

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Anne MAZURENKO *L-67*

Kontserni majandusaasta aruanne

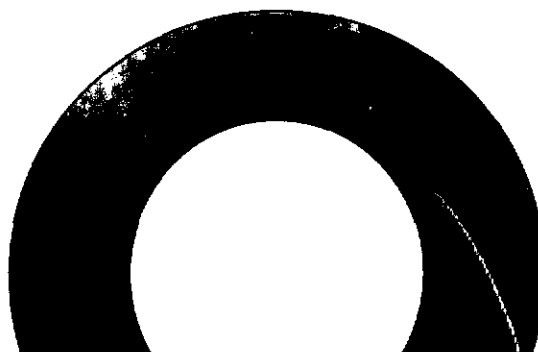
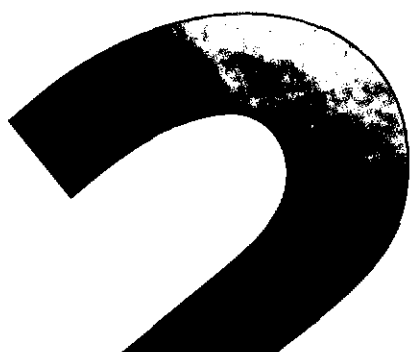
2003

Ärinimi: Aktsiaselts Eesti Krediidipank
Juriidiline aadress, asukoht: Narva mnt. 4
15014 Tallinn
Eesti Vabariik
Äriregistri kood: 10237832
Telefon: +372 669 0900
Faks: +372 661 6037
E-post: info@krediidipank.ee
Kodulehekülg: www.krediidipank.ee
Audiitor: AS Deloitte & Touche Audit
Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.01.2003-31.12.2003

13 -05- 2004

Sisukord:

5	Sissejuhatus
7	Juhatuse esimehe pöördumine
9	Tegevusaruanne
9	Krediidipanga strateegia ja ärifilosoofia
11	2003. aasta olulisemad majandussündmused
15	Olulisemate sündmuste kronoloogia
16	Panga peamised majandusnäitajad
17	Krediidipanga eesmärgid 2004. aastaks
18	Krediidipanga organisatsioon
20	Panga nõukogu ja juhatus
20	Suuremad aktsionärid
21	Dividendipoliitika
21	Kontserni struktuur
23	Riskide juhtimine
29	Raamatupidamise aastaaruanne
29	Bilansid
30	Kasumiaruanded
31	Omakapitali muutuste aruanded
32	Rahavoogude aruanded
33	Lisad raamatupidamise aastaaruande juurde
66	Kasumi jaotamise ettepanek
67	Juhatuse deklaratsioon
69	Audiitori järelauditus
71	Nõukogu kinnitus



Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Sissejuhatus

Ärinimi: AS Eesti Krediidipank

Asutatud: 15.03.1992 Tallinnas

Aadress: Narva mnt. 4, Tallinn 15014

Registrikood: 10237832

Register: Eesti Vabariigi Tallinna Linnakohtu Registriosakonna
Äriregister

Kande kuupäev: 19.08.1997

Audiitor: Veiko Hintsov, vannutatud audiitor, audiitorfirmast
AS Deloitte & Touche Audit, reg. kood 10687819,
aadress Roosikrantsi 2, Tallinn 10119

Aruandeperiood: 01.01.2003-31.12.2003

Valuuta: Eesti kroon (EEK), tuhanded ühikud

AS-i Eesti Krediidipank juhatus kinnitas Eesti Krediidipanga kontserni
majandusaasta aruande 14.04.2004.

Käesolev majandusaasta aruanne esitatakse aktsionäride üldkoos-
olekule kinnitamiseks 10.05.2004.

2002. aasta majandusaasta aruanne kinnitati aktsionäride üldkoos-
olekul 04.06.2003.

AS-i Eesti Krediidipank on käesolevas aruandes edaspidi nimetatud
ka "Eesti Krediidipank", "Krediidipank" ja "Pank".



13 -05- 2004

Eesti Krediidipanga juhatus



Andrus Kluge
juhatuse esimees



Valmar Moritz
juhatuse aseesimees



Marju Arras
juhatuse liige,
arvelduste direktor



Marina Laaneväli
juhatuse liige,
pearaamatupidaja



Ruslan Dontsov
juhatuse liige,
jaepanganduse direktor



Uku Tammaru
juhatuse liige,
äripanganduse juht

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Uku Tammaru'.

Juhatuse esimehe pöördumine

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
13-05-2004

2003. aasta oli Eesti Krediidipangale kaheteistkümnetegevusaasta. Täna sel konkurentsitihedal pangandusturul oleme suutnud tugevdada oma positsiooni eelkõige heade hoiustamisvõimaluste pakujana, unustamata samas ära mugavaid arveldusvõimalusi nii pangakontorites kui internetis, hästitoimivat pangakaarti ning kliendi vajadusi arvesse võtvaid laenutooteid.

2003. aastal pöörasime olulist tähelepanu sellele, et panga pikaajaline klient saaks kõiki teenuseid veelgi soodsamalt. Soodustused hõlmavad endas nii kõrgemat tähtajalise hoiuse intressimäära kui ka boonussüsteemi pangakaardi kasutajatele. Krediidivaldkonnas saavad püsikliendid laenuotsused kiiremini tänu usaldusele varasemast koostööst. Samuti laienevad Krediidipanga püsikliendile paindlikumad laenutingimused.

Eesti liitumine Euroopa Liiduga toob kaasa ka konkurentsi edaspidise tihenemise pangandusturul, sellest annavad märku mitmete välispankade laienemisplaanid Eestisse. Samas võib siiski eeldada, et jaepanganduses säilivad kohalikud jooned veel kaua.

Eesti Krediidipanga eelis on olnud ja on jätkuvalt see, et oleme organisatsioonilt väike – see tagab otsuste vastuvõtmise “samal korrusel” ning võimaluse lahendada kliendi muresid paindlikult ja kiiresti. Meie kliendid on oodatud kuuetekümnes kontoris, mis asuvad olulisemates keskustes üle Eesti.

Soovime ka edaspidi tagada usaldusliku, stabiilse ja sõbraliku teeninduse nendele klientidele, kellel on tahtmist ja oskust valida pangateenust, mis on hinna poolest soodsam, kuid samas ei tee mingeid järeleandmisi kvaliteedis.

Tahan tänada kõiki meie töötajaid, kliente, koostööpartnereid ning aktsionäre nende jätkuva pühendumuse, toetuse ja usalduse eest.



Andrus Kluge
juhatuse esimees

Tegevusaruanne: Krediidipanga strateegia ja ärifilosoofia

Visioon

Krediidipanga visioon on olla atraktiivne nii kliendile, töötajale kui ka omanikule.

Panga äriedu seisukohalt on olulisim nendest olla atraktiivne kliendile, sest selle kaudu saab organisatsioon pakkuda maksimaalset tulukust omanikele ning suuremaid eneseteostusvõimalusi ka töötajatele.

Missioon

Krediidipanga missioon on olla oma klientidele lihtne, soodne ja sõbralik pangateenuse pakkuja. Sõbraliku väikepangana saame pakkuda stabiilset ja usaldusväärset partnerlussuhet oma klientidele ning alternatiivi nendele teiste pankade klientidele, kes soovivad lisaks oma põhipangale kasutada ka mõne teise panga teenuseid.

Väärtused

Lihtne

Krediidipanga teenuste ja toodete struktuur on selge, lihtne ja arusaadav. Me pakume oma klientidele lahendusi, mis on mõistetavad ja lähituvad kliendi vajadusest. Toodete struktuur on selge ja loogiline.

Soodne

Krediidipank on teadlikult hoidnud oma teenuste hinna taseme Eesti pangandusturul konkurentidega võrreldes madalamal. See on vajalik, et olla arvestatav alternatiiv suurematele pankadele ning pakkuda teenuseid ka hinnatundlikumale klientuurile. Pank on alati pööranud erilist tähelepanu ja teinud rohkem soodustusi nendele klientidele, kes on Krediidipanga teenuste pikaajalised tarbijad.

Sõbralik

Krediidipank on klientide suhtes igati paindlik ja sõbralik, sest väikeses pangas on rohkem aega tegeleda iga kliendiga individuaalselt ja pakkuda talle välja kõige sobivam ja soodsam lahendus. Krediidipangas sünnivad otsused "samal korrusel", see tähendab seda, et klientidel on võimalik suhelda otse otsustajatega, nad ei pea läbima mitmeid keerukaid bürokraatiamehhanisme. Kiired otsused ja selged vastused on kujunenud Krediidipanga visiitkaardiks läbi 12- aastase ajaloo.

Panga sõbralikkuse tunnustuseks oli muuhulgas ka 2003. aastal Krediidipangale antud aasta töötajasõbralikumaa ettevõtte tiitel. Ettevõtte töötajasõbralikkus loob kõik eeldused selleks, et töötajad teenindavad ka kliente igati avatult, vastutulelikult ning sõbralikult.

Ärifilosoofia

Eesti pangandusturu arengut arvestades, kus väga paljude väikeste turuosaliste asemel on aastatega püsima jäänud suured Rootsi ja Soome kapitali poolt ülesostetud pangad, on Krediidipanga positsioon eriline. Seda just seetõttu, et ainukese kodumaise omanikeringiga väikepangana on Krediidipank tegutsenud stabiilselt juba 1992. aastast alates.

Väikepangana püsijäämise aluseks on olnud läbipaistev majandamine, ausad ja selged juhtimisprintsüübid, õige ja tasakaalukas riskide hindamine ning juhtimine ja ka konservatiivsus. Krediidipangale pole kunagi olnud iseloomulik agressiivne turunduspoliitika. Hüppelise mahtude kasvu ja suure riskikonsentratsiooni-ga tegevuse asemel on niisugune vaoshoitus taganud panga jätkusuutlikkuse ja sujuva arengu sõltumata majandusruumi üldistest tõusudest

ja mõnadest. Sellist ärifilosoofiat peab Krediidipank endiselt oluliseks ning lähtub sellest ka tulevikus.

Krediidipank on olnud ja jääb ka lähiaastatel eraisikute ning väikese ja keskmise suurusega ettevõtete paindlikule teenindamisele orienteeritud universaalpangaks, kes pakub laia valikut pangateenuseid.

Kõige töötajasõbralikum ettevõtte

Ajalehe "Äripäev" ning ajakirja "Pere ja Kodu" korraldatud konkursil anti 2003. aasta kõige töötajasõbralikuma ettevõtte tiitel Krediidipangale. Parima tööandja valimisel hinnati tööandjaid kolme kategooria alusel: töötaja arengu soodustamine, töökeskkond ja peresõbralikkus. Parima tööandja valimise meetoodika võttis võrdsest arvesse nii töötajate kui ka tööandjate hinnanguid.

Töötajasõbraliku õhkkonna loomine Krediidipangas on olnud juhtkonna ja töötajate omavahelise suhtlemise ja suhtumise küsimus. Juhtkonnal ja töötajatel on emotsionaalne valmisolek olla avatud, sõbralik ja koostööaldis.

Krediidipanga 12-aastase ajaloo jooksul on alati ka töötajate valiku puhul lähtutud nende avatusest, sõbralikkusest ja heade omavaheliste suhete hoidmisele orienteeritusest. Krediidipanga jaoks on töötajasõbralikkus tähendanud paljuski peresõbralikkust. Näiteks saab Krediidipangas töötav noor isa võtta pärast lapse sündi lisapuhkust, mille kestel makstakse talle tema senist keskmist palka.

Ühiskondlik tegevus

Lasterikkad pered

Krediidipank on oma sponsorluse suunaks valinud Eesti lasterikaste perede toetamise. Siht-

asutuse Eesti Krediidipanga Suurperede Fond kaudu on pank alates 2000. aastast toetanud 245 lasterikast Eesti perekonda kokku 321 400 krooniga.

Sihtasutus Eesti Krediidipanga Suurperede Fond korraldas 2003. aasta 7. detsembril Tartus Vanemuise teatri suures majas suurperede päeva, kuhu olid oodatud Eesti seitsme ja enama lapsega perekonnad. Üritusele tuli kohale üle 500 lapse ja vanema kogu Eestist.

