukoht Ateena, Kreeka); 20% aktsiate omanikuks hr Ernesto A. Preatoni (elukoht Tallinn, Eesti Vabariik); 9,8% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarrose kontrolli all olev osahing Sigma Real Estate OÜ (asukoht Tallinn, Eesti); 9,8% omanikuks hr Ulrich Johni kontrolli all olev Frösundaviksparken AB (asukoht Ängelholm, Rootsi); 4,95% omanikuks hr Emmanouil Karavelakis (elukoht Ateena, Kreeka) ning 1% aktsiate omanikuks hr Dimitrios Germidis (elukoht Ateena, Kreeka). SBM Panga nõukogu on viie liikmeline ja sinna kuuluvad hr Nikolaos Sarros, hr Dimitrios Germidis, hr Andreas Ch. Boumis, hr Emmanouil Karavelakis ja hr Ulrich John. Nõukogu esimees on hr Nikolaos Sarros.

SBM Panga juhatuse esimees on hr Riho Rasmann ning juhatuse liikmed on hr Sven Raba ja hr Mart Veskimägi. Juhatuse esimees ning juhatuse liikmed ei oma osalust ega osaluse omandamise optsioone SBM Pangas.

SBM Pank omab Eesti Panga poolt väljastatud tegevusluba, mis võimaldab pangal teostada kõiki pangandusoperatsioone. Pank omab Tallinna Börsi liikme ja Eesti Väärtpaberikeskuse kontohalduri staatust ning on SWIFT-i liige. Panga tugevateks külgedeks võib pidada tema väiksust ja fookusseeritust kindlale kliendigrupile ning kindlatele tegevusvaldkondadele. Seoses sellega on pank paindlik ja operatiivne personaalsete kvaliteetteenuste pakkumisel ning majanduskeskkonna ja turusituatsioonide muutumisel. Lisaks eeltoodule on nii riskide juhtimine kui kontrolli teostamine efektiivsem, kiirem ja lihtsam. SBM Panga tugevuseks võib pidada ka kvalifitseeritud ja panganduskogemusega töötajaid.

Juhatus teeb Panga nõukogule ettepaneku mitte maksta lähiaastatel oma aktsionäridele olulisi dividende ja peab õigeks suunata teenitav kasum Panga arengusse ja reservidesse.

SBM Pangale ei kuulu ühtegi tütar- ega sidusettevõtet, milles omataks 20% ületavat osalust. Pank osales European Business Development AS-i asutamises, kus pank omab 16% aktsiakapitalist. See äriarendusfirma kanti Eesti äriregistrisse 27.01.2005.

Aruandeperioodi investeeringute mahuks materiaalsesse põhivarasse kujunes 3 617 tuhat krooni.

SBM Panga nõukogu liikmetele maksti 2004. majandusaastal liikmetasusid 655 tuhat krooni. Juhatuse liikmetele ei ole 2004. majandusaastal makstud liikmetasusid. Tegevjuhtkonna töötasu moodustas aruandeperioodil 2 414 tuhat krooni. Keskmine töötajate arv oli aruandeperioodil 15 ja neile makstud tasud kokku moodustasid 3 085 tuhat krooni.

15 -06- 2005

Olulised majandussündmused

18. juunil 2004.a. registreeriti Panga uueks ärinimeks AS SBM Pank ning kaubamärgina võeti kasutusele lühend SBM Bank. Panga uus nimi tuletati sõnadest Skandinaavia (Scandinavian), Baltikum (Baltic) ja Vahemeri (Mediterranean) ning viitab omanike päritolule ja panga asukohale. Seoses nimevahetusega registreeriti ka uus internetipanga domeeniaadress www.smbank.ee.

Alates 20. septembrist 2004 asub pank uuel aadressil Pärnu mnt. 12, mille tingis vajadus Panga laiendamiseks ning klientide paremaks teenindamiseks. Pank plaanib avada 2005.a. I. kvartalis uue teenindussaali.

29. november 2004 toimus muudatus Panga juhatuse koosseisus. Uuteks juhatuse liikmeteks valiti Riho Rasmann ja Sven Raba. Kolmanda juhatuse liikmena jätkas Mart Veskimägi. Riho Rasmann asus panga juhatuse esimehe ametikohale, olles samal ajal ka Panga peadirektor, Sven Raba vastutusalaks on finants- ja IT valdkond. Riho Rasmannil on eelnev pangandusalane kogemus Eesti Ühis pangast, kus ta 1996-1999 töötas Tallinna kontori direktorina. Sellesse perioodi jäävad ühinemised Põhja-Eesti Panga ja Tallinna Pangaga ning Tallinna kontorite kiire areng. Sven Raba on alates 1992. aastast töötanud erinevatel ametikohtadel Eesti Pangas, Eesti Investeerimispangas ja Sampo Pangas, samuti IT firmas TietoEnator Eesti.

Toimunud muudatused on kooskõlas panga strateegia muutumisega ja uue profiili juurutamisega, mille turule tutvustamine ning ellurakendamine algab 2005. aasta esimeses kvartalis. See ajaline nihe kasvudünaamikas on õigustatud muutustega omanikeringis ja tegevjuhtkonnas.

Hoolimata 2004 aastal jätkuvalt Euroopas langenud intressimääradest ning tihedast konkurentsist Eesti laenuturul suutis pank hoida intressitootvate aktive tootlust 5,99%-l ning kasvatada neto intressikasumit 8,3 miljoni kroonini. Intressikasumi kasvule aitas kaasa ka panga laenuportfelli kasv aasta lõpuks 94,6 miljoni kroonini. Aktiviseerunud laenutegevus väljendus ka suurenenud laenutasudes. Samaselt eelnenud aastatega püsis panga laenuportfelli kvaliteet kõrge ning ei nõudnud spetsiifiliste laenuprovisjonide tegemist. Aasta lõpu seisuga tähtajaks tasumata laenu puudusid.

Neto teenustasutulu tõusis 6 miljoni kroonini olles seotud aktiviseerunud nõustamistegevusega.

Neto kasum finantstehingutest kasvas 2,2 miljoni kroonini, seda tänu panga valuutaklientide hoogustunud tegevusele. Samas jätkati varasemat riskipoliitikat, mille kohaselt pank ise ei võta spekulatiivseid valuutaposisioone ning klientide tehingutest tekkiv avatud positsioon kaetakse jooksvalt. Aktsiate kauplemisportfell 2004. aastal Pangal puudus. Varahaldusklientide portfelli keskmiseks tootluseks kujunes 19%.

Neto kasum pangandustegevusest tõusis aastaga 46% 16,5 miljoni kroonini 11,3 miljonilt kroonilt 2003 aastal. Samas kasvasid administratiivkulud 37% 13,9 miljoni kroonini 10,2 miljonilt kroonilt aasta varasemal perioodil. Panga 2004. aasta puhaskasumiks on 825 tuhat krooni.

Panga üldist varade kvaliteeti võib pidada väga heaks.

15 -06- 2005

Riskid

Panga likviidsuse juhtimise põhieesmärgiks oli 2004.a. tagada aktive ja passivate tähtaegade maksimaalne kokkulangevus, seda tulenevalt konservatiivsest poliitikast mille kohaselt tagati Panga omakapitali kaasabil likviidsus isegi kõigi deposiitide väljaviimise korral. Panga likviidsuse igapäevane juhtimine on raha- ja kapitaliturgude valdkonna ülesanne. Pank hoiab oma likviidseid aktiivseid Eesti Panga korrespondentarvel, teistes Eesti pankades, välispankades ja turukõlblikes ning likviidsetes väärtpaberites. Limiidid teistes pankades hoitavatele deposiitidele ja väärtpaberitele määrab kindlaks ja kinnitab juhatus ning need kuuluvad perioodilisele korrigeerimisele. Valdkond on kohustatud jälgima panga likviidsust igapäevaselt ja informeerima sellest juhatust.

Soovides pidada madalat riskiprofiili hoiab pank minimaalseid valuutaposisitsioone, mis on vajalikud klientidele teenuste osutamiseks. Pank ei võta spekulatiivselt välisvaluutaposisitsioone. Panga juhatus on kehtestanud maksimaalsed avatud välisvaluutaposisitsioonide limiidid, mis on konservatiivsemad Eesti Panga poolt kehtestatud regulatsioonidest. Kõiki välisvaluutaposisitsioone jälgitakse pidevalt ja hinnatakse turuväärtuses. Avatud välisvaluutaposisitsioone kaetakse põhiliselt vahetustehingute ja forvardtehingutega.