Kolm aastat tegutsenud Eesti Krediidipanga Suurperede Fondi eesmärk on juhtida ühiskonnas tähelepanu lasterikaste perede olukorrale, avardada suurte perede toetamise võimalusi ning teadvustada probleeme, mis seonduvad Eesti demograafilise situatsiooniga.

Krediidipanga Suurperede Fondi andmetel on Eestis kokku 170 seitsme ja enama lapsega perekonda, kus kasvamas 1 300 alla 18 aastast last. Pered, kus koos vanematega on üle kümne liikme, on erilised ja seetõttu soovib Suurperede Fond näha ka riigi tõsist suhtumist ning tugevat toetust nendele perekondadele.

Sport

Teiseks Krediidipanga sponsorlustegevuse suunaks on spordi toetamine. Krediidipangas turvatöötajana töötanud Eesti meister tõstmises Andrus Utsar püstitas 2003. aastal rebimises Euroopa meistrivõistlustel kehakaalus kuni 94 kg uue Eesti rekordi. Ta rebis 170 kg, ületades sellega enda varasema tippmargi 167,5 kg. Utsar saavutas EM-il oma kehakaalus rebimises 6. koha. Tõstesport on üks vanemaid olümpiaalaspordialasid Eestis, sestap on Krediidipank valinud just selle spordiala toetamise. 1920. aasta olümpiamängudel Antverpenis võitis Eestile esimese olümpiakulla tõstja Alfred Neuland. Andrus Utsar on püstitanud kokku 55 Eesti rekordit.

Krediidipanga ühiskondliku tegevuse valdkonnas võib 2003. aastal välja tuua säästmist propageeriva ja tarbimiskulutuste piiramisele kutsuma sõnumiga kevadise reklaamikampaania. Maist kuni juunini korraldatud reklaamikampaania

nia "Pane rahapuu kasvama enne jaanil!" eesmärk oli pakkuda inimestele tarbimise asemel säästa ja paigutada raha tähtajalisele hoiusele soodustingimustel.

2003. aasta olulisemad majandussündmused

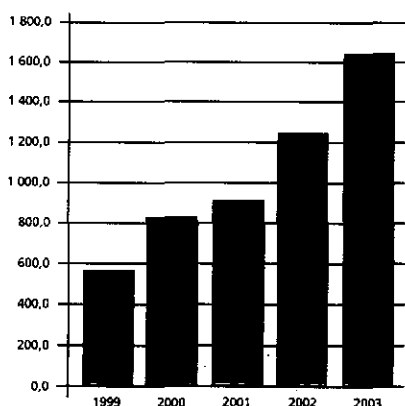
Eesti Krediidipanga tegevuses oli 2003. aasta stabiilse arengu, teenuste laiendamise, väliskapitali osaluse kasvatamise ja teeninduse sõbralikkuse väärtustamise aasta.

Pangandusturu üldisemate arengute kontekstis, milleks oli pidev intressitasemete langus ja konkurentide jõulised eluasemelaenu kampaaniad, hoidis Krediidipank stabiilselt mahtude kasvu kurssi.

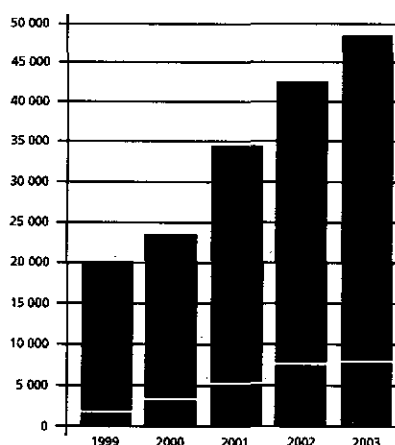
Panga 2003. aasta kasum kujunes 5,055 miljoni krooni suuruseks. Bilansimaht 2003. aasta 31. detsembri seisuga oli 1,617 miljardit krooni. Võrreldes 2002. aasta lõpu seisuga oli Krediidipanga bilansimaht 2003. aasta lõpuks kasvanud 28,7 protsenti.

2003. aasta algas muudatustega Panga juhtkonnas. Krediidipanga nõukogu otsusega valiti 8. jaanuarist Panga juhatusse pearaamatupidaja

Bilansimaht, mln kr



Klientide arv



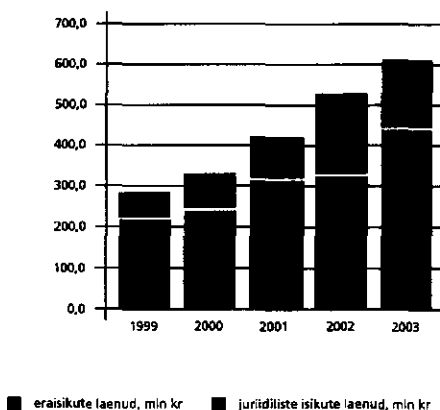
■ eraisikute arv ■ juridilistest isikutest klientide arv

13-05-2004

ja Marina Laaneväli ja arvelduste valdkonna direktor Marju Arras. Samast kuupäevast ei kuulu juhatuse koosseisu Ain Soidla, kes jätkas tööd Krediidipanga kinnisvaraprojektidega.

Arvestades üldist intressimäärade langust, alandas Krediidipank 1. märtsist eluasemelaenu baasintressi seniselt 6,2 protsendilt 5,7 protsendile. Samuti otsustati langetada ettevõtete käibe- ja investeerimislaenu baasintressi määra ühe protsendi võrra, seniselt 9 protsendilt 8 protsendile. Ka korteriühistutele pakutava laenu baasintress langes 9 protsendilt 8 protsendile. Septembris aga langetas pank eluasemelaenu baasintressi määra 5 protsendile. Samal ajal alanes ka ettevõtjulaenu baasintress 6,5 protsendile.

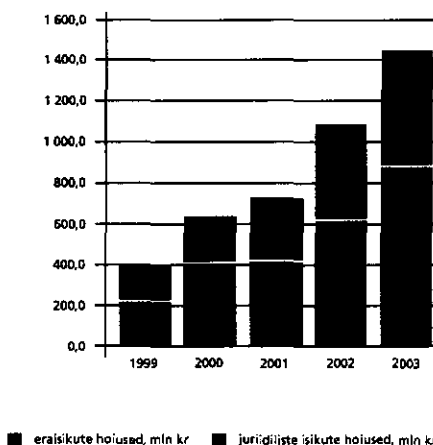
Aasta jooksul kasvas Krediidipanga laenuportfell 527,9 miljonilt kroonilt 603,9 miljoni kroonini, mis teeb juurdekasvuks 14,4 protsenti. Laenu osa panga varadest moodustas 2003. aasta lõpuks 37,4 protsenti. Kui eraisikutele antud laenud moodustasid panga laenuportfelli mahust 2003. aasta alguses 36,5 protsenti, siis 2003. aasta lõpus moodustasid eraisikulaenud üldisest laenuportfellist 43,2 protsenti.

Laenud

Eraisikutele antud laenude ~~hinnat~~ kasvas aasta jooksul 68,1 miljoni krooni võrra.

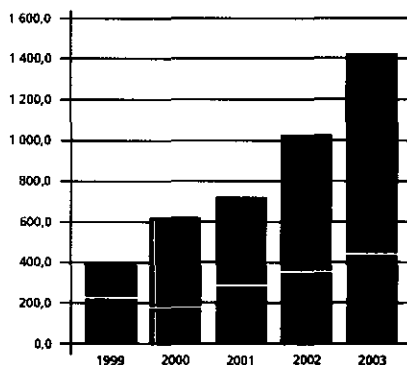
Märtsikuus alustas Krediidipank kampaaniat remondilaenu toote pakkumiseks eraisikutele. Võrreldes teiste pankade poolt pakutavate lühiajaliste, peamiselt tarbimisele suunatud krediittoodetega on remondilaenu eelisteks võimalus valida väike laenusumma, kogu laenuperioodiks fikseeritud intress ja suhteliselt lühike tagasimakse periood. Kliendile pakutakse remondilaenu alates 15 000 kuni 500 000 kroonini maksimaalse tähtajaga kuni viis aastat.

Klientide jooksvad ja tähtajalised hoiused kasvasid 2003. aasta jooksul 1,077 miljardilt kroonilt 1,456 miljardi kroonini, mis teeb aastaseks juurdekasvuks 35,3 protsenti.

Hoiused

Tähtajalised- ja säästuhoiused kasvasid 2003. aasta jooksul 395,3 miljonilt kroonilt 490,9 miljoni kroonini, mis teeb aastaseks juurdekasvuks 24,2 protsenti. Nõudmiseni hoiused suurenesid möödunud aastal 681,3 miljonilt kroonilt 965,1

Hoiused



■ nõudmiseni hoiused, mln kr ■ tähtajalised hoiused, mln kr

miljoni kroonini. See teeb klientide arvelduskontodel hoitava raha kasvuks aasta jooksul 40,7 protsenti.

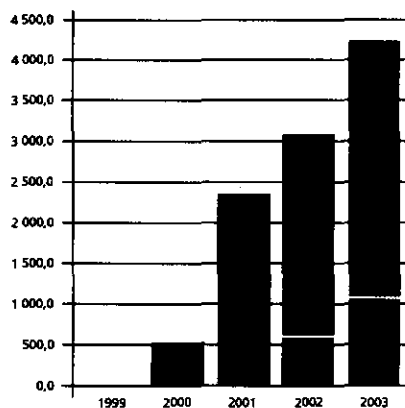
Alates maikuust alustas Pank tähtajalise hoiuse kampaaniat säästmise ja tarbimiskulutuste piiramise propageerimiseks. Maikuu algusest kuni jaanipäevani kehtinud tingimustel pakuti klientidele kõige kõrgema intressiga hoiutoodet Eestis. Tavapärase 3,75 protsendi asemel pakuti klientidele 4,2 protsendilist intressi üheks aastaks sõlmitud tähtajalisele hoiusele.

Oktoobris korraldas Pank tähtajalise hoiuse kampaania intressiga 3,5 protsenti aastas. Turul keskmiselt 2,5 protsendiga pakutava aastase tähtajalise hoiuse intressiga võrreldes oli Krediidipanga oktoobrist kuni novembri lõpuni kehtinud hoiusepakkumine teistest turuosalistest tunduvalt kõrgem.

Aasta lõpuks oli Krediidipank väljastanud oma klientidele 4 429 pangakaarti.

Alates 2001. aastast on Krediidipank oma klientidele väljastanud Maestro ja Cirrus logo

Maksekaardid



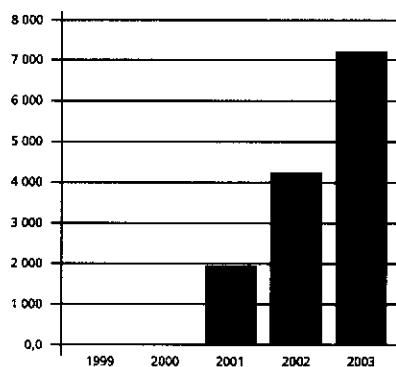
■ maksekaardid, tk ■ s.h. Boonus klubi kaardid

kandvaid rahvusvahelisi deebetkaarte, mille abil saab tasuda kaupade ja teenuste eest ning võtta sularaha kõikidest riskasutusega sularahaautomaatidest nii Eestis kui välismaal. Krediidipanga püsiklientidele kehtib oluline soodussüsteem, mida nimetatakse Boonus klubiks. Boonus klubi liikmed saavad sularaha võtta nii Eestis kui välismaal asuvatest sularahaautomaatidest ilma teenustasuta. Klubisse kuulumise eeltingimuseks on vaid see, et klient on sularahata arvelduste korras tasunud kaardiga kauplustes ja teenindusettevõtetes vähemalt 1 000 krooni eest kuus.

Krediidipanga i-panga kaubamärki kandva internetipanga lepingute arv ületas 2003. aasta 6. augustil esmakordselt 6 000 piiri. Internetipanga kasutajate arv tõusis 2003. aasta jooksul 1,7 korda ehk 4 323 kasutajalt 7 515 kasutajani.

Arvelduste valdkonnas jätkus ka 2003. aastal elektrooniliste kanalite osakaalu tõus maksete tegemisel. See trend on kestnud juba mitu aastat ning tõenäoliselt jätkub. Arvestades asjaolu,

13-05-2004

i-panga lepingud, tk

et Krediidipanga internetipangas olid 2003. aastal kõik riigisisised Eesti kroonis tehtavad maksed nii era- kui ka juriidilistele isikutele tasuta, on ka elektrooniliste kanalite kaudu tehtud maksete arvu jätkuv tõus igati põhjendatud.

Krediidipanga aktsionäride korralisel üldkoosolekul, mis toimus 4. juunil, otsustati kinnitada panga 2002. aasta majandusaasta aruanne. Aktsionärid otsustasid 2002. aasta auditeeritud kasumi summas 5,324 miljonit krooni kanda varasematel perioodidel kogunenud kahjumi katteks. Aktsionäride koosolekul otsustati katta kogu varasematel aastatel kogunenud 24,937 miljoni krooni suurune kahjum reservkapitali ja muude kasumi arvel moodustatud reserve ning aazio arvelt.

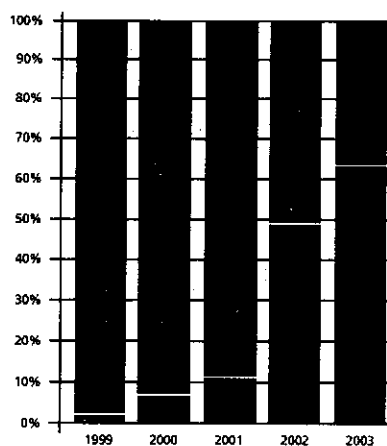
Panga aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul, mis toimus 18. juunil, valiti panga nõukogu liikmeks Ain Soidla. Samal koosolekul kutsusid aktsionärid nõukogu liikme kohalt tagasi Aleksandr Rudnitski.

2003. aasta augustis-septembris omandas Latvian Business Bank 22,5 protsendilise osaluse AS-is Eesti Krediidipank. Latvian Business Bank omaniku Bank of Moscow'ga on Krediidipan-

gal koostööleping juba 1999. aastast alates. Latvian Business Bank tegutseb Riias 1992. aastast ning kuulub ligi sajaprotsendiliselt Bank of Moscow'le, mis on üks Venemaa suurematest pankadest.

Augustikuus avas Pank Tallinnas Rocca al Mare kaubanduskeskuses uue pangakontori. Aasta teisel poolel avas Krediidipank oma teeninduspunktid Eesti Riikliku Autoregistrikeskuse Tartu, Pärnu, Tallinna ja Harju büroodes. Varasemast on Krediidipanga sularahamakseid vastu võtvad teeninduspunktid tegutsenud Viljandi, Võru ja Narva autoregistrikeskustes.

Üldkokkuvõttes hindab Krediidipank 2003. aastat oma tegevuses edukaks. Panga 2003. aasta pangandustegevuse kasum kujunes 15,8 miljoni krooni suuruseks. Peale bilansipäeva Tallinna Ringkonnakohtu tehtud otsuse tõttu otsustas juhatus võimalike potentsiaalsete kahjude katteks 2003. aasta kasumist eraldada 10 miljonit krooni, mis Riigikohtu positiivse lahendi korral kuulub tagasikandmisele selle perioodi kasumisse.

Vahendatud maksed

■ traditsiooniliste kanalite kaudu ■ elektrooniliste kanalite kaudu

Olulisemate sündmuste kronoloogia 2003

1. jaanuar Sihtasutus Eesti Krediidipanga Suurperede Fond toetas jõulude ja aastavahetuse puhul 161 400 krooniga peresid, kus kasvamas seitse või enam alla 18-aastast last.

8. jaanuar Krediidipanga uuteks juhatuse liikmeteks said pearaamatupidaja Marina Laaneväli ja arvelduste direktor Marju Arras.

1. veebruar Krediidipanga internetipanka i-pank lisandus uue võimalusena maksekaardi ja hoiuste kohta täieliku info nägemine. Võimalikuks sai internetipanga lepingu sõlmimine lastele ja noortele vanuses 7-18 eluaastat.

1. märts Krediidipank langetas eluasemelaenu baasintressi 5,7-le protsendile.

1. märts Krediidipank hakkas pakkuma lastele ja noortele vanuses 7-18 eluaastat pangakaarti.

10. märts Krediidipank hakkas pakkuma oma klientidele eluaseme renoveerimiseks remondilaenu.

1. mai Krediidipank hakkas pakkuma lastele ja noortele vanuses 7-18 eluaastat soodsat säästmisvõimalust.

1. mai Krediidipank tegi klientidele kättesaadavaks maksekaardi taotlemise i-panga vahendusel.

29. mai Ajalehe "Äripäev" ning ajakirja "Pere ja Kodu" poolt korraldatud konkursil anti selle aasta kõige töötajasõbralikuma ettevõtte tiitel Eesti Krediidipangale.

4. juuni Krediidipanga aktsionäride üldkoosolek kinnitas 2002. aasta majandusaasta aruande ja otsustas jätta 5,324 miljoni krooni suuruse kasumi jaotamata.

18. juuni Krediidipanga erakorralisel aktsionäride üldkoosolekul valiti uueks nõukogu liikmeks Ain Soidla.

6. august Krediidipanga internetipangaga i-pank liitus 6 000-s kasutaja.

7. august Krediidipank avas Rocca al Mare kaubanduskeskuses uue pangakontori.

29. august Latvian Business Bank omandas 18,695 %-lise osaluse AS-is Eesti Krediidipank.

1. september Krediidipank langetas eluasemelaenu baasintressi 5-le protsendile.

oktoober-november Krediidipank hakkas edastama riigilõivu makseid ARK-i Tartu, Pärnu, Tallinna ja Harju büroodes.

7. detsember Sihtasutus Eesti Krediidipanga Suurperede Fond kutsus Eesti paljulapselised pered Vanemuise teatrisse suurperede päevale.

Panga peamised majandusnäitajad

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
13 -05- 2004

Miljonites kroonides aasta lõpu seisuga

	1999	2000	2001	2002	2003
Bilansimaht	577,3	832,1	901,0	1 256,5	1 616,9
Hoiused	400,6	655,8	762,9	1 076,6	1 456,1
Laenud	285,1	337,5	442,3	528,0	603,9
Omakapital	62,5	71,0	80,2	85,5	90,6
Aktiivkapital	71,5	79,0	89,6	85,3	85,3
Kasum (-kahjum)	-4,8	2,2	2,1	5,3	5,1
ROA	-	0,3%	0,3%	0,5%	0,4%
ROE	-	3,3%	2,8%	6,4%	5,8%
Kapitali adekvaatsus	18,2%	16,0%	17,2%	18,4%	14,8%
Töötajate keskmine arv	198	195	186	187	178
Klientide arv	20 081	23 235	33 700	41 000	48 700
Teeninduspunktide arv	20	21	25	23	25

Krediidipanga eesmärgid 2004. aastaks

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
13 -05- 2004

Krediidipank on seadnud 2004. aastaks eesmärgi hoida sõbraliku väikepanga stabiilset mainet. Panga eesmärkideks on seatud klienditeeninduse kvaliteedi tõstmine ning paindlike ja individuaalsete lahenduste tagamine klientidele.

Krediidipanga tugevusena on läbi aastate teadvustatud soodsaid hoiustamisvõimalusi, ka 2004. aastal on plaanis jõudsalt kasvatada turuosa residentidest hoiustajate hulgas. Samalaadsest on kavas panustada ka laenutoodete müüki ja uute laenuklientide jätkuvasse kaasamisse eelkõige väike- ja keskmiste ettevõtjate ning eraisikute hulgas.

Tihedas konkurentsiolukorras, kus Euroopa Liiduga liitudes on Eesti pangandusturule tulemas mitmeid alternatiivseid pakkujaid nii arveldusteenus- teenuste kui ka laenude osas, peab Krediidipank oluliseks kasvatada läbi positiivsete kuvandite Panga üldist tuntu-ust ning kaubamärkide märgatavust.

Krediidipanga 2004. aasta eesmärk on ka sularahata arveldamise võimaluste propageerimine klientide hulgas nii Eestis kui välismaal.

Krediidipank lõi 2004. aasta alguses väike- ja keskmise suurusega ettevõtete teenindamiseks äripanganduse osakonna. Nimetatud osakonna haldurid hakkavad äriklientidele pakkuma kogu Panga teenustepaketti, mis muudab kliendi ja Panga vahelise suhtlemise lihtsamaks, paindlikumaks ja mugavamaks.

Koos teeninduse kvaliteedi tõusuga on plaanis jätkuvalt tõsta krediiditegevuse kvaliteeti, et minimeerida laenu- tegevusest tulenevaid riske.

Krediidipank positsioneerib ennast ka 2004. aastal lihtsa, soodsa ja sõbraliku väikepangana.

AS-i Eesti Krediidipank organisatsioon

Krediidipank on oma kaheteistkümne tegevusaasta jooksul teinud ajaga kaasas käies läbi palju organisatsioonilisi muutusi eesmärgiga rahuldada paremini klientide vajadusi ning järgida aja jooksul täiustunud seadusi ja teisi õigusakte, mis reguleerivad krediidasutuste tegevust.

Krediidipanga organisatsiooniline struktuur ja töötajate arv on vastavuses Panga turuosaga ja Panga tegelike vajadustega. Krediidipangas on organisatsiooni funktsioonide jaotumise edulise eelduseks muuhulgas erinevate struktuuriüksuste tihe koostöö ja vastastikuse kogemusteniing infovahetuse järjepidevus ja regulaarsus.

Klientide teenindamine ja finantsnõustamine eeldab töötajatelt põhjalikke pangandus- ja finantstoodete valdkonna tundmist, väga head ja treenitud suhtlemisoskust ning müügitöö tehnikate valdamist. Nendele nõudmistele vastamiseks läbivad Krediidipanga töötajad regulaarselt tasemekoolitusi ning sooritavad kvalifikatsioonieksameid. Krediidipanga organisatsiooniline struktuur on kujundatud lähtudes sellest, et vältida paljude otsustustasandite olemasolu. Seetõttu on Panga alluvusvahekordade struktuuris jaotuses iga töötaja ja valdkonna eest vastutava juhatuse liikme vahel kõige rohkem üks juhtimistasand.

Lihtsa ja efektiivse organisatsioonilise ülesehituse eesmärk on tagada vajalike otsustusprotsesside võimalikult mobiilne ja funktsionaalne toimimine klientide paindlikuma ning mugavama teenindamise ja selleks vajaliku informatsiooni kättesaadavuse ning piisavuse huvides.

Krediidipanga jaepangandusvõrk on kujunenud 12 aasta jooksul klientide vajadusi arvestades. Arvestades Panga turuosa, on 16 filiaalil ja kontoril koosnev üle-Eestiline jaevõrk optimaalne.

Krediidipangal on kokku kaheksa filiaali: Jõhvis, Maardus, Narvas, Pärnus, Tartus, Võrus, Viljandis ja Põhja-Tallinna linnaosas Sõle tänaval. Kontoritena tegutsevad Rakvere kontor ning seitse kontorit Tallinnas: kesklinnas Narva maanteel, Nõmmel, Lasnamäe linnaosas Idakeskuse ja Kotka kaubanduskeskuses, Kristiine linnaosas Mustamäe tee 5, Mustamäel Tammsaare teel ning 2003. aastal avatud kontor Haabersti linnaosas Rocca al Mare kaubanduskeskuses. Lisaks on Pangal ka seitse sularahamakseid vastu võtvat teeninduspunkti Riikliku Autoregistrikeskuse teenindusbüroodes üle Eesti. Tallinna Lennujaamas töötab Krediidipanga valuutavahetuspunkt, kus saab ka kasutada ülemaailmse raha kiirülekannete teostamise süsteemi Western Union teenust. Suvekuudel on avatud valuutavahetuspunkt Tallinna Linnahalli reisisadama terminalis.