Panga üldine strateegia on minimeerida avatust intressimäära riskile eelkõige säilitades panga aktive ja passivate sarnast tundlikkust intressimääradele.

Panga krediidiriski profiiliks on pigem madalam risk ja madalam, kuid stabiilne intressitulu, kui kõrge risk ja kõrge intressitulu. Kõik panga laenudega, garantiidega või käendustega seotud otsused teeb krediidikomitee. Tulenevalt Krediidiasutuste seadusest kehtestab krediidikomitee otsustamise pädevuse panga nõukogu. Krediidikomitee langetab otsused ka klientide kohta kelle kohustuste maht ületab nõukogu poolt kehtestatud pädevust, ja võib potentsiaalselt mõjutada Panga majandusseisu. Sellisel juhul tuleb krediidikomitee otsus edastada kinnitamiseks kas panga nõukogule või mõnele panga nõukogu liikmele vastavalt panga nõukogu poolt antud pädevustele. Kliendi kohustuste all mõistetakse kõiki kohustusi mida klient panga ees omab. Panga krediidiriski igapäevane juhtimine ja jälgimine toimub laenu- ja kliendisuhete valdkonnas. Kõik laenudega seotud raportid on laenuvaldkonnale kättesaadavad reaajas ja igapäevaselt. Laenuvaldkond raporteerib regulaarselt panga juhatusele panga üldisest krediidiriski seisukorrast ja ka suuremate laenuklientide finantsolukorrast.

Investeeringute portfell jaguneb kaheks: investeeringud panga nimel, mis on panga enda risk ja investeeringud klientide nimel, mis on panga klientide risk. Kõigi panga investeerimisotsuste eest, sõltumata sellest, kelle nimel need tehakse, vastutab raha- ja kapitaliturgude valdkond. Panga juhatus kehtestab limiidid ja investeeringute valdkonnad. Panga juhatus määrab lähtuvalt kehtestatud limiitidest iga konkreetse investeeringu suuruse ja ka investeeringu kestvuse. Juhatus vaatab regulaarselt üle investeeringute portfelli ja vajadusel muudab limiite ja investeeringute valdkondi ning võib ka muuta investeeringute kestvust.

Operatsioonilise ja personaliriski minimeerimise põhiinstrumendiks on funktsioonide lahususe printsiibi järgimine pangaoperatsioonide teostamisel. Selleks on operatsioonid jaotatud nn. front office ja back office operatsioonideks nii, et üks töötaja ei saa teostada kogu operatsiooni ainuisikuliselt. Personaliriski eest vastutab juhatus.

15-06-2005

Infotehnoloogiariski vähendamisel on väga oluline see, et kasutatav pangaprogramm BankSyst kasutab ORACLE andmebaasi, on nn. avatud süsteem, mida pidevalt arendatakse ja täiendatakse. Samuti on kasutatav pangaprogramm skaleeritav, mis võimaldab lisada serverivõimsust, kui töödeldava informatsiooni mahud aja jooksul kasvavad. Väga oluliseks faktoriks on see, et kasutatav pangaprogramm on hästi dokumenteeritud nii arendaja kui ka kasutaja seisukohalt, mis võimaldab asendustööjõu kasutamist, kui selline vajadus peaks tekkima. Pangasüsteem on välise sissetungija eest kaitstud tulemüüriga. Kõik pangasüsteemi kuuluvad programmid on kaitstud paroolidega, mille vahetamine toimub vastavalt väljatöötatud eeskirjadele. Pangasüsteemi juurde kuulub ka varukoopiate tegemise süsteem.

Maariski vältimiseks on panga juhatus kehtestanud põhimõtte, et riske võetakse ainult reitingu olemasolul või selle puudumisel ainult Eestis asuva tagatise vastu.

Kuna AS SBM Pank ei oma tütarettevõtjaid, hõlmab sisekontrollisüsteem ainult krediitdiasutuse enda kontrolli.

Varasemalt ülesehitatud sisekontrollisüsteemi koostisosadeks on kontrollimeetmed, mille väljatöötamiseks on panga nõukogu kinnitanud panga tegevuse kontrollimise üldpõhimõtted. Lähtudes nimetatud üldpõhimõtetest on panga juhatus töötanud välja panga tegevuse kontrollimise eeskirja. Panga äriprotsessides toimivad kontrollimehhanismid on reguleeritud panga juhatuse poolt kinnitatud protseduurireeglitega.

Panga juhatuse pädevuses on lisaks kontrollimeetmete väljatöötamisele ka nende rakendamine ja kontroll nende täitmise üle.

Siseauditi pädevuses on hinnata olemasoleva sisekontrollisüsteemi ning panga nõukogu ja juhatuse poolt kehtestatud kontrollimeetmete piisavust ja efektiivsust, teha ettepanekuid sisekontrollisüsteemi täiustamiseks ning testida sisekontrollisüsteemi toimimist. Siseaudit on aruandekohustuslik panga juhatuse ja nõukogu ees.

Panga finantsinformatsiooni haldamine toimub reaajas toimivas infosüsteemis, milles asuvad andmed on integreeritud ühtsesse andmebaasi. Panga tegevusinformatsiooni hallatakse nii elektroonselt kui paberkandjal vastavates registrites.

Töötajate ligipääs töökohustuste täitmiseks vajalikule informatsioonile on reguleeritud IT juurdepääsuõiguste eeskirjaga. Panga juhatuse pädevuses on tagada kõigi panga töötajate teavitamine nende töökohustusi reguleerivate õigusaktide sätetest ning panga juhtorganite poolt kinnitatud dokumentides sätestatud põhimõtetest.

15 -06- 2005

Normatiivid

Kapitali adekvaatsus (tuhandetes kroonides)

	31.12.2004	31.12.2003
1. Esimese taseme omavahendid	101 839	101 536
1.1 Sissemakstud aktsiakapital	100 000	100 000
1.2 Üldine pangandusreserv	0	0
1.3 Muud reservid	230	210
1.4 Eelmiste aastate jaotamata kasum / kahjum	1 771	1 576
1.5 Jooksva aruandeperioodi kasum	0	214
1.9 Oma aktsiad (miinusega)	0	0
1.10 Immateriaalne põhivara (miinusega)	-162	-464
1.11 Jooksva aruandeperioodi kahjum (miinusega)	0	0
2. Teise taseme omavahendid	0	0
3. Kokku bruto-omavahendid (1+2)	101 839	101 536
4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest	0	0
5. Kokku neto-omavahendid (3-4)	101 839	101 536
6. Kolmanda taseme omavahendid	0	0
7. Riskiga kaalutud varad	118 073	84 358
7.1 I kategooria (riski kaal 0%)	9 802	5 942
7.2 II kategooria (riski kaal 20%)	59 137	41 669
7.3 III kategooria (riski kaal 50%)	12 268	7 008
7.4 IV kategooria (riski kaal 100%)	100 088	72 520
8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud	0	43
8.1 Grupp I	0	43
8.2 Grupp II	0	0
9. Kapitalinõue valuutariski katmiseks	0	0
10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	20	79
10.1 Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	20	79
10.2 Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	0	0
10.3 Kapitalinõue kaubariski katmiseks	0	0
10.4 Kapitalinõue optsiooniriski katmiseks	0	0
10.5 Kapitalinõue kauplemisportfelli ülekanderiski katmiseks	0	0
10.6 Kapitalinõue kauplemisportfelli krediidiriski katmiseks	0	0
11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt	0	0
12. Kapitali adekvaatsus (5.+6.)/(7.+8.+9.x10+10x12,5+11x12,5)	86.09%	118.91%

Kapitali adekvaatsus vähenes aruandeaastal eelkõige laenuportfelli suurenemisest tulenevalt. Eesti Panga poolt nõutav minimaalne adekvaatsuse määr on 10%.

15-06-2005

Valuutade netopositsioonid
(tuhandetes kroonides)

31.12.2004

Valuuta	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	pikk
EEK ja EUR ühispositsioon	160 934	73 846	126 013	110 105	102 996

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% omavahenditest.

31.12.2003

Valuuta	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	pikk
EEK ja EUR ühispositsioon	132 851	29 817	59 042	61 085	100 991

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% netoomavahenditest

Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade järgi)
(tuhandetes kroonides)

31.12.2004

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	85 857	0	245 021	31 182	22 456	4 335	27 542	562	416 955
sularaha ja nõuded	68 939	0	0	0	0	0	0	0	68 939
pankadele									
nõuded klientidele	5 462	0	8 714	31 177	22 445	4 335	27 542	466	100 142
väärtpaberid	3 002	0	0	0	0	0	0	96	3 098
muud nõuded	8 454	0	332	5	10	0	0	0	8 801
bilansivälised nõuded	0	0	235 975	0	0	0	0	0	235 975
1.Panga kohustused	47 758	0	241 329	0	26 689	1 899	0	0	317 675
võlgnevus pankadele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
võlgnevus klientidele	47 021	0	5 360	0	26 600	1 890	0	0	80 871
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	0	0	0	0	0
muud kohustused	737	0	23	0	89	9	0	0	858
bilansivälised kohustused	0	0	235 946	0	0	0	0	0	235 946

31.12.2003

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	58 397	0	118 101	6 076	25 664	15 430	11 397	16 154	251 219
sularaha ja nõuded	47 611	0	0	0	0	0	0	0	47 611
pankadele									
nõuded klientidele	5 224	0	506	4 250	25 320	15 430	11 397	16 154	78 281
väärtpaberid	5 562	0	0	0	0	0	0	0	5 562
muud nõuded	0	0	696	142	344	0	0	0	1 182
bilansivälised nõuded	0	0	116 899	1 684	0	0	0	0	118 583
1.Panga kohustused	9 064	0	139 135	1 551	1 030	0	0	0	150 780
võlgnevus pankadele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
võlgnevus klientidele	7 320	0	22 054	0	1 014	0	0	0	30 388
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	0	0	0	0	0
muud kohustused	754	0	7	0	16	0	0	0	777
bilansivälised kohustused	990	0	117 074	1 551	0	0	0	0	119 615

15 -06- 2005

Riskide kontsentreerumine
(tuhandetes kroonides)

31.12.2004

	arv / summa	% neto-omavahenditest
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	3	
2. Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	30 020	29.48
3. Krediidiasutusega seotud isikute võlakohustused	1 897	1.86

31.12.2003

	arv / summa	% neto-omavahenditest
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	2	
2. Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	34 987	34.46
3. Krediidiasutusega seotud isikute võlakohustused	135	0.13

Suhtarvud

	31.12.2004	31.12.2003
Omakapitali tulukus (ROE), %	0,81%	0,21%
Omakapitali kordaja (EM)	157%	141%
Puhastulukus (PM), %	4,62%	1,61%
Vara tootlikkus (AU), %	11,25%	9,22%
Puhas intressimarginaal (NIM), %	5,48%	5,61%
Aktiivkapitali tulukus (EPS)	0,08	0,02
Hinnavahe (SPREAD), %	4,61%	4,40%
Intressiteenivate aktive tootlus (YIEA), %	5,99%	6,12%
Võõrkapitali hind (COL), %	1,39%	1,72%

Selgitused suhtarvudele

Kogutuludesse on arvatud Eesti Panga Presidendi 19.10.1999.a. määrusega nr. 25 kinnitatud "Avaliku aruande" koostamise juhendis loetletud tululiigid: intressitulu, teenustasutulu, kasum/kahjum finantstehingutelt, tulu finantsinvesteeringutelt, muud tegevustulud, erakorralised tulud, tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest (+), kasum nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest (+), tulu pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus.

ROE	Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100
EM	Aktiva, keskmine / Omakapital, keskmine
PM	Puhaskasum / Kogutulud * 100
AU	Kogutulud / Aktiva, keskmine * 100
NIM	Neto intressi kasum / Intressitootvad varad, keskmine * 100
EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv
SPREAD	Intressiteenivate aktive tootlus (YIEA) – Võõrkapitali hind (COL)
YIEA	Intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine, * 100
COL	Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

15 -06- 2005

Reitingud

SBM Pangal puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud.

Kohtuvaidlused

Seisuga 31.12.2004 panga tegevusega seotud kohtuvaidlused puudusid.

15 -06- 2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Kasumiaruanne**

(tuhandetes Eesti kroonides)

		Pank	Pank
	Lisa	2004	2003
Intressitulu	1	9 055	8 630
Intressitulu krediidasutuse tegevusest		9 055	8 630
Intressikulu	2	775	709
Intressikulu krediidasutuse tegevusest		775	709
Neto intressi kasum (kahjum) (+/-)		8 280	7 921
Neto teenustasud		6 012	1 602
Teenustasutulu	3	6 540	2 072
Teenustasukulu	4	528	470
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt (+/-)	5	2 236	1 825
Administratiivkulud		13 928	10 200
Palgakulu	6	6 144	4 454
Sotsiaalkindlustuse kulu	7	2 054	1 492
Muu halduskulu	8	5 730	4 254
Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)	9	-644	-521
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)		0	747
Muud tegevustulud ja -kulud		1 131	1 160
Muu tegevuskulu	10	1 131	1 160
Kasum enne maksustamist		825	214
Puhaskasum		825	214

Arvestuspõhimõtted lk 17-20 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 21-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

15 -06- 2005

Bilanss

(tuhandetes Eesti kroonides)

VARAD	Lisa	Pank	Pank
		31.12.2004	31.12.2003
Sularaha	11	908	448
Nõuded		168 173	125 444
Nõuded keskpangale	12	8 894	5 494
Nõuded krediitiasutustele	13	59 137	41 669
Nõuded krediitiasutuse klientidele	14	100 142	78 281
Võlakirjad ja fiks.tulumääraga väärtpaberid	15	3 002	5 562
Aktsiad ja muud väärtpaberid	16	96	0
Immateriaalne põhivara	17	162	464
Muu immateriaalne põhivara		162	464
Materiaalne põhivara	18	3 413	65
Muu vara	19	28	1
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	20	8 773	1 181
VARA KOKKU		184 555	133 165
KOHUSTUSED			
Võlgnevus		80 871	30 388
Võlgnevus krediitiasutuse klientidele	21	80 871	30 388
Muud kohustused		0	19
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	22	858	758
KOHUSTUSED KOKKU		81 729	31 165
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		100 000	100 000
Reservkapital		230	210
Jaotamata kasum (kahjum)		1 771	1 576
Jooksva aruandeperioodi kasum/kahjum		825	214
OMAKAPITAL KOKKU		102 826	102 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		184 555	133 165

Arvestuspõhimõtted lk 17-20 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 21-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

15 -06- 2005

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2004	2003
I Rahavood äritegevusest	20 227	-9 235
saadud intressitulu	9 169	8 780
makstud intressikulu	-874	-782
saadud teenustasutulu	2 079	2 227
makstud teenustasukulu	-499	-483
administratiivkulud	-13 548	-10 250
saadud tulu finantstehingutelt	2 236	1 825
muud tegevuskulud	-1 131	-1 160
 tegevusaktivate suurenemine/vähenemine (-/+)		
laenuportfell	-21 622	1 710
muud nõuded pankadele	-4 793	2 668
muud aktivad	-3 511	-812
väärtpaberid	2 464	8 612
 tegevusvõõrvahendite suurenemine/vähenemine (+/-)		
võlgnevus klientidele	50 483	-21 579
muud passivad	-226	9
 II Rahavood investeerimistegevusest	-3 692	-60
soetatud materiaalne põhivara	-3 623	-60
portfelliinvesteeringu müük	-69	0
 Sularaha ja raha ekvivalendid neto muutus (I + II)	16 535	-9 295
Sularaha ja raha ekvivalendid aasta alguses	43 709	53 004
Sularaha ja raha ekvivalendid aasta lõpus *	60 244	43 709

***Raha ja selle ekvivalentide jääk perioodi lõpus koosneb:**
(tuhandetes kroonides)

	Lisa	2004	2003
sularaha	11	908	448
kohustusliku reservi ülejääk Eesti Pangas	12	199	1 592
nõudmiseni deposiidid krediitiasutustes	13	517	69
üleöödeposiidid krediitiasutustes	13	58 620	41 600
Kokku		60 244	43 709

Rahavoo aruande lisad:

1. 2004. aastal pank tulumaksu ei maksnud.
2. 2004. aastal ei olnud pangal kapitalirendi tingimustel renditud vara.
3. 2004. aastal ei tasunud pank investeeringute eest EVP-dega või mitterahalise sissemaksega.
4. 2004. aastal ei ole pank mitterahalisi, muus varas makstavaid dividende saanud.