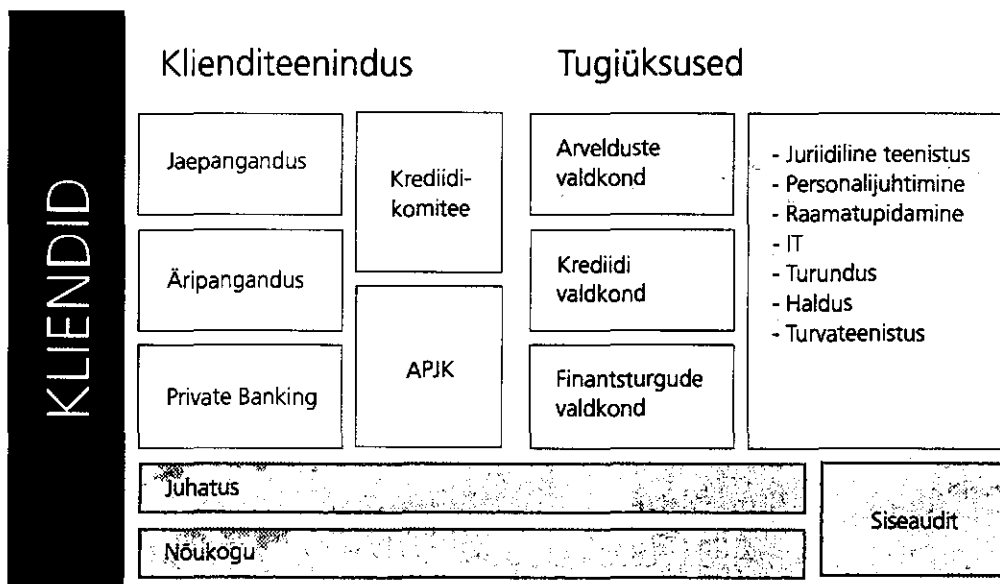
Panga filiaali ja kontori vahe seisneb selles, et filiaalid töötavad iseseisvate müügiüksustena ja tegelevad klientidele täisteenuse, sealhulgas eraisikulaenude ja äriühingute finantseerimistoodete pakkumisega. Kontorite funktsioon on igapäevaste arvelduste ja säästutoodete pakku-mise kõrval klientide esmane nõustamine.

Krediidipank plaanib 2004. aasta kevadsuvel avada kontori Mustamäel, Magistrali kaubanduskeskuses, seniste Ilmarise majas Mustamäe tee 5 ja Tammsaare teel asuvate kontorite asemele. Ümberkorralduse eesmärk on Tallinna kontorite võrgu optimeerimine, paigutades need ümber suurema külastatavusega kohtadesse, kus kliendid lisaks rahaasjade ajamisele saavad teha igapäevaseid sisseoste ning käia teisteski teenindusasutustes.

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

AS Eesti Krediidipank organisatsiooni funktsionaalne jaotumine



Panga nõukogu ja juhatus seisuga 31.12.2003

Nõukogu:		Krediidipanga aktsiate arv	osalus aktsiakapitalis
Rein Otsason	president-nõukogu esimees	1 337 122	15,6820%
Rein Otsepp	nõukogu liige	2 200	0,0258%
Reet Tatrik	nõukogu liige	-	-
Jazeps Paplavskis	nõukogu liige	19 800	0,2322%
Helve Toose	nõukogu liige	-	-
Ain Soidla	nõukogu liige	27 314	0,3203%

Juhatus:			
Andrus Kluge	juhatuse esimees	-	-
Valmar Moritz	juhatuse aseesimees	100	0,0012%
Ruslan Dontsov	juhatuse liige	2 453	0,0288%
Uku Tammaru	juhatuse liige	-	-
Marju Arras	juhatuse liige	132	0,0015%
Marina Laaneväli	juhatuse liige	100	0,0012%

Üle 5%-lise osalusega aktsionärid seisuga 31.12.2003

Aktsionäri nimi:	Krediidipanga aktsiate arv	osalus aktsiakapitalis
Latvian Business Bank, Läti	1 919 025	22,5066%
Rein Otsason, Eesti	1 337 122	15,6820%
Valentina Otsason, Eesti	1 096 300	12,8576%
KP Investeeringud OÜ, Eesti	852 500	9,9982%
Vandemio Company LTD, Küpros	852 500	9,9982%
Wise Consulting OÜ, Eesti	852 500	9,9982%
Osf Portfolio Investment, Taani	500 500	5,8699%

13-05-2004

Dividendipoliitika

Krediidipanga dividendipoliitika eesmärk on tagada aktsionäridele tulu Krediidipanga omakapitali kasvatamise teel ning investeringult saadavate dividendidena.

Krediidipank teenis 2003. aastal 5 miljonit krooni kasumit. Panga kapitali adekvaatsus on 14,8%. Järgnevatel aastatel planeerib Pank, pärast Panga arenguks vajaliku omakapitali taseme tagamist ning piisavate pangandusreservide moodustamist, maksta aktsionäridele vaba omakapitali arvelt dividende.

Kontserni struktuur 31.12.2003

AS-i Eesti Krediidipank kontserni kuuluvad alljärgnevad tütarettevõttjad:

Ettevõtja nimi	Aadress	Tegevusala	1. Registrikood 2. Register 3. Reg. kuupäev	Osaluse määr
AS Eesti Krediidipank	Narva mnt. 4, Tallinn	pangandus	1. 10237832 2. Tallinna LK RO 3. 19.08.1997	emaettevõtja
AS Martinoza	Narva mnt. 4, Tallinn	kinnisvara haldamine	1. 10078109 2. Tallinna LK RO 3. 28.10.1995	100%
Krediidipanga Liisingu AS	Narva mnt. 4, Tallinn	liisingtegevus	1. 10079244 2. Tallinna LK RO 3. 27.08.1996	100%
AS RD Electronic	Linda 2, Narva	elektroonika-tööstus	1. 10108514 2. Lääne-Viru MK RO 3. 17.09.96	50,3%
Penco Mööblirendi OÜ	Narva mnt. 4, Tallinn	mööbli rent, müük, remont	1. 10236471 2. Tallinna LK RO 3. 14.08.1997	Krediidipanga Liisingu AS osalus 51%

Vastavalt Krediidiasutuste seadusele moodustavad krediidiasutuse konsolideerimisgrupi (edaspidi "Grupp") emaettevõtja ja tütarettevõtjad, kes on krediidiasutus, finantseerimisasutus või abiettevõtja. AS-i Eesti Krediidipank Grupi moodustavad AS Eesti Krediidipank, AS Martinoza ja Krediidipanga Liisingu AS. Konsolideerimisgrupile kehtivad ühtsed poliitikad, järelvalvesüsteemid ja normatiivid.

AS Martinoza

AS Martinoza loob lisaväärtust Eesti Krediidipanga Grupis, hallates Grupi kinnisvara.

AS-is Martinoza keskenduti 2003. aastal peamiselt ettevõtte efektiivsuse suurendamisele ning netokäibe hoidmisele ja võimalikule kasvule.

2003. aastal kujunes AS-i Martinoza põhiliseks ressursiallikaks bürooruumide rendile andmine, mis moodustas ettevõtte aruandeaasta peamise käibe ja tulu. AS-ile Martinoza kuuluvates bürookompleksides Tallinnas, Narva mnt. 4 ja Mustamäe tee 5 õnnestus aruandeaastal saavutada renditavate büroopindade maksimaalne täituvus. Sellega tagati ettevõtte edukus ja jätkusuutlikkus tegutseda vastavas ärisektoris.

AS Martinoza 2003. a. realiseerimise netokäibe oli 9,8 miljonit krooni (2002. a. 9,7 miljonit krooni, muutus +1%), ärikulud 5,3 miljonit krooni (2002. a. 5,8 miljonit krooni, muutus -9%), finantskulud 2,4 miljonit krooni (2002. a. 3,4 miljonit krooni, muutus -30%). Aruandeaasta puhaskasum oli 2,1 miljonit krooni (2002. a. 0,5 miljonit krooni, muutus +320%).

Krediidipanga Liisingu AS

Krediidipanga Liisingu AS on Eesti Krediidipanga Gruppi kuuluv tütarettevõtja, kelle põhitegevuseks on liising- ja faktooringfinantseerimine. 2003. aastal oli Krediidipanga Liisingu AS tege-

vuse finantseerijaks jätkuvalt Eesti Krediidipank. 2003. aastal oli Krediidipanga Liisingu AS tegevus suunatud finantseerimismahdade kasvule. 2003. aasta majandustegevuse tulemusena kasvas bilansimaht 64,8 miljonilt kroonilt 74,6 miljoni kroonini, s.o. 15%. Samas suurusel toimus kasv ka finantsinvesteeringutes. 2003. aasta puhaskasum oli 1,265 miljonit krooni. Emaettevõtjale 2003. a. tasutud intressid ja teenustasud moodustasid 4,1 miljonit krooni. Tütarfirma Penco Mööblirendi OÜ, mis tegeleb metallist garderoobikappide tootmise ja väljarendimisega, 2003. aasta puhaskasum oli 0,1 miljonit krooni.

Krediidipanga Liisingu AS-i 2004. aasta tegevuse eesmärgiks jääb endiselt investeringuportfelli kasvatamine läbi Eesti Krediidipanga Grupi klientide finantseerimise ning uute klientide kaasamise. Põhilisteks finantseerimise prioriteetideks on ettevõtete kinnisvaraprojektid ning eraisikute eluasemeliisingud.

AS RD Electronic

AS RD Electronic on tootmistevõimega tegelev Panga tütarettevõtja, asukohaga Narvas. 2003. a. majandustegevuse peamiseks suunaks oli trükiplaatide tootmine ja montaaž ning meditsiiniliste sensorite valmistamine.

2003. aastal võrrelduna 2002. aastaga suurenes toodangu realiseerimine 3% võrra ning eksport 2,8% võrra. Suurem osa ekspordist läheb Venemaale (34,1%) ja Saksamaale (33,3%).

AS-i RD Electronic kasum 2003. aastal oli 837,2 tuhat krooni (2002. aastal 1 380,0 tuhat krooni, muutus -39%).

Ettevõtte pöörab suurt tähelepanu toodangu kvaliteedile. Tähtsaks sammuks selles vallas on rahvusvahelise kvaliteedisüsteemi ISO 9001:2002 sertifikaadi omandamine.

Eesti Krediidipanga Kontserni aruannetes on rida-realt liidetud AS-i Martinoza, Krediidipanga Liisingu AS-i ja AS-i RD Electronic andmed. Krediidipanga Liisingu AS-i osalus tütarettevõtja Penco Mööblirendi OÜ-s on kajastatud kapitalosaluse meetodil.

Eesti Krediidipanga Kontserni kasum 2003. aastal koos konsolideerimisele kuuluvate tütarettevõtjate tulemustega oli 2 484 tuh. krooni.

2003. aastal oli Pangas keskmiselt 178 ja Kontsernis 300 töötajat. Palkadeks maksti 2003.

aastal Pangas 22 869 tuhat ja Kontsernis 28 848 tuhat krooni, sealhulgas Krediidipanga ja Krediidipanga Kontserni nõukogude ja juhatuste liikmete tasud olid vastavalt 3 947 tuhat ja 5 372 tuhat krooni.

Panga juhatuse liikmete lepinguline maksimaalne hüvitus tagasikutsumise korral on 615 tuhat krooni. Täiendavaid kompensatsioone kokku lepitud ei ole.

Riskide juhtimine

Riskide identifitseerimine

AS-i Eesti Krediidipank ja tütarettevõtjate tegutsemisele ning riskijuhtimisele seab minimaalsed nõuded Eesti seadusandlus läbi Eesti Panga, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt loodud reeglistike. Eesti Krediidipanga tegevuse aluseks on Panga põhikiri ning oma tegevuses järgib Grupp head pangandustava (Eesti Pangaliit, 1996).

AS-i Eesti Krediidipank ja tütarettevõtjate riskijuhtimise süsteem on suures osas tsentraliseeritud, mis tagab Eesti Krediidipangas ja tütarettevõtjates ühtsete riskijuhtimise põhimõtete elluviimise ning kiire ja efektiivse reageerimise turu muutustele.

Riskid on jaotatud geograafiliste piirkondade, vastaspoolte ja tegevusvaldkondade lõikes, määratletud kindlate õiguste ja liimitidega.

Erinevate riskide hindamiseks Pank:

- arvestab peamiste tegevusaladega seotud riskide suurust ja selle võimalikku mõju kogu Panga finantsseisundile;
- tagab, et riskide hindamiseks ja juhtimiseks oleks kehtestatud kriteeriumid;
- jälgib riskide hindamise ja juhtimise protseduuride vastavust muutuvatele tingimustele ja vajadustele neid uuendada;
- tagab, et uut liiki operatsioonide planeerimisel ja alustamisel oleks nendega seotud riskide hindamiseks ning juhtimiseks kehtestatud vastavad protseduurid ja liimid;
- jälgib, et riskide struktuur ja summaarne suurus ei ohustaks Panga stabiilsust.

Peamised Eesti Krediidipanga Grupi tegevusest tulenevad riskid on järgnevad:

- krediidirisk,
- likviidsusrisk,
- tururisk,
- operatsioonirisk.

Panga tööorganid

Juhatus delegeerib piiratud ulatuses vastutuse riskide juhtimise korraldamiseks järgmistele komiteedele/komisjonidele:

1. Aktivate-passivate juhtimise komitee (APJK)

Aktivate-passivate juhtimise komitee tegutseb vastavalt juhatuse otsusega kinnitatud reeglendile. APJK peamiseks funktsiooniks on aktive ja passivate struktuuri kujundamine, arvestades nõutavat likviidsust, riski optimaalsust ning aktive tootlust, milleks juhatus delegeerib temale rea õigusi ja ülesandeid.

APJK ülesandeks on jälgida, kontrollida, analüüsida, hinnata ja juhtida riske, vastu võtta otsuseid ning viia neid ellu järgmistes vastutusvaldkondades:

- Panga varade ja kohustuste struktuuri juhtimine;
- laenuportfelli limiidi ja tähtjastruktuuri määramine, finantseerimisasutustega seotud krediidiriski limiitide määramine;
- Panga väärtpaberiportfelli riskide juhtimine;
- kapitaliinvesteeringute strateegiline juhtimine;
- ressursside kaasamise strateegia kujundamine.

2. Krediiditegevust koordineerivad komiteed/komisjonid

2.1. Krediidikomitee

Krediidikomitee on Panga kõrgeim krediidiriski juhtimise eest vastutav tööorgan, mis on moodustatud kooskõlas krediidiasutuste seaduse ja Panga põhikirjaga tagamaks krediteerimise põhiprintsiipide ja heade pangandustavade järgimist laenude andmisel ja haldamisel ning laenude seaduse nõuetele vastavat tagatust. Krediidikomitee liikmed ja Krediidikomitee

esimehe nimetab juhatus. Krediidikomitee tegevuse põhimõtted on määratud nõukogu otsusega kinnitatud Krediidikomitee põhimäärusega.

2.2. Krediidiosakonna Krediidikomisjon

Krediidiosakonna Krediidikomisjon on Panga tööorgan, mille moodustab ning mille koosseisu määrab Panga juhatus. Krediidiosakonna Krediidikomisjon täidab Krediidikomitee funktsioone väiksema riskiga laenude andmisel ja haldamisel. Krediidikomisjoni tegevuse põhimõtted on määratud juhatuse otsusega kinnitatud Krediidikomisjoni põhimäärusega.

2.3. Filiaali Krediidikomitee

Filiaali Krediidikomitee on Panga filiaali tööorgan, mille koosseisu ning pädevuspiirid määrab Panga juhatus. Filiaali Krediidikomitee täidab Krediidikomitee funktsioone väiksema riskiga laenude andmisel ja haldamisel.

Krediidiriski juhtimine

Krediidirisk kajastab riski, et vastaspool ei täida oma kohustusi Panga ees. Panga tegevused toovad endaga kaasa krediidiriski läbi bilansiliste ja bilansiväliste erinevate instrumentide. Krediidiriski suurus väljendab tõenäolist kahju, mis võib tuleneda vastaspoole kohustuste mittetäitmisest laenude, krediidiliinide, liisingu, faktooringu, akreditiivide, garantiide ning erinevate tuletistehingute puhul.

Krediidiriski juhtimise eest vastutab ja krediidiriski võtmise üle otsustab Eesti Krediidipanga juhatus, kes vastavalt riski suurusele on delegeerinud vastutuse ja otsustusõiguse ülaltoodud komiteede tasandile.

Kommertspanganduse krediidiriski juhtimine

Laenuportfelli juhtimine

Pank optimeerib laenuportfelli mahu ja struktuuri tegutsemisvaldkondade ja riikide lõikes, jälgides riskide diversifitseerimist. Laenuportfelli maksimumlimiidi ja tähtjastruktuuri määrab APJK.

Krediidiriski võtmise üle otsustatakse vastavalt Krediidikomitee põhimääruses toodud või juhatuse poolt määratud otsustuspädevuse limiitidele. Krediidiriski hindamisse kaasatakse kõik Krediidipanga Grupi laenuiseloosuga tooted: laenud, garantiid, krediitkaardid, väärtpaberid, liising, faktooring jms. ning neid hinnatakse ja analüüsitakse seotud riski meetodi alusel. Juhul kui laenuaotleja on ühe kontserni või ettevõtte grupi tütar- või sidusettevõtja, hinnatakse ka kogu grupi krediidikõlblikkust. Kvaliteetse laenuportfelli eeldusteks on püsivad ja hooliga läbimõeldud nõuded, mida Pank kehtestab laenajatele, ning laenuportfelli diversifitseeritus nii kliendigruppide kui majandussektorite kaupa. Valuutariski vähendamiseks on välisvaluutas väljastatavate laenude korral oluline prognoosida kliendi võimet teenida sissetulekut vastavas valuutas.

Laenude jälgimine on Eesti Krediidipangas määratud juhatuse poolt kinnitatud Laenude administreerimise korraga, mille eesmärk on reguleerida laenude administreerimise ning sissenõudmise üldpõhimõtteid.

Finantseerimisasutustega seotud krediidiriski juhtimine

Limiteerimaks tehingutega seotud krediidiriski vastaspooltega on APJK poolt vastaspooltele reeglina kehtestatud limiidid, mis hõlmavad rahaturu tehinguid, valuutatehinguid ja väärtpaberitehinguid. Erandiks võib olla juhatuse poolt

antav kirjalik nõusolek tehingu kinnituseks konkreetseks tehinguks. Tehinguid, millele ei ole instrumendikohaseid ja vastaspoole limiite määratud ning millel ei ole eriluba, ei ole lubatud teostada.

Vastaspoole krediidikõlblikkuse hindamisel võetakse arvesse tema riiklik paiknemine ja hinnang vastaspoole finantsseisundile, juhtimisele, juriidilisele staatusele ning turupositsioonile.

Likviidsusriski juhtimine

Likviidsusrisk on seotud Panga maksevõimega lepinguliste kohustuste täitmiseks st. et Pank suudaks õigeaegselt finantseerida erinevaid aktiivseid vastuvõtava hinnaga või likvideerida oma positsioone, et täita lepingulisi kohustusi.

Panga nõukogu poolt kehtestatud Üldised riskijuhtimise põhimõtted lähtuvad muu hulgas ka Baseli Pangajärevalve komitee poolt 2002. aasta veebruaris kinnitatud dokumendist "Sound Practices for Managing Liquidity in Banking Organisations".

Panga juhatuse ning APJK ülesandeks on kujundada adekvaatsed proportsioonid erinevatele aktiivsele ja passiivsele kirjetele ning planeerida lühiajalist ning pikaajalist likviidsust. Likviidsusriski juhib finantsturgude osakond ja jälgib Panga juhatust. Panga likviidsuspositsioonist on iga-päevaselt informeeritud Panga juhatust, perioodiliselt APJK ja krediidikomitee. Pank hoiab piisavat likviidsusvaru, et tagada Panga kohustuste täitmine ka suure riskikontsentratsiooniga klientide ees ning võttes arvesse nende klientide tavapärase maksekäitumist.

Eesti Krediidipanga likviidsusriski mõjutavad järgmised faktorid:

- piisava sularaha, kontojääkide ning turukõlblike väärtpaberite tagamine klientide lühiajaliste nõuete rahuldamiseks;

13-05-2004

- ligipääs kapitaliturgudele ja võime likvideerida võetud turupositsioone.

Likviidsuspositsiooni hindamisel kasutatakse järgmisi näitajaid:

- aktive-passivate tähtajad ja laekumised;
- suurl klientidelt kaasatud passivate riskikontsentratsioon;
- aktive turukõlblikkus.

Panga juhatus on kirjalikult fikseerinud likviidsuse juhtimise poliitika. Panga likviidsuspositsiooni planeerimiseks on Panga juhatus kehtestanud mudeli investeerimisressursi planeerimiseks kaasatud ressursside baasi arvestades.

Panga juhtimisinfo süsteemid võimaldavad kontrolli kehtestatud riskijuhtimise põhimõtetest, poliitikatest, protseduuridest ja limitidest kinnipidamise kohta.

Tururiskide juhtimine

Tururisk tuleneb Eesti Krediidipanga kauplemis- ja investeerimistegevusest intressitoodete, valuuta- ja aktsiaturgudel. Finantstoodetest sisaldavad endas tururiski väärtpaberid ja tuletisinstrumendid. Tururiskid tekivad intressimäärade, valuutakursside ja finantsvarade hindade muutustest. Erinevaid tururiske mõjutavaid tegureid jälgitakse finantsturgude osakonna poolt igapäevaselt.

Intressirisk on risk, et Panga poolt genereeritavad tulud võivad olla mõjutatavad intressimäärade ootamatutest ebasoodsatest muutustest ning risk tuleneb sellest, et panga varade ja kohustuste tähtajad on erinevad või korrigeeritakse nende intressimäärasid erinevate ajavahe- mike järel. Samuti tuleneb intressirisk varade ja kohustuste erinevast valuutastruktuurist.

Intressirisk oleneb põhiliselt Panga varade ja kohustuste intressitundlikkusest ning intressitund-

like varade ja kohustuste tasakaalust Panga intressi- vesteerimis- ja likviidsusportfellis.

Intressiriski juhtimisel pöörab juhatus tähelepa- nu järgmistele põhiküsimustele:

- intressitasemete ehk komponentide kindlaks- tegemine;
- tururiski olemuse analüüs;
- juhtimine intressimäärade ebamäärasuse tin- gimustes.

Intressiriski juhtimine tähendab Panga kõigi va- rade ja kohustuste intressimäärariski analüüsi ja juhtimist. Pank on avatud intressiriskile, kui tema aktive ja passivate maksetähtajad on erinevad ning kui aktive ja passivate struktuur on valuutades erinev. Eesti Krediidipanga ees- märk on suurendada pikemaajaliste finantseeri- misallikate osa kohustustes, et vähendada Pan- ga intressiriski varade ja kohustuste struktuuri ühtlustamise teel.

Valuutarisk on risk, mis tuleneb Panga vara- de ja kohustuste erinevast valuutastruktuurist. Valuutakursside muutudes muutub ka varade ja kohustuste väärtus ning sissetulekute ja väl- jaminekute suurus koduvaluutas arvestatuna. Eesti Krediidipank hoiab üldjuhul minimaalseid välisvaluutapositsioone, mis on vajalikud klien- tidele teenuste osutamiseks. Kõiki välisvaluuta- positsioone jälgitakse pidevalt ning hinnatakse turuväärtuses. Avatud välisvaluutapositsioone katab Eesti Krediidipank vahetus- ja forwardte- hingutega.