Arvestuspõhimõtted lk 17-20 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 21-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 09.02.2005
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

	01.01.2004- 31.12.2004	01.01.2003- 31.12.2003
Aktsiakapital		
Jääk perioodi alguses	100 000	100 000
Jääk perioodi lõpus	100 000	100 000
Reservkapital		
Jääk perioodi alguses	210	200
Kohustuslik reservkapital	20	10
Jääk perioodi lõpus	230	210
Jaotamata kasum (-kahjum)		
Jääk perioodi alguses	1 791	1 586
Eraldised reservkapitali	-20	-10
Aruandeaasta puhaskasum / kahjum	825	214
Jääk perioodi lõpus	2 596	1 790
Omakapital kokku:		
perioodi alguses	102 000	101 786
perioodi lõpus	102 826	102 000

Aktsiakapital jaguneb 10 000 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni ning on sisse makstud rahas. Aktsiate arv ei ole aasta jooksul muutunud. Vastavalt põhikirjale on Panga minimaalseks aktsiakapitaliks 100 000 000 krooni ja maksimaalseks aktsiakapitaliks 400 000 000 krooni.

Arvestuspõhimõtted lk 17-20 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 21-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

15 -06- 2005

Arvestuspõhimõtted

SBM Panga raamatupidamisaruanded on koostatud vastavuses Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega, Eesti hea raamatupidamistavaga ja Eesti Panga aktidega, mis on kehtivad krediitiasutustele avaliku aruande koostamisel. Raamatupidamisaruanded on koostatud soetusmaksumuse printsiibil, korrigeerides seda kauplemise eesmärgil soetatud väärtpaberite ümberhindlusega turuväärtusesse. Aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Aruanded on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Välisvaluutas põhinevad aktivad ja passivad

Välisvaluutas fikseeritud majandustehingute arvestust peetakse Eesti Vabariigis ametlikult kehtivas vääringus, ümberhinnatult operatsioonipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Bilansis hinnatakse välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused bilansipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Kursimuutused näidatakse kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

Tuletisinstrumendid

Spekulatiivse iseloomuga bilansivälised finantsinstrumendid (forwardid, vahetustehingud) kajastatakse turuväärtuses. Ümberhindlus kajastatakse bilansikirjel "Muud aktivad või muud kohustused" ja ümberhindluse tulem kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

Netoarvestused

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

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite teistes krediitiasutustes ning korrespondentkontot Eesti Pangas, millest on maha arvatud kohustuslik reserv.

Kauplemiseesmärgil soetatud väärtpaberid

Kauplemisväärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mille soetamise eesmärgiks on kasumi teenimine turuhinna muutustelt. Kauplemisväärtpaberid võetakse arvele tehingupäeval soetusmaksumuses. Neid hinnatakse ümber bilansipäeva turuväärtuses, milleks on börsil noteeritud väärtpaberite puhul kauplemispäeva ostunoteering. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu pangale kättesaadav info investearvu väärtuse kohta.

Kauplemisväärtpaberite all kajastatud rahaturufondide osakute intressitulu kajastatakse intressituluna tekkepõhiselt ning võetakse arvele viitlaekumisena. Kui fondiosakute väärtuse muutus kajastub fondiosaku lunastushinnas, siis bilansipäeval hinnatakse fondiosakud ümber nende tegelikku realiseerimisväärtusesse. Kauplemisväärtpaberitelt saadud tulud/kulud kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

Lunastustähtajani hoitavad väärtpaberid

Lunastustähtajani hoitavate väärtpaberite all kajastatakse võlakirjad, mis on soetatud strateegilisel eesmärgil pikaajaliseks, kuni lunastustähtajani hoidmiseks. Neid kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Nende realiseerimisel kasutatakse müügitulemi määratlemiseks FIFO meetodit.

Finantsvarad

Finantsvarade ostud kajastatakse tehingupäeval soetusmaksumuses.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks põhivaraks loetakse ostetud patendid, litsentsid ning tarkvara programmid. Immateriaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Immateriaalse põhivara amortiseerimiseks kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit. Immateriaalse põhivara amortisatsioonimääraks on 20 % aastas.

Materiaalne põhivara

Materiaalseteks põhivaradeks loetakse varasid, mille eeldatav kasutusiga on rohkem kui üks aasta ja mille soetusmaksumus on suurem kui 1 000 krooni. Amortisatsiooni hakatakse uutelt põhivaradelt arvestama alates kasutuselevõtmise kuust kuni vara täieliku amortiseerumiseni. Materiaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit ning järgmisi amortisatsioonimäärasid aastas:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
arvutid, sidevahendid	30 %	40%
kontoriseadmed	25 %	30%
kontorimööbel	20 %	30%
telefonid	40 %	40%
kapitalizeeritud rendipindade parendustööd	20%	40%
muud põhivarad	20%	20-30%

Muudetud amortisatsioonimäärade mõju ei ole oluline 2004. aastaaruandele.

15 -06- 2005

Laenud

Väljastatud laenud kajastatakse bilansis laenutehingu väärtuspäeval soetusmaksumuses. Edaspidine hindamine toimub korregeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Allakirjutatud, kuid veel väljamaksmata laenud kajastatakse bilansiväliste kohustustena. Tähtajaks tasumata laenud, mille tagastamistähtajast on möödunud üle 150 päeva, viiakse bilansist välja ja arvestatakse bilansiväliselt.

Väärtpaberite ostu- ja tagasimüügi tehingud (pöördrepod) kajastatakse sarnaselt laenude andmisele. Väärtpaberite ostu- ja tagasimüügihinna vahe jaotatakse lepingu kestvuse perioodile ning kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Intressitulu" ja bilansikirjel "Viitlaekumised ja ettemakstud kulud".

Laenude spetsiifilise allahindluse määramiseks antakse laenuanalüüsi tulemustest lähtudes hinnang kliendi majanduslikule olukorrale, krediivõimelisusele, tagatise väärtusele ja realiseeritavusele ning kliendi maksedistsipliinile.

Laenude allahindlus toimub vastavalt Eesti Panga Presidendi poolt kinnitatud määrusele "Krediidiasutuste laenude teenindamine ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kuludesse kandmise kord", mille kohaselt on spetsiifilise allahindluse suuruseks nõude bilansilise väärtuse ja laenulepingus sätestatud intressimääraga diskonteeritud tulevaste loodetavate rahavoogude nüüdisväärtuse vahe. Kui pangal pole piisavat kindlust nõude hindamiseks rahavoogude alusel, lähtutakse spetsiifilise allahindluse määramisel tagatise või nõude neto realiseerimismaksumusest. Sellisel juhul on spetsiifilise allahindluse suuruseks nõude bilansilise väärtuse ja tagatise või nõude neto realiseerimismaksumuse vahe.

Intressid ja teenustasud

Intressitulu ja -kulu kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt, kasutades efektiivset intressimäära. Intressiarvutus peatatakse, kui laenumakse hilineb 90 päeva ja kogunenud intressinõue arvatakse tulust välja kuni selle laekumiseni. Teenustasutulud ja -kulud kajastatakse kasumiaruandes teenuse osutamise või ostmise hetkel.

Puhkusetasude reserv

Töölepingute alusel töötajatele võlgu olevad summad ning nendega kaasnevad maksud aruandeperioodi lõpu seisuga kogunenud puhkusetasu ulatuses on kajastatud puhkusetasu reservina.

Rendiarvestus

Rendilepingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised lepingust tulenevad tulud ja riskid lähevad üle rentnikule. Kapitalirendi lepingu alusel renditav vara kapitaliseeritakse rendimaksete nüüdisväärtuses ja amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule tööeale või rendiperioodile. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina ning selliste lepingute alusel teostatud maksed kantakse kulusse sellel perioodil, mille eest need maksed on sooritatud.

15-06-2005

Kohustuslik reserv Eesti Pangas

Eesti Pank on kehtestanud krediidasutustele kohustusliku reservi nõude 13% ulatuses deposiitide ja väljastatud finantsgarantiide mahust, kusjuures krediidasutused on kohustatud igapäevaselt hoidma Eesti Pangas korrespondentkontol minimaalselt 40% kehtestatud Eesti kroonis hoitava reserviosa summast.

Bilansivälised varad ja kohustused

Bilansiväliste tehingutena kajastatakse garantiisid, kasutamata laenulimiite, akreditiive ning tuletisinstrumente.

Avatud valuutapositsioonid

Avatud neto valuutapositsioon on reguleeritud Eesti Panga poolt. Iga valuuta lühikesed ja pikad netopositsioonid konverteeritakse Eesti kroonidesse kasutades aruandeperioodi viimase pangapäeva Eesti Panga kurssi. Üksiku vabalt konverteeritava valuuta netopositsioon ei tohi ületada 15% panga neto-omavahenditest, mittekonverteeritava valuuta positsioon 5% neto-omavahenditest. Eesti krooni ja Euroopa Liidu euro avatud ühispositsioon ei tohi ületada 15% Panga neto-omavahenditest ning kogu avatud neto välisvaluutapositsioon ei tohi ületada 30% krediidasutuse neto-omavahenditest. Avatud valuutapositsioonide arvestusse ei kaasata omakapitali.