Operatsiooniriskide juhtimine:

- Infotehnoloogiline risk
- Tegevusrisk
- Personalirisk
- Juriidiline risk
- Turvasüsteemide risk
- Avastamisrisk

Operatsioonirisk väljendub selles, et võimalikud häired takistavad normaalset äritegevust või tekitavad kahjumi mingil muul viisil - näiteks häired infosüsteemides, puudused sisekorras, personali võimetus ja eksimused, pettused, loodusõnnetused. Operatsiooniriski vähendamiseks kasutatakse tehingute administreerimisel erinevate inimeste ning tarkvara poolt teostatud mitmekordset kontrolli. Adekvaatse turuinformatsiooni olemasolu kindlustamiseks rakendatakse üksteisest sõltumatuid ja dubleerivaid infosüsteeme.

Infotehnoloogiline risk on risk, mis tuleneb Panga tööd takistada võivatest tehnilistest rikestest ja lokaalsete arvutivõrkude ühendamisest globaalsesse arvutivõrku, mis suurendab võimalust, et konfidentsiaalsele infole pääsevad ligi soovimatud isikud. Arvuti ja sidesüsteemide töö võimalikud häired või katkestused sisaldavad endas suurt riski. Infosüsteemi usaldatavuse ja töökindluse tagamisel on oluline, et süsteemi töö katkemise, samuti tarkvara, riistvara, failide või dokumentatsiooni rikkumise või hävimise puhuks loodud tugi- ja varusüsteemid oleksid perioodiliselt kontrollitud ja testitud.

Infotehnoloogilise riski haldamiseks hindab juhatus regulaarselt infosüsteemi piisavust, töökindlust ja efektiivsust, samuti vajalike tugisüsteemide ja varuvõimaluste olemasolu ning jälgib et:

- infosüsteemide arendamise strateegia oleks kooskõlas Panga arengu plaaniga ja töökorraldusega;
- kogu riist- ja tarkvara, samuti kavandatavad muudatused, oleksid enne rakendamist testitud ja heaks kiidetud;
- süsteemid ja kõik selles tehtavad muudatused oleksid piisavalt dokumenteeritud;
- süsteemihäirete puhuks oleks kasutatavad vajalikud tugi- ja varusüsteemid;
- süsteemi riist- ja tarkvara ning töödeldav informatsioon moodustaks ühtse terviku;

- juurdepääs süsteemi riist- ja tarkvarale ning informatsioonile oleks võimalik ainult selleks volitatud isikutel.

Tegevusrisk tuleneb ebaadekvaatsetest protseduurireeglitest. Panga tegevuses on võimalik, et arvestuses ning aruandluses tekivad kas tahtmatult või tahtlikult vead, mis moonutavad Panga tegelikku finantsseisundit või perioodi tulemust. Vigade võimalikult efektiivseks vältimiseks on Pangas koostatud protseduurireeglid, mis kirjeldavad adekvaatselt Panga poolt teostatavaid operatsioone. Tehingute algatamine, lubamine (otsustamine), täitmine ja järelvalve, samuti registreerimine ja raamatupidamiskirvestamine, on jaotatud erinevate töötajate vahel. See tagab sõltumatu kontrolli võimaluse ja piirab nii juhuslike kui ka tahtlike vigade tekkimise tõenäosust.

Personalirisk käsitleb riski, mis on seotud töötajate lojaalsuse, pädevuse ja sobivusega ametikohale. Võimaliku kahju vältimiseks palgatakse korraliku hariduse ja kogemustega töötajad. Pangas on kasutusel töötajate värbamise põhimõtted ja koolituste programmid, kvalifikatsiooni hindamise kriteeriumid (sh. töötajate atesteerimise süsteem) ja kindlustatud juhtimise järjepidevus. Personaliriski hindamisel hindab juhatus personali juhtimise ja protseduuride piisavust.

Juriidiline risk tuleneb tehingute kehtetusest ja õiguslikku tähendust omavate asjaolude vales hindamisest. Juriidiline osakond osaleb õiguslikku tähendust omavate protseduuride ning panga kliendi- ja ärisuhetes kasutatavate lepingute väljatöötamisel ja jälgib nende vastavust pidevalt arenevale õiguskorrale. Erinevate pangateenuste pakkumiseks on välja töötatud tüüplepingud. Konkreetse tehingu tingimused, mis erinevad tüüplepingutega kehtestatud tingimustest, kooskõlastatakse juriidilise osakonnaga. Lisaks nimetatule koostavad märkimisväärsed

osa krediitide tagamisega seotud lepingutest Eesti Vabariigi notarid.

Turvasüsteemide risk. Kasutatavad turvasüsteemid, eeskirjad ja protseduurid tagavad Panga ja Panga klientide vara säilimise, väldivad selleks mitte volitatud isikute juurdepääsu Panga varale, dokumentidele ja elektroonilistele sidesüsteemidele.

Turvanõuete ja protseduuride sisu ja ulatus sõltub sellest:

- kui suur on varade väärtus ja nende säilimise turvalisus konkreetses asukohas;
- millised on varade kiire teisaldamise või realiseerimise võimalused;
- millised on varade kadumamineku varjamise võimalused;
- milline on varade võimaliku kadumamineku mõju Panga finantsseisundile, tegevusele ja reпутatsioonile.

Avastamisrisk. Ka kõige täiuslikum sisekontrolli süsteem ei ole suuteline vigu, pettusi ja teisi seadusevastaseid tegevusi täielikult ära hoidma, mis tähendab seda, et mistahes kontrolli võimaluste suhtelise piiratuse tõttu säilib siiski alati teatud risk, et kontrollimise käigus ei avastata ka üsna olulisi vigu. Selle riski vähendamiseks peab panga siseauditi üksus olema piisavalt spetsialistidega komplekteeritud ning olulist tähelepanu tuleb pöörata osakonna töötajate koolitusele. Samuti on kõikide panga struktuuriüksuste juhid kohustatud tagama nende ametikohalt nõutava hoolsusega kontrolli osakonna tööd reguleerivate protseduurireeglite, juhendite, korralduste jms. täitmise ning Panga ja klientide vara säilimise üle.

Siseauditi üksuse funktsioonid

Üksus juhendub oma tegevuses kehtivast seadusandlusest, Panga põhikirjast, põhimäärusest ja muudest Panga ja tema tütarettevõtjate tegevust reglementeerivatest dokumentidest, Siseaudiitorite Instituudi (IIA) Eetikakoodeksist ja Rahvusvahelistest Siseauditi Standarditest.

Panga sisekontrolli süsteemi osana moodustatud siseauditi üksus jälgib kogu Krediidipanga Grupi tegevust ning selle vastavust seadustele, Eesti Panga õigusaktidele ja headele pangandustavadele ning Finantsinspektsiooni ettekirjutuste täitmist. Siseaudit jälgib ka, kuidas Panga vastavad struktuuriüksused täidavad Panga põhikirja ning aktsionäride üldkoosoleku ja Panga nõukogu otsuseid ning nõukogu ja juhatuse kehtestatud eeskirjadest, liimitest ja muudest normidest kinnipidamist.

Siseauditi üksuse tegevus on suunatud Panga aktsionäride, hoiustajate ja muude kreditoride huvide kaitsmisele.

Siseauditi üksus tegutseb Panga nõukogu poolt kinnitatud põhimääruses sätestatud korras. Nõukogu ja juhatuse toetuvad Eesti Krediidipanga allüksuste töö hindamisel siseauditi üksusele ning alluvate struktuuriüksuste poolt esitatud aruandlusele ja tegevuse analüüsile.

Raamatupidamise aastaaruanne: Bilansid

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

AS-i Eesti Krediidipank ja Kontserni bilansid Tuhandetes kroonides

	Lisa	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
		31.12.2003	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2002
Varad					
Sularaha	11	24 164	24 164	25 813	25 813
Nõuded keskpangale	11,12	84 984	84 984	57 881	57 881
Nõuded krediitiasutustele	11,13	651 428	651 452	396 495	396 499
Hoiused finantseerimisasutustes	14	2 956	2 956	2 671	2 671
Laenud	15,16,17,18	603 943	579 818	527 984	495 938
Hinnangulised kahjumid laenudelt	9	-13 305	-14 114	-15 806	-17 372
Väärtpaberid	20	102 961	102 961	95 171	95 171
sh. kauplemisportfell	20	1 886	1 886	529	529
väärtpaberid müügiks	20	100 925	100 925	94 492	94 492
muud aktsiad	20	150	150	150	150
Tütarettevõtjate aktsiad	21	50 054	135	43 361	83
Kinnisvarainvesteeringud	22	29 095	52 095	26 842	49 842
Põhivara	23	43 386	97 397	44 885	98 099
Muu vara	24	32 603	35 358	48 763	50 306
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	25	4 590	4 996	2 391	3 178
Varad kokku	40,41,42	1 616 859	1 622 202	1 256 451	1 258 109

Kohustused					
Võlgnevus krediitiasutustele	26	268	268	21 061	21 061
Hoiused	27	1 456 118	1 451 765	1 076 561	1 068 224
Muud kohustused	28	15 384	19 151	16 610	17 654
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	29	4 714	6 123	5 135	7 264
Eraldised	30	10 700	10 700	0	0
Allutatud laenud	31	39 096	39 096	51 560	51 560
Kohustused kokku	40,41,42	1 526 280	1 527 103	1 170 927	1 165 763
Vähemusosa		0	7 091	0	6 822
Omakapital					
Aktsiakapital	32	85 265	85 265	85 265	85 265
Aažio	32	259	259	13 404	13 404
Reservid	32	0	0	11 792	11 792
Jaotamata kasum/kogunenud kahjum		5 055	2 484	-24 937	-24 937
s.h. aruandeaasta kasum		5 055	2 484	5 324	5 324
Omakapital kokku		90 579	88 008	85 524	85 524
Omakapital ja kohustused kokku	40,41,42	1 616 859	1 622 202	1 256 451	1 258 109

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Kasumiaruanded

AS-i Eesti Krediidipank ja Kontserni kasumiaruanded

Tuhandetes kroonides

	Lisa	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Intressitulud	2	63 147	62 517	65 146	61 719
Intressikulud	3	-21 597	-21 549	-27 312	-27 095
Puhas intressitulu		41 550	40 968	37 834	34 624
Teenustasu tulu	4	17 616	17 918	16 040	16 299
Teenustasu kulu	5	-5 506	-5 506	-6 023	-6 023
Puhas teenustasu tulu		12 110	12 412	10 017	10 276
Neto kasum finantsehingutelt	6	9 950	9 850	10 357	10 063
Muud tegevustulud	7	11 485	29 066	9 735	30 275
Tulud kokku		75 095	92 296	67 943	85 238
Tegevuskulud		-62 228	-74 486	-58 342	-72 176
s.h. personalikulud	8	-29 317	-37 281	-26 789	-34 813
muud halduskulud	8	-14 364	-14 875	-13 967	-14 769
põhivara kulum ja väärtuse langus	8	-5 938	-8 275	-5 203	-7 588
muud tegevuskulud	8	-12 609	-14 055	-12 383	-15 006
Kasum enne laenude allaandmist ja eraldiste kulu		12 867	17 810	9 601	13 062
Laenude allaandlus	9	-4 053	-4 089	-6 713	-7 450
Eraldiste kulu	30	-10 700	-10 700	0	0
Tegevuskasum/ -kahjum		-1 886	3 021	2 888	5 612
Tulu tütarettevõtjatelt	21	6 941	52	2 436	388
Kasum enne tulumaksu		5 055	3 073	5 324	6 000
Tulumaksukulu	10	0	-173	0	0
Kasum enne vähemusosa		5 055	2 900	5 324	6 000
Vähemusaksionäride osa		0	-416	0	-676
Aruandeaasta kasum		5 055	2 484	5 324	5 324

Allkirjastatud identitseerimiseks:

Deloitte & Touche



Omakapitali muutuste aruanded

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

AS-i Eesti Krediidipank ja Kontserni omakapitali muutuste aruanded

Tuhandetes kroonides

Pank	Aksiakapital			Kokku	Aazio	Reservid	Tresoor- aktsiad	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
	Liht- aktsiad 10.-	E- aktsiad 10 000.-	R- aktsiad 200.-						
Aktsiate nimiväärtus									
Omakapitali jääk 31.12. 2001	85 265	1 330	2 984	89 579	14 312	11 792	-5 213	-30 261	80 209
R-aktsiate reklassifikatsioon	0	0	216	216	0	0	0	0	216
Eelisaktsiate tühistamine	0	-1 330	-3 200	-4 530	-908	0	5 213	0	-225
2002. aasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	5 324	5 324
Omakapitali jääk 31.12. 2002	85 265	0	0	85 265	13 404	11 792	0	-24 937	85 524
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	0	0	0	-13 145	-11 792	0	24 937	0
2003. aasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	5 055	5 055
Omakapitali jääk 31.12. 2003	85 265	0	0	85 265	259	0	0	5 055	90 579
Lisa	32	32	32	32					

Kontserni	Aksiakapital			Kokku	Aazio	Reservid	Tresoor- aktsiad	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
	Liht- aktsiad 10.-	E- aktsiad 10 000.-	R- aktsiad 200.-						
Aktsiate nimiväärtus									
Omakapitali jääk 31.12. 2001	85 265	1 330	2 984	89 579	14 312	11 792	-5 282	-30 261	80 140
R-aktsiate reklassifikatsioon	0	0	216	216	0	0	0	0	216
Eelisaktsiate tühistamine	0	-1 330	-3 200	-4 530	-908	0	5 282	0	-156
2002. aasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	5 324	5 324
Omakapitali jääk 31.12. 2002	85 265	0	0	85 265	13 404	11 792	0	-24 937	85 524
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	0	0	0	-13 145	-11 792	0	24 937	0
2003. aasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	2 484	2 484
Omakapitali jääk 31.12. 2003	85 265	0	0	85 265	259	0	0	2 484	88 008
Lisa	32	32	32	32					

Allkirjastanud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Rahavoogude aruanded

13 -05- 2004

AS-i Eesti Krediidipank ja Kontserni rahavoogude aruanded

Tuhandetes kroonides

	Lisa	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Põhitegevuse rahavood					
Puhaskasum		5 055	2 484	5 324	5 324
Korrigeerimised					
Laenude ja nõuete allahindlus	9	4 053	4 089	6 713	7 450
Põhivara kulum ja väärtuse langus	23	5 938	8 275	5 203	7 588
Realiseerimata kahjum kursivahedelt	9	260	260	-1 981	-1 981
Kursivahe tulu allutatud laenudelt		-4 327	-4 327	-2 212	-2 212
Kapitaliosaluse kasum	21	-6 941	-52	-2 131	-83
Tütarettevõtja müügikasum		0	0	-305	-305
Tütarettevõtjalt saadud dividendid	21	247	0	0	0
Tagatisvara müügikasum		-1 406	-2 336	0	0
Finantsinvesteeringute müügikasum		0	0	-395	-395
Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlused	22	-1 791	-1 791	-4 638	-5 413
Neto kasum (-)/kahjum (+) põhivara müügist	7,8	-26	77	-47	-47
Eraldiste kulu	30	10 700	10 700	0	0
Puhasintressitulu	2,3	-41 550	-40 968	-37 834	-34 624
Tulumaksukulu		0	173	0	0
Saadud intressid		62 629	61 976	64 934	61 442
Makstud intressid		-21 202	-21 146	-26 776	-26 576
Makstud tulumaks		0	173	0	0
Laenude muutus		-81 652	-89 151	-113 192	-113 270
Krediidiasutuste nõuete muutus	26	-20 793	-20 793	6 788	6 788
Hoiuste muutus	27	379 557	383 541	313 709	311 256
Muude äritegevusega seotud varade, kohustuste ja vähemuse muutus		4 648	6 063	-11 194	-4 538
Kokku rahavood põhitegevusest		293 399	296 901	201 966	210 404
Investeermistegevuse rahavood					
Põhivara müügist laekunud raha		5 134	6 736	4 134	4 134
Põhivara soetuseks kulutatud raha	23	-9 547	-14 386	-9 216	-19 266
Pikaajaliste investeeringute müügist saadud raha		0	0	2 049	4 888
Kinnisvarainvesteeringute kapitaliseeritud kulud	22	-462	-462	-1 332	-1 332
Müüdnud tütarettevõtja netovarad		0	0	2 598	2 598
Kokku rahavood investeermistegevusest		-4 875	-8 112	-1 767	-8 978
Finantseermistegevuse rahavood					
Makstud dividendid		0	-245	-55	-55
Emiteeritud võlakirjade lunastamine		0	0	0	-1 565
Tresooraktsiate ostmine		0	0	-225	-225
Saadud allutatud laenud		0	0	26 226	26 226
Tagastatud allutatud laenud	33	-8 137	-8 137	0	0
Kokku rahavood finantseermistegevusest		-8 137	-8 382	25 946	24 381
Rahavood kokku		280 387	280 407	226 145	225 807
Raha ja rahaekvivalentide muutus		280 387	280 407	226 145	225 807
Raha ja ekvivalendid aasta algul	11	480 189	480 193	254 044	254 386
Raha ja ekvivalendid aasta lõpul	11	760 576	760 600	480 189	480 193

Lisad raamatupidamise aastaaruande juurde

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 1. Raamatupidamisarvestuses kasutatavad põhimõtted

Arvestuse alused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Komitee poolt välja töötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendustele.

Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibi alusel, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud, kauplemisväärtpaberid, muud finantsvarad ja tuletistehingud, mis kajastatakse õiglasel väärtuses.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel ning varade ja kohustuste kajastamisel on lähtutud tegevuse jätkuvuse põhimõttest.

Peamised raamatupidamise arvestuspõhimõtted on toodud allpool.

Tütarettevõtjate andmete konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab nende tütarettevõtjate finantsandmeid, mille üle emaettevõtjal on kontroll bilansikuupäeva seisuga. Kui emaettevõtja omandas või loovutas kontrolli ettevõtja üle aasta kestel, on vastava ettevõtja tulemus kajastatud vaid kontrolli omandamise kuupäevast alates või kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

Tütarettevõtja loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja kontrolli all on üle poole tütarettevõtja hääleõigusest, kui emaettevõtja on võimaline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat või kui emaettevõtjal on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamiku nõukogu liikmeid.

Krediidipanga Kontserni aastaaruandes on rida reaalit konsolideeritud need tütarettevõtjad, mil-

lel on oluline mõju Kontserni näitajatele, üks väheoluline tütarettevõtja on kajastatud laienev kapitaliosalusel meetodil. Kontserni kuuluvate ettevõtjate finantsaruanded on koostatud olulistel aspektidel kooskõlas emaettevõtja arvestuspõhimõtetega. Rida-reaalit konsolideerimise käigus elimineeritakse kõik konsolideeritavate ettevõtjate sisekäibed ja omavahelised saldod. Vähemusosanike osalus tütarettevõtjate omakapitalis on Kontserni aruannetes kajastatud eraldi kohustustest ja omakapitalist.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute, varade ja kohustuste arvestus

Välisvaluutas fikseeritud majandustehingud kajastatakse Eesti kroonides ümberhinnatuna tehingupäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi.

Välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused on bilansis ümber hinnatud vastavalt bilansi kuupäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Kasum ja kahjum valuutakursside muutustest kajastatakse kasumiaruandes netokasumina finantstehingutelt nende tekkimise perioodil.

Raha ja selle ekvivalendid

Rahavoogude aruandes on raha ja selle ekvivalentidena kajastatud kassas olev sularaha, arvelduskonto jääk Eesti Pangas ning nõudmiseni ja tähtajalised hoiused teistes krediidiasutustes.

Laenu ja liisingnõuded

Laenu ja liisingnõuded kajastatakse tehingu väärtuspäeval soetusmaksumuses. Nõuete edaspidine hindamine toimub amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivset intressimäära. Intressitulud arvestatakse kogu lepinguperioodi jooksul kasutades efektiivset intressimäära. Saadud tulud kajastatakse kasumiaruande kirjel "Intressitulu".

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Kapitalirent on tehing, millest tulenevad nõuded kajastatakse liisingmaksete ajaldatud väärtuses, millest on lahutatud klientide ettemaksed, nõuete põhiosa tagasimaksed ja ebatöenäoliselt laekuvate nõuete osa.

Tehingute teostamise hetkeks loetakse vara valduse ülevõtmist rentniku poolt.

Faktooringtehing on suunatud kauba/teenuse müüjatele ning põhineb võlanõude loovutamisel. Faktor ostab vahetult pärast müügi momenti nõudeõiguse laekumata arvetele. Ostja on teadlik faktooringtehingust ja arve maksetähtaja saabudes kannab raha faktori arveldusarvele. Faktooringtehingud on regressiõigusega. Regressiõiguse puhul võib liisingfirma tasumata nõude müüjale osaliselt või täielikult tagasi müüa.

Faktooringvõlgnevusi kajastatakse nõude soetusmaksumuses. Nõue ostja vastu tekib kauba või teenuse müügi kohta esitatud arve faktooringi ehk nõude soetamise hetkest. Intrissiarvestust peetakse tekkepõhiselt.

Liisinglepingute tagatisvarade kajastamine

Vahetult peale kliendile kirjaliku pretensiooni esitamist leping lõpetatakse ühepoolselt ning tagatisvara tagastatakse Pangale kui rendileandjale.

Tagatisvarad on bilansis kajastatud lähtuvalt nende õiglasest väärtusest bilansireal "Muu vara". Tagatisvaradena on kajastatud varad, mis on tagastatud lõppenud renditehingutest ning mis kavatsetakse realiseerida.

Ebatöenäoliselt laekuvad laenud ning liisingnõuded

Allahindluse suurus on laenu bilansilise ning tema õiglase väärtuse vahe (kaasa arvatud garantiidest ja tagatistest laekuvad summad), milleks on oodatavate tulevikurahavoogude nüüdisväärtus diskonteeritud esialgse efektiivse intressimääraga. Laenude allahindlused

teostatakse ulatuses, mis katavad võimalikke saadavaid kahjusid, mille saamine on tõenäoline võttes arvesse bilansipäeval olemasolevat informatsiooni nõude laekumist mõjutavate asjaolude kohta. Hindamisel võetakse arvesse eelnevaid kogemusi laenuportfelli hindamisel, samuti laenuvõtjate krediitdivõimelisust ning üldist majanduskeskkonda, milles laenuvõtja tegutseb. Aruandeperioodil tehtud allahindlused ja eelnevalt alla hinnatud laenusummade laekumised kajastatakse netosummana kasumiaruande real "Laenude allahindlus".

Liisingnõuete allahindlus baseerub nende hindamisel bilansipäeva seisuga.

Tehtud allahindlused kajastatakse kasumiaruande real "Laenude allahindlus".

Väärtpaberid

Kauplemisväärtpaberitena kajastatakse finantsinvesteeringuid, mis on soetatud edasimüügi eesmärgil, saades tulu lühiajalistelt hinnakõikumistelt. Kauplemisväärtpaberid võetakse arvele soetusmaksumuses, millele lisatakse tehinguga seotud kulud. Kauplemisväärtpaberitega tehtavate tehingute kajastamisel kasutatakse tehingupäeva arvestust ning väärtpaberite kulusse kandmine toimub FIFO meetodil, mille alusel realiseerimata kasumi kajastamine toimub soetatud väärtpaberite sisseostu järjekorras.

Kauplemisväärtpaberite kajastamine toimub nende õiglasest väärtusest, mis on börsidel kaubeldavate väärtpaberite korral börsi viimase kauplemispäeva sulgemishind. Vastavalt IAS 39 toodud põhimõtetele klassifitseeritakse selliseid varasid kui kauplemisväärtpabereid.

Kauplemisväärtpaberite puhul, mis ei ole börsil noteeritud, leitakse väärtpaberite õiglase väärtus kogu Pangal olemasoleva informatsiooni alusel investeeringu väärtuse kohta.

Kauplemisväärtpaberite õiglasest väärtusest hindamise tulemusena tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruande real "Netokasum finantstehingutelt".

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Investeeringuväärtpaberid ja likviidsusväärtpaberid hinnatakse ja klassifitseeritakse vastavalt IAS 39 definitsioonile kui muud müüdivad finantsvarad.