Riskikontsentratsioon

Suureks riskide kontsentreerumiseks loetakse ühe kliendi või omavahel seotud osapoolte võlgnevusi ja potentsiaalseid kohustusi krediidasutuse ees, mis ületavad 10% krediidasutuse neto-omavahenditest (maksimaalselt lubatud piirmäär on 25% neto-omavahenditest). Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste kogusumma ei tohi olla suurem kui 800 % krediidasutuse neto-omavahenditest.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 24/76 (kuni 31.12.2004 kehtis maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

15 -06- 2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisad 1 - 30

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2004	2003
Lisa 1: intressitulu		
intressitulu laenudelt	8 007	6 995
intressitulu nõudmiseni hoiustelt	137	211
intressitulu tähtajalistelt hoiustelt	757	970
intressitulu võlakirjadelt	154	454
kokku intressitulu	9 055	8 630

intressitulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes

Eesti	8 832	8 243
OECD riigid	223	387
kokku riikide lõikes	9 055	8 630

Lisa 2: intressikulu

intressikulu nõudmiseni hoiustelt	251	19
intressikulu tähtajalistelt hoiustelt	524	690
kokku intressikulu	775	709

Lisa 3: teenustasutulu

laenude korraldamine ja garantiid	760	492
pangaoperatsioonide tasud	185	250
väärtpaberitehingute tasud	451	1 019
arvete avamine ja hooldustasud	338	304
investeeringuspanganduse tasud	28	0
muud teenustasutulud	6	7
Konsultatsiooniteenused (Lisa 23)	4 772	0
kokku teenustasutulu	6 540	2 072

teenustasutulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes

Eesti	1 448	1 820
OECD riigid	5 092	252
kokku riikide lõikes	6 540	2 072

Lisa 4: teenustasukulu

väärtpaberitehingute kulud	125	121
pangaoperatsioonide tasud	147	172
S.W.I.F.T.-i kulud	256	177
kokku teenustasukulud	528	470

Lisa 5: neto kasum / kahjum finantstehingutelt

tulu valuutakursi muutustest	2 235	1 566
tulu kauplemisportfelli aktsiatelt ja võlakirjadelt	1	259
kokku kasum finantstehingutelt	2 236	1 825

15 -06- 2005

2004 2003

Lisa 6: palgakulu

töötasud	5 499	4 426
nõukogu liikme tasud	655	20
erisoodustused	53	6
puhkusereservi muutus	-63	2
kokku palgakulu	6 144	4 454

Lisa 7: sotsiaalmaks

sotsiaalmaks töötasudelt	1 842	1 482
sotsiaalmaks nõukogu tasudelt	216	7
sotsiaalmaks erisoodustustelt	17	2
sotsiaalmaks puhkusereservi muutuselt	-21	1
kokku sotsiaalmaksu kulu	2 054	1 492

Lisa 8: muud halduskulud

ruumide rent	2 046	1 191
infotehnoloogia kulud	1 361	1 358
posti-ja telekommunikatsioonikulud	393	339
ostetud teenused	851	786
kontorikulud	178	120
koolitus ja komandeeringu kulud	175	15
reklaamikulud	99	0
transpordikulud	575	437
muud kulud	52	8
kokku muud halduskulud	5 730	4 254

**Lisa 9: materiaalse ja immateriaalse põhivara
väärtuse muutus**

materiaalse põhivara amortisatsioon	-272	-104
immateriaalse põhivara amortisatsioon	-372	-417
kokku põhivara väärtuse muutus	-644	-521

Lisa 10: muud tegevuskulud

Tagatisfondi maksed	120	136
Finantsinspektsiooni tasud	814	832
Tallinna Väärtpaberibörsi tasud	155	152
muud tegevuskulud	42	40
kokku muud tegevuskulud	1 131	1 160

31.12.2004

31.12.2003

Lisa 11: sularaha

sularaha Eesti kroonides	564	405
sularaha välisvaluutas	344	43
kokku sularaha	908	448

Lisa 12: nõuded keskpangale

kohustuslik reserv	8 695	3 902
reservi ülejääk keskpangas	199	1 592
kokku nõuded keskpangale	8 894	5 494

31.12.2004 15 -06- 2005
31.12.2003**Lisa 13: nõuded krediitiasutustele**

korrespondentarved	517	69
üleöödeposiidid	58 620	41 600
kokku nõuded krediitiasutustele	59 137	41 669

nõuete jaotumine riikide lõikes

Eesti	58 795	41 661
OECD riigid	342	8
kokku riikide lõikes	59 137	41 669

Lisa 14: nõuded krediitiasutuse klientidele**nõuete jaotumine klienditüübi järgi**

nõuded finantseerimisasutustele	5 543	5 304
laenud eraettevõtetele	86 403	64 356
laenud eraisikutele	8 196	8 621
kokku nõuded klientidele	100 142	78 281

Laenude intressimäärad on vahemikus 7,5%-12%.

Tagatud laenud

hüpoteek	32 200	46 400
kommertspant	2 701	12 112
ehitise pant	7 632	6 440
aktsiapant	27 464	7 858
deposiit	23 470	0
muud	1 132	167
kokku tagatud laenud	94 599	72 977

nõuete jaotumine tagasimaksmise tähtaja järgi

nõudmiseni hoiused	5 462	5 224
kuni 3 kuud	39 891	4 756
3 kuni 12 kuud	22 446	25 320
1 kuni 2 aastat	4 335	15 430
2 kuni 5 aastat	27 542	11 397
üle 5 aasta	466	16 154
kokku nõuded klientidele	100 142	78 281

nõuete jaotumine riikide lõikes

Eesti	90 298	73 057
OECD riigid	9 844	5 224
kokku nõuded klientidele	100 142	78 281

Tähtjaks tasumata nõudeid ja laenusid Pangal 2004. ja 2003. aastal ei olnud.
Spetsiifilist allahindlust omavaid laene Pangal ei ole.

**Lisa 15: võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga
väärtpaberid****võlakirjade jaotumine emitendi omandisuhte järgi**

krediitiasutuste võlakirjad (korrigeeritud soetusmaksumuses)	3 002	5 562
kokku võlakirjad	3 002	5 562

31.12.2004 15-06-2005 31.12.2003

võlakirjade jaotumine riikide lõikes

Eesti	3 002	3 012
OECD riigid	0	2 550
kokku jaotumine riikide lõikes	3 002	5 562

Lisa 16: aktsiad ja osad

investeeringusportfelli aktsiad (õiglase väärtuse meetodil)	96	0
kokku aktsiad ja muud väärtapaberid	96	0

aktsiate ja osade jaotumine riikide lõikes

Eesti	96	0
kokku jaotumine riikide lõikes	96	0

Lisa 17: immateriaalne põhivara

tarkvara	2 151	2 081
kulum	-1 989	-1 617
kokku immateriaalne põhivara	162	464

Lisa 18: materiaalne põhivara

	Kapitali- seeritud kulud	Arvutid	Mööbel	Muu põhi- vara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003						
Soetusmaksumus	0	993	535	608	0	2 136
Akumuleeritud kulum	0	-954	-534	-583	0	-2 071
Jääkmaksumus	0	39	1	25	0	65
2004. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	1 923	396	373	669	259	3 620
Amortisatsioonikulu	-128	-58	-26	-60	0	-272
Mahakantud põhivara (soet.maksumuses)	0	-526	-36	-193	0	-755
Maha kantud põhivara akumuleeritud kulum	0	526	36	193	0	755
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	1 923	863	872	1 085	259	5 002
Akumuleeritud kulum	-128	-486	-524	-451	0	-1 589
Jääkmaksumus	1 795	377	348	634	259	3 413

31.12.2004 31.12.2003

Lisa 19: muu vara

valuuta tulevikutehingute ümberhindlus	28	1
kokku muu vara	28	1

Lisa 20: viitlaekumised ja ettemakstud kulud

saadaolevad intressid	475	589
saadaolevad teenustasud	166	146
ettemakstud kulud	3 813	446
arveldused deebitoridega (lisa 23)	4 318	0
muud viitlaekumised	1	0
kokku viitlaekumised ja ettemakstud kulud	8 773	1 181

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials ICE
Kuupäev/date 09.02.2005
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

31.12.2004 15 -06- 2005
31.12.2003**Lisa 21: võlgnevused krediidasutuse klientidele**

nõudmiseni deposiidid	47 022	7 320
tähtajalised deposiidid	33 850	23 068
kokku võlgnevused klientidele	80 872	30 388

nõudmiseni deposiitide jaotus klientide järgi

finantseerimisasutused	148	24
mittetulundusühingud	156	49
äriühingud	21 630	5 086
eraisikud	25 088	2 161
kokku nõudmiseni deposiidid	47 022	7 320

tähtajaliste deposiitide jaotus klientide järgi

finantseerimisasutused	23 470	1 095
äriühingud	5 455	18 944
eraisikud	4 925	3 029
kokku tähtajalised deposiidid	33 850	23 068

võlgnevuste jaotumine tähtaegade järgi

nõudmiseni	47 022	7 320
kuni 1 kuud	5 360	22 054
3 kuni 12 kuud	26 600	1 014
1 kuni 2 aastat	1 890	0
kokku võlgnevused klientidele	80 872	30 388

Lisa 22: viitvõlad ja ettemakstud tulud

intressivõlad	122	23
maksuvõlad:	119	281
tulumaks töötasudelt	120	92
sotsiaalmaks	169	127
töötuskindlustusmakse	7	6
käibemaks	-190	45
erisoodustuste tulumaks	5	2
mitteresidentidelt kinnipeetud tulumaks	0	2
kohustusliku kogumispensioni makse	8	7
võlad töötajatele	219	303
võlad hankijatele	397	151
kokku viitvõlad ja ettemakstud tulud	857	758

Tulenevalt sellest, et Maksuamet arvestab kõiki tasumisele kuuluvaid ja ettemakstud makse summeeritult, kajastatakse ka Panga bilansis maksud kas bilansi passivas maksuvõlgnevustena või bilansi aktivas maksude ettemaksetena, sõltuvalt sellest, kas maksude saldod summeeritult on Maksuametile võlg või ettemaks. 31.12.04 seisuga on bilansis kajastatud maksuvõlad kokku 119 tuh krooni.

Lisa 23: tehingud seotud osapooltega

	31.12.2004	31.12.2003
Seotud osapoolte hoiused pangas		
nõukogu liikmed	129	51
juhatuse liikmed	233	191
nõukogu ja juhatuse liikmetele makstud intressid	17	2
omanikega seotud ettevõtted	23 598	0
omanikega seotud ettevõtetele makstud intressid	230	0

Lisa 23 järg	31.12.2004	15 30612.2003
Seotud osapooltele antud laenud		
juhatuse ja nõukogu liikmetele antud laenud	36	69
omanikega seotud ettevõtetele antud laenud	23 470	0
kogunenud intressitulu aruandeperioodil	102	39
Muud nõuded/kohustused seotud osapooltega		
omanikega seotud ettevõtetele tehtud rendi ettemaksed	189	0
omanikega seotud ettevõtelt laekumata arved (Lisa 3)	4 303	0
	2004	2003
Makstud tasud		
tegevjuhtkonna palgad	1 850	1 722
nõukogu liikmete tasud	655	20
Muud tehingud seotud osapooltega		
müüdud teenused omanikega seotud ettevõtetele	4 772	0
ostetud renditeenused omanikega seotud ettevõtelt	1 021	0

SBM Pank AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Panga juhtkond usub, et tehingud seotud osapooltega on tehtud turutingimustel.

Lisa 24: kasutusrendi kohustus

SBM Pank on sõlminud kolm kasutusrendilepingut kolmele sõidukile. Seisuga 31.12.2004 on minimaalsed kasutusrendimaksed 2005. aastal 280 tuhat krooni ning edasised maksed kuni lepinguliste tähtaegade lõpuni 756 tuhat krooni. Aruandeperioodil oli nimetatud rendikulu 281 tuhat krooni, 2003. aastal 209 tuhat krooni.

2004. aastal sõlmis SBM Pank pangaruumide kasutusrendilepingud 10-ks aastaks, tähtajaga kuni 2014. aasta. 2004. aastal olid rendimaksed kokku 1 958 tuhat krooni ning 2003. aastal 1 191 tuhat krooni. Minimaalsed kasutusrendimaksed kohustused aastal 2005 on 568 tuhat krooni, millele lisandub käibemaks.

Lisa 25: potentsiaalsed kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2004 moodustas 2 596 tuhat krooni (31. detsember 2003: 1 790 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2005 kaasneb sellega tulumaksukulu 24/76 (kuni 31. detsember 2004: 26/74) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 973 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 623 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2003 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 1 325 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 465 tuhat krooni.

Lisa 26: klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes
(tuhandetes kroonides)

31.12.2004

Piirkond	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlakohus- tused	piirkonna osakaal (%)
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded			
Eesti	157 987	3 098	346	0	71 032	57.02%
Itaalia	175	0	5	0	0	0.04%
Ameerika Ühendriigid	792	0	0	0	0	0.19%
Soome	331	0	0	0	0	0.08%
Suurbritannia	4 500	0	0	0	164 943	41.56%
Kreeka	4 388	0	124	0	0	1.11%
KOKKU	168 173	3 098	475	0	235 975	100%

31.12.2003

Piirkond	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlakohus- tused	piirkonna osakaal (%)
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded			
Eesti	120 212	3 012	424	0	59 042	73.03%
Rootsi	0	2 550	159	0	0	1.08%
Itaalia	99	0	0	0	0	0.04%
Ameerika Ühendriigid	202	0	0	0	0	0.08%
Soome	1 271	0	0	0	0	0.51%
Suurbritannia	3 660	0	0	0	59 541	25.26%
KOKKU	125 444	5 562	583	0	118 583	100%

Lisa 27: klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes
(tuhandetes kroonides)

31.12.2004

Majandussektor	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlako- hustused	piir-konna osakaal (%)
	laenud	väärt-paberid	muud nõuded			
rahandus	73 575	3 002	129	0	175 051	61.75%
hulgi- ja jaekaubandus	5 149	0	14	0	20 604	6.32%
kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	70 807	96	253	0	0	17.45%
eraisikud	8 196	0	43	0	0	2.02%
tööstus	9 905	0	33	0	0	2.44%
veondus, laondus, side	0	0	0	0	40 320	9.89%
muu ühiskonna-, sotsiaal- ja isikuteenindus	541	0	3	0	0	0.13%
KOKKU	168 173	3 098	475	0	235 975	100%

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials KE

Kuupäev/date 09.02.2005

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15-06-2005

31.12.2003

Majandussektor	Bilansilised võlakohustused			s.h. tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude jääkväärtus	bilansi- välised võlako- hustused	piir- konna osakaal (%)
	laenud	väärt- paberid	muud nõuded			
rahandus	52 467	5 562	285	0	64 303	49.02%
hulgi- ja jaekaubandus	10 356	0	85	0	10 457	8.35%
kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	37 524	0	89	0	0	15.03%
eraisikud	8 621	0	33	0	0	3.46%
tööstus	15 427	0	92	0	0	6.20%
veondus, laondus, side	0	0	0	0	43 823	17.52%
muu ühiskonna-, sotsiaal- ja isikuteenindus	1 049	0	5	0	0	0.42%
KOKKU	125 444	5 562	589	0	118 583	100%

Lisa 28: bilansivälised tehingud
(tuhandetes kroonides)

	31.12.2004		31.12.2003	
	Nõuded	Kohus- tused	Nõuded	Kohus- tused
Tühistamatud tehingud	0	0	0	1 033
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	0	0	43
s.h.finantsgarantiid	0	0	0	43
Krediidiliinid ja arvelduskrediidid (kasutamata osa)	0	0	0	990
Tuletisväärtpaberid	235 975	235 946	118 583	118 582
Valuutaga seotud tuletisväärtpaberid	235 975	235 946	118 583	118 582

Lisa 29: varad ja kohustused intressimäära muutumiseni kuuluva tähtaja järgi
(tuhandetes kroonides)

31.12.2004

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtjaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	85 857	0	245 021	31 182	22 456	4 335	27 542	562	416 955
sularaha ja nõuded	68 939	0	0	0	0	0	0	0	68 939
pankadele									
nõuded klientidele	5 462	0	8 714	31 177	22 445	4 335	27 542	466	100 142
Väärtpaberid	3 002	0	0	0	0	0	0	96	3 098
muud nõuded	8 454	0	332	5	10	0	0	0	8 801
bilansivälised nõuded	0	0	235 975	0	0	0	0	0	235 975
1.Panga kohustused	47 758	0	241 329	0	26 689	1 899	0	0	317 675
võlgnevus pankadele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
võlgnevus klientidele	47 021	0	5 360	0	26 600	1 890	0	0	80 871
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	0	0	0	0	0
muud kohustused	737	0	23	0	89	9	0	0	858
bilansivälised kohustused	0	0	235 946	0	0	0	0	0	235 946

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials ICE
Kuupäev/date 09.01.2005
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

15 -06- 2005

31.12.2003

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
1.Panga nõuded	58 397	0	118 101	6 076	25 664	15 430	11 397	16 154	251 219
sularaha ja nõuded	47 611	0	0	0	0	0	0	0	47 611
pankadele									
nõuded klientidele	5 224	0	506	4 250	25 320	15 430	11 397	16 154	78 281
väärtpaberid	5 562	0	0	0	0	0	0	0	5 562
muud nõuded	0	0	696	142	344	0	0	0	1 182
bilansivälised nõuded	0	0	116 899	1 684	0	0	0	0	118 583
1.Panga kohustused	9 064	0	139 135	1 551	1 030	0	0	0	150 780
võlgnevus pankadele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
võlgnevus klientidele	7 320	0	22 054	0	1 014	0	0	0	30 388
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	0	0	0	0	0
muud kohustused	754	0	7	0	16	0	0	0	777
bilansivälised kohustused	990	0	117 074	1 551	0	0	0	0	119 615

Lisa 30: tähtajaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ja laenud

Tähtajaks tasumata nõudeid ja laenusid Pangal seisuga 31.12.2004.a. ei olnud. Samuti ei olnud Pangal tähtajaks tasumata nõudeid ja laenusid seisuga 31.12.2003.a.

15 -06- 2005

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.com/ee/
www.pwc.ee

Telefon 6 141 800
Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS SBM Pank aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS SBM Pank (pank) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 13-29 ja mille eest vastutab panga juhatuse. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt panga finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Pirje Raidma
Vannutatud audiitor

9. veebruar 2005

15 -06- 2005

JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA

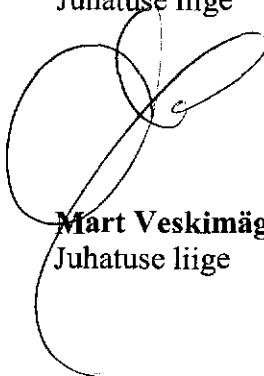
AS SBM Pank juhatus kinnitas SBM Panga 2004. majandusaasta auditeeritud kasumi summas 825 205 krooni. Juhatuse ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on jätta 2004 majandusaasta kasum summas 784 205 krooni jaotamata ja kajastada bilansireal "Jaotamata kasum (kahjum)" ning 41 000 krooni kanda kohustuslikku reservkapitali.



Riho Rasmann
Juhatuse esimees



Sven Raba
Juhatuse liige



Mart Veskimägi
Juhatuse liige

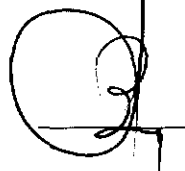
15 -06- 2005

**JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2004. A
MAJANDUSAASTA ARUANDELE**

AS SBM Pank 2004. a majandusaasta aruande allkirjastamine:

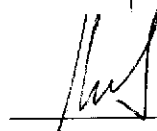
Nikolaos Sarros

nõukogu esimees

 17/02/2005

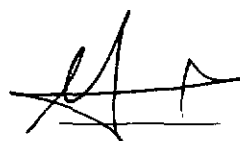
Dimitrios Germidis

nõukogu liige

 17/02/2005

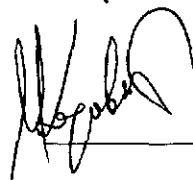
Andreas Ch. Boumis

nõukogu liige

 17/02/2005

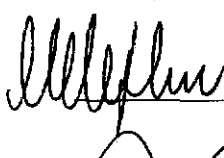
Emmanouil Karavelakis

nõukogu liige

 17/02/2005

Ulrich John

nõukogu liige

 17/02/2005

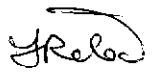
Riho Rasmann

juhatuse esimees

 17.02.2005

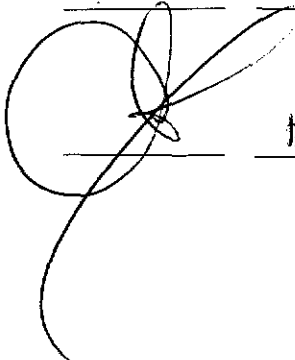
Sven Raba

juhatuse liige

 17.02.2005

Mart Veskimägi

juhatuse liige

 17/02/2005

**Tallinna Linnakohtu
Registriosakond
TALLINN**

SBM Bank Ltd.
Reg. Code. 10586461
12, Pärnu Str. • 10148 Tallinn, Estonia
Tel. +372 6802 500 • **Fax.** +372 6802 501
info@sbmbank.ee • www.sbmbank.ee

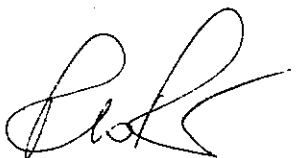
8.06.2005.a

Nr. 282

Tulenevalt Äriseadustiku § 334 lg. 2 esitan AS SBM Pank aktsionäride, kelle aktsiatega on määratud üle 10% aktsiatega määratud häälest nimekirja AS SBM Pank 17. mail 2005.a.toimunud aktsionäride üldkoosoleku, mis kinnitas AS SBM Pank aastaaruande, toimumise päeva seisuga:

aktsionär Ernesto Achille Preatoni, sünd 16. juuni 1942, elukohaga Uus13, Tallinn, Eesti, omab 2 000 000 nimelist AS SBM Pank aktsiat, mille ta on märkinud 14. juuni 1999.a. ja omandanud AS SBM Pank asutamisel 14. oktoobril 1999.a., aktsiad on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris ja aktsiate kohta ei ole välja antud aktsiatähti;

aktsionär Nikolaos Sarros, sünd 20. september 1949, elukohaga 21 Narkissou street, Palaio Psihiko, Ateena, Kreeka omab 5 444 800 nimelist AS SBM Pank aktsiat, mille ta on omandanud vastavalt aktsiate võõrandamiselepingule, mis on sõlmitud 2004.a., aktsiad on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris ja aktsiate kohta ei ole välja antud aktsiatähti



Riho Rasmann
juhatuse esimees

15-06-2005

AS SBM PANK KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL JA OTSUSED

Tallinnas, seitsmeteistkümnendal mail kahe tuhande viiendal aastal (17.05.2005.a.).

AS SBM PANK, registrikood 10586461, asukohaga Pärnu mnt. 12, Tallinn, aktsionäride korraline üldkoosolek (edaspidi Koosolek). Koosolek toimus AS SBM Pank ruumides asukohas Pärnu mnt. 12, Tallinn.

Koosolekut juhatas Nikolaos Sarros
sünd. 20.09.1949
ning
protokollis ja tõlkis Riho Rasmann
isikukood 36308070287

Koosolekul osalejate nimekirja kohaselt oli Koosolekul kohal ja esindatud 5 (viis) aktsionäri, kellele kuuluvate aktsiatega on esindatud kokku 8 miljonit (8 000 000) häält, mis moodustab kokku 80 % aktsiatega määratud häälest.

Kõikidele aktsionäridele on Koosoleku kutse edastatud tähtitud kirjaga 25. aprillil 2005.a.

Koosoleku on otsustusvõimeline ning osalejate nimekiri vastab aktsiaraamatule. Osalejate nimekirja vastavust aktsiaraamatule ja aktsionäride esindajate volitused on kontrollitud koosoleku protokollija poolt.

Koosoleku päevakorras oli:

1. AS SBM Pank 2004. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine.
2. Audiitori valimine aastaks 2005.

Päevakorrapunkt 1.

Tulenevalt Äriseadustiku § 298 lg. 1 p. 7 ja AS SBM Pank põhikirja § 17 lg. 1 p. 7 on üldkoosoleku pädevuses panga majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamise ettepaneku kinnitamine. Juhatus on esitanud üldkoosolekule panga 2004. aasta raamatupidamise aruande ja tegevusaruande (majandusaasta aruande) koos audiitori järeldusotsusega ja kasumijaotamise ettepaneku kinnitamiseks üldkoosolekule. Panga 2004.a. majandusaasta aruanne on nõukogu poolt läbi vaadatud ja nõukogu on nii majandusaasta aruande kui ka kasumijaotuse ettepaneku heaks kiitnud, mille kohta on koostatud nõukogu poolt ka aruanne.

Juhatus poolt on edastatud Panga üldkoosolekule kinnitamiseks AS SBM Pank 2004.a. kasumi summas 825 205 krooni jaotamise kohta alljärgnev ettepanek:

"Jätta 2004. majandusaasta kasum summas 784 205 krooni jaotamata ja kajastada see bilansireal "Jaotamata kasum (kahjum)" ning 41 000 krooni kanda kohustuslikku reservkapitali.

Hääletati ettepanekut: kinnitada AS SBM Pank 2004.majandusaasta aruanne, jätta 2004. majandusaasta kasum summas 784 205 krooni jaotamata ja kajastada see bilansireal "Jaotamata kasum (kahjum)" ning 41 000 krooni kanda kohustuslikku reservkapitali.

15 -06- 2005

Hääletamise tulemused:

poolt: 8 000 000 häält ehk 100 % koosolekul esindatud häälest

Kuna nimetatud otsuse vastuvõtmiseks peab poolt hääletama üle pooled koosolekul esindatud häälest, on koosoleku otsus **vastu võetud**.

Päevakorrapunkt 2

Audiitori valimine aastaks 2005.

Tulenevalt Äriseadustiku § 298 lg. 1 p. 5 ja AS SBM Pank põhikirja § 17 lg. 1 p. 5 on üldkoosoleku pädevuses panga audiitori kinnitamine ja vastavalt Äriseadustiku §-le 328 on üldkoosoleku kohustuseks nimetada audiitorite arv ja tasustamise kord. Vastavalt esitatud pakkumistele on ettepanek valida 2005.a. audiitoriks AS KPMG Estonia audiitorid Taivo Epner ja Maret Tambek.

Hääletati ettepanekut valida 2005.a. audiitoriks AS KPMG Estonia audiitorid Taivo Epner ja Maret Tambek ja audiitori tasustamine toimub vastavalt käesolevale protokollile lisatud pakkumise alusel sõlmitud lepingule.

Hääletamise tulemused:

poolt: 8 000 000 häält ehk 100 % koosolekul esindatud häälest

Kuna nimetatud otsuse vastuvõtmiseks peab poolt hääletama üle poole Koosolekul esindatud häälest, on koosoleku otsus **vastu võetud**.

Hääletamine toimus avaliku hääletamise teel käe tõstmisega.

Koosolek toimus inglise keeles ja protokoll koostati eesti keeles, mille sisu on tõlgitud koosolekul osaletajele nende arusaadavasse inglise keelde.

Käesolevas protokollis kajastatud otsuste vastuvõtmisel on kinni peetud seaduse ja põhikirja nõuetest.

Käesolevale protokollile on lisatud:

1. koosolekul osalejate nimekiri
2. audiitori poolt esitatud pakkumine

Koosoleku juhataja

NIKOLOS SAPROS

ees- ja perekonnanimi

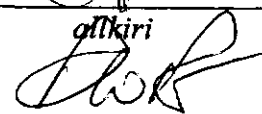


allkiri

Koosoleku protokollija

TAIVO EPNER

ees- ja perekonnanimi

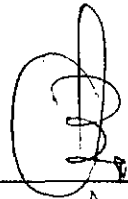


allkiri

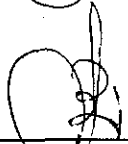
15 -06- 2005

**AS SBM PANK KORRALISEL ÜLDKOOSOLEKUL 17.05.2005.a. OSALENUD
AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI**

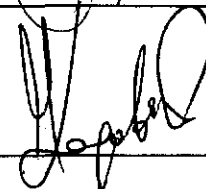
1. **Sigma Real Estate OÜ** (registrikood 10806247)
esindaja juhatuse liige Nikolaos Sarros
häälte arv 980 100



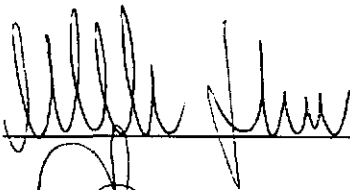
2. **Nikolaos Sarros** (sündinud 20.09.1949.a.)
häälte arv 5 444 800



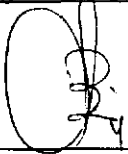
3. **Emmanouil Karavelakis** (sündinud 15.06.1959.a.)
häälte arv 495 000



4. **Frösundaviksparken AB** (registrikood 556467-6798)
esindaja juhatuse liige Ulrich John
häälte arv 980 100



5. **Dimitrios Germidis** (sünd. 28.07.1938)
esindaja volikirja alusel Nikolaos Sarros
häälte arv 100 000



Koosoleku juhataja:



Koosoleku protokollija:



15 -06- 2005



AS SBM Pank nõukogu aruanne aktsionäride üldkoosolekule

AS SBM Pank nõukogu on 2004. majandusaasta jooksul pidanud seitse nõukogu koosolekut. Juhatus on esitanud nõukogule perioodiliselt ülevaateid panga jooksvast majandustegevusest ja tulemustest. Samuti on juhatus esitanud ülevaated panga laenuportfelli ja selle kvaliteedist. Nõukogu koosolekutel panga siseaudiitor esitanud ülevaateid panga tööst, kontrollitud valdkondadest, avastatud puudustest ja puuduste likvideerimisest.

Tulenevalt juhatuse vastavast deklaratsioonist, kinnitatakse käesolevaga, et juhatus on informeerinud nõukogu asjaoludest, kui neid on, mis takistavad panga juhtimist ja paremate majandustulemuste saavutamist ning panga potentsiaali paremat ärakasutamist ja rakendamist. Juhatus on nõukoguga eelnevalt kooskõlastanud kõik tehingud ja kulutused, mis vajavad nõukogu kooskõlastust vastavalt seadusandlusele ja panga põhikirjale ning panga sisestele muudele regulatsioonidele. Juhatus on esitanud nõukogule eelnevalt tutvumiseks Panga tegevust reguleerivad dokumendid, mis on vajalikud nõukogule Panga juhtimise korraldamiseks ja järelvalveks juhatuse tegevuse üle.

Nõukogu on 2004 majandusaasta jooksul jälginud Panga eelarve täitmist, samuti erinevatest lepingutest tulenevate kohustiste täitmist ja kiitnud heaks juhatuse tegevuse. Nõukogu on kontrollinud juhatuse raamatupidamise korraldamise kohustuse täitmist.

AS SBM Pank nõukogu 17. veebruari 2005 koosolekul otsustati heaks kiita juhatuse tegevus 2004. majandusaastal. Otsustati kiita heaks juhatuse poolt esitatud 2004. majandusaasta aruanne, sealhulgas juhatuse tegevusaruanne, raamatupidamise aastaaruanne, audiitori järeldusotsus ja juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta. Eeltoodu alusel teeb nõukogu aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku AS SBM Pank 2004. majandusaasta aruanne kinnitada.

17. veebruaril 2005.a., Tallinnas

Nikolaos Sarros
Nõukogu esimees

15 -06- 2005



**Report of the Supervisory Board of AS SBM Pank
to the General Meeting of Shareholders**

The Supervisory Board of AS SBM Pank held seven meetings during financial year 2004. The Management Board has regularly presented overviews of the current economic activities and results of the Bank to the Supervisory Board. The Management Board has also presented overviews concerning the Bank's loan portfolio and its quality. Bank's internal auditor has presented summaries of Bank's operations, areas which were audited, findings and liquidation of shortcomings.

According to the appropriate declaration of the Management Board, it is hereby stated that the Management Board has informed the Supervisory Board on circumstances if any, which obstruct Bank's management from achieving better economic results and better usage and implementation of Bank's resources. The Management Board has informed and the Supervisory Board has approved all transactions and expenses, which require Supervisory Board's approval according to legislation, Bank's articles of association and other internal regulations. The Management Board has informed the Supervisory Board on documents necessary for the Supervisory Board to organise and supervise the activities of the Management Board.

The Supervisory Board has monitored the fulfillment of budget during 2004, also fulfillment of obligations arising from various agreements and approved the activities of the Management Board. The Supervisory Board has checked the fulfillment of the responsibility of the Management Board to organise accounting.

The meeting of the Supervisory Board of AS SBM Pank has decided on 17 February 2005 to approve the activities of the Management Board in the financial year 2004. It was decided to approve the annual report 2004, presented by the Management Board, including management report, financial statements, auditor's report and the Management Board's profit allocation proposal.

Based on the above, the Supervisory Board makes a proposal to the General Meeting of Shareholders to approve the Annual Report 2004 of AS SBM Pank.

In Tallinn, 17 February 2005

Nikolaos Sarros
Chairman of the Supervisory Board