Investeeringu- ja likviidsusväärtpaberid võetakse arvele nende soetamise hetkel soetusmaksumuses. Väärtpaberite kajastamine toimub nende õiglasest väärtusest, mis leitakse vastavalt nende turuhindadele või, nende puudumisel, kogu kättesaadava informatsiooni alusel investeeringu väärtuse kohta.

Muutused investeeringu- ja likviidsusväärtpaberite õiglasest väärtusest kajastatakse kasumiaruandes real "Netokasum finantstehingutelt".

Investeeringutega seotud intressitulud kajastatakse kasumiaruandes real "Intressitulud" ning saadud dividendid dividendituluna.

Tehingute kajastamine toimub tehingupäeval.

Muud finantsvarad ja -kohustused

Muude müüdivate finantsvaradena ja -kohustustena kajastatakse nõuded ja kohustused, mis vastavalt IAS 39 põhimõtetele ei kuulu kajastamisele kauplemis- või investeeringuväärtpaberitena, tulevikutehingute ning laenude ja muude nõuetena. Muid finantsvarasid kajastatakse tehingupäeval nende õiglasest väärtusest ning muid finantskohustusi amortiseeritud soetusmaksumuses. Need finantsvarad, mille turuhind puudub ning mille tegelikku väärtust ei ole võimalik määrata, kajastatakse bilansis soetusmaksumuses.

Allutatud laenud kajastatakse bilansis rahas laekunud summades, välisvaluutas laekunud summad hinnatakse bilansipäeval ümber keskpanga kursile vastavalt. Intresse allutatud laenudele arvestatakse tekkepõhiselt ja kantakse üle vastavalt lepingule.

Tulevikutehingud

Pank kasutab järgmisi tulevikutehinguid:

Forwardtehingute abil maandab Pank kursiriske ja võimaldab seda ka oma klientidele, vahenda-

des nimetatud tehinguid. Reeglina sõlmitakse tehinguid kursiriski maandamise eesmärgil, millega välditakse spekulatiivseid positsioone. Valuutaforwardid hinnatakse bilansipäeval ümber turuhinda, võrreldes bilansipäeva forwardkursse lepingutes fikseeritud valuutavahetuskurssidega. Saadud tulu või kulu kajastatakse jooksva aasta kasumiaruandes valuutatehingute tulu või kuluna. Bilansis kajastatakse forwardtehingute realiseerimata kasum või kahjum vastavalt muu vara või kohustusena.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna arvel olevad maad või hooned on soetatud väljarentimise või turuhinna tõusult teenimise eesmärgil ja on kajastatud õiglasest väärtusest.

Kinnisvarainvesteeringuid ei amortiseerita. 31.12.2003 seisuga bilansis oleva kinnisvarainvesteeringutena soetatud kinnisvara väärtust on hinnatud, tuginedes sõltumatute ekspertide hinnangutele.

Kinnisvaraarenduse projekti raames soetatud kinnisvara on kajastatud soetushinnas, mis koosneb ostuhinnast ja nende kinnisvarade osas tehtud ulatuslikest parenduskuludest, mis kapitaliseeritakse vastavalt IAS 16 sätestatud põhimõtetele.

Firma tütarettevõtja omab kontorihoonet Narva mnt. 4, mis on välja renditud kolmandatele osapooltele ja emaettevõtjale. Alates 01.01.2003 on tütarettevõtja eraldiseisvates finantsaruannetes nimetatud kontorihoone kajastanud kinnisvarainvesteeringuna, kasutades õiglase väärtuse meetodit. Kontserni finantsaruannetes on vastav hoone kajastatud põhivarana, kuna emaettevõtja kasutuses on ligikaudu 50% renditavast pinnast. Emaettevõtja investeering tütarettevõtjasse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, mistõttu kajastub hoone ümberhindlus õiglasest väärtusest ka emaettevõtja kasumis läbi kapitaliosaluse meetodi.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Kontserni finantsaruannetes on eelpool kirjeldatud ümberhindlus elimineeritud, mistõttu erinevad emaettevõtja ja kontserni 2003. aasta kasumid 2 571 tuhande krooni võrra.

Põhivara

Põhivarana on kajastatud pikaajalise kasutusega vara, mille soetusmaksumus on üle 4 000 krooni. Põhivarad on bilansis kajastatud soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumuliseeritud kulum ja teostatud allahindlused. Põhivarana kajastatakse ka arvutitarkvara.

Põhivara kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil vastavalt põhivara hinnangulisele kasutusajale. Ehitiste amortisatsiooninorm on 2%, kontoritehnikal ja inventaril 10%, sõidukitel 15% ja infotehnoloogial riist- ja tarkvaral 22%.

Põhivaradele tehtavad parendused kapitaliseeritakse ning amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule elueale.

Kasutusrendi arvestuspõhimõtted

Kontsern kui rendilevõtja kasutab kasutusrenti mitmete filiaalide ja kontorite ruumide rentimiseks. Kasutusrendikulu kajastatakse kasumiaruandes perioodikuluna rendiperioodi jooksul ning bilansis varana ei kajastata.

Kontsern kui rendileandja annab rendile oma põhitegevuseks mittevajalikke ruume. Kasutusrendi tulu kajastatakse kasumiaruandes perioodituluna rendiperioodi jooksul ning vara kajastatakse Kontserni bilansis.

Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Tulumaksuseaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga, olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 26/74 väljamakstud dividendi summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaskukohustust Panga vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisega. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Tasaarveldused

Kontsern tasaarveldab bilansis finantsvara ja -kohustusi juhul:

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnese bilansipäeva ja juhatuse poolt aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Esitlusviisi korrigeerimine

2003. aastal on muudetud kasumiaruande esitlusviisi, kajastades intressikuludes valuutariski maandamiseks sõlmitud välisvaluuta forwardteingu puhul tehingu hinna ja lepingu sõlmimise päeva turukursi vahe aruandeperioodil. Seetõttu on korrigeeritud ka 2002. aasta kasumiaruandes intressikulud ja netokasumit finantstehingutelt 3 105 tuhande krooni võrra.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Lisa 2. Intressitulud

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Laenudelt	56 341	49 812	53 328	45 127
Hoiustelt	4 395	4 395	7 489	7 514
Väärtpaberitelt	1 746	1 746	2 633	2 633
Liisinglepingutelt	665	6 564	1 696	6 445
Kokku	63 147	62 517	65 146	61 719

Lisa 3. Intressikulud

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Tahtajalistelt hoiustelt	14 444	14 444	17 132	16 932
Allutatud laenudelt	3 003	3 003	3 140	3 140
Nõudmiseni hoiustelt	2 883	2 826	3 932	3 915
Tulevikutehingutelt	1 267	1 267	3 105	3 105
Laenudelt	0	0	3	3
Muu	0	9	0	0
Kokku	21 597	21 549	27 312	27 095

Lisa 4. Teenustasu tulud

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Teenustasud	9 898	9 849	9 655	9 482
Lepingute korraldamise tasud	4 164	4 515	3 315	3 747
Kaarditehingute tulud	1 832	1 832	1 343	1 343
Garantiitasud	908	908	1 282	1 282
Arvete avamine ja haldamine	520	520	252	252
Väärtpaberite tehingu ja haldamistasu	138	138	99	99
Muud tulud	156	156	94	94
Kokku	17 616	17 918	16 040	16 299

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Lisa 5. Teenustasu kulud

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Reuters, Swift	1 766	1 766	2 077	2 077
Kaarditehingute kulud	1 725	1 725	1 507	1 507
Operatsioonitasud	1 617	1 617	2 152	2 152
Väärtpaberite tehingukulu	359	359	266	266
Muud kulud	39	39	21	21
Kokku	5 506	5 506	6 023	6 023

Lisa 6. Neto kasum finantstehingutest

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Kasum valuutatehingutelt	9 037	8 937	8 911	8 617
Kauplemisportfelliit	582	582	718	718
Investeeringusportfelliit	331	331	728	728
Kokku	9 950	9 850	10 357	10 063

Lisa 7. Muud tegevustulud

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Tulu kinnisvara müügist ja turuhinda viimisest	7 286	7 286	7 607	7 607
Tulu tagatisvara müügist	1 405	1 405	0	0
Üüritulud	1 336	1 336	1 163	1 163
Osutatud teenused	716	716	126	558
Kasum põhivara müügist	165	171	71	71
Tütarettevõtjate realiseerimise netokäive, miinus ostetud kaubad, toore, materjal	0	17 559	0	17 428
Muud tegevustulud	577	593	768	3 448
Kokku	11 485	29 066	9 735	30 275

Altkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 8. Tegevuskulud

Tuhandetes kroonides

Muud tegevuskulud	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
Personalikulud	2003	2003	2002	2002
Juhatuse ja nõukogu palk	3 947	5 372	2 735	3 914
Töötajate palk	17 860	22 414	17 292	22 152
sotsiaal- ja ravikindlustusmaksed	7 510	9 495	6 762	8 747
Kokku	29 317	37 281	26 789	34 813
Muud halduskulud				
Hoonete üür ja rent	4 573	2 587	4 317	4 317
Reklaami kulu	2 159	2 179	930	936
Väikevahendid	1 260	1 477	1 161	1 161
Käibemaksu kulu	1 067	1 097	1 323	1 352
Transpordikulud	766	1 238	1 054	1 248
Sidekulud	746	915	857	993
Remondikulud	741	1 165	329	335
Valvekulud	571	643	600	668
Koolitus	352	366	348	347
Trükiste valmistamine	252	257	545	548
Varakindlustus	232	368	243	243
Mitmesugused muud halduskulud	1 645	2 583	2 260	2 621
Kokku	14 364	14 875	13 967	14 769
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5 938	8 275	5 203	7 588
Muud tegevuskulud				
Tagatisfondi osamaksed	3 500	3 500	4 256	4 256
Infosüsteemi haldamine, moderniseerimine	2 622	2 622	3 187	3 187
Kinnisvara vahendusteenused	1 150	1 150	739	739
Finantsinspektsiooni järeelvalvetasu	1 192	1 192	1 060	1 060
Käibemaksu kulu	1 124	1 154	936	936
Juriidilised teenused	993	993	262	262
Kahjum põhivara müügist	139	248	24	24
Varade allahindlused	0	34	1 102	1 102
Muud tegevuskulud	1 889	3 162	817	3 440
Kokku	12 609	14 055	12 383	15 006
Kokku muud tegevuskulud	62 228	74 486	58 342	72 176

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 9. Laenude allahindlus

Tuhandetes kroonides

Laenukahjumite allahindluse moodustumine	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude allahindluste summa aruandeperioodi alguses	15 806	17 372	38 596	40 603
Aruandeperioodi jooksul kuludesse kantud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude allahindlused	5 635	5 671	8 700	9 457
Eelnevalt kuludesse kantud ja aruandeperioodil laekunud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude allahinnatud summad	-1 582	-1 582	-1 987	-2 007
Valuutakursi muutus	260	260	-1 981	-1 981
Aasta jooksul mahakantud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude allahinnatud summad	-6 814	-7 607	-27 522	-28 700
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete ja laenude allahindluste summa aruandeperioodi lõpus	13 305	14 114	15 806	17 372

Lisa 10. Tulumaks

Pangal on 31.12.2003 seisuga tasutud dividendide tulumaksu ettemaksuna 961 tuhat krooni. Antud summa puhul on tegemist bilansivälise varaga, millega Pank saab tulevikus katta dividendide maksmisel tekkiva tulumaksukohustuse.

2003. aastal maksis dividendide tulumaksu kontserni ettevõtte RD Electronic 2002. aasta kasumist makstud dividendidelt summas 173 tuhat krooni.

Allkirjastatud identitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 11. Raha ja raha ekvivalendid

Keskpanga arvelduskonto intressimääraks on Euroopa Keskpanga hoiuse intressimäär. Lühiajaliste pankadevaheliste hoiuste intressimäärad on aruandeaastal EUR-i puhul vahemikus 1,0%-2,2% ja USD-i puhul 0,8%-1,2%, 2002. aastal olid intressimäärad vastavalt 2,7%-3,85% ja 1,1%-5,5%.

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Sularaha	24 164	24 164	25 813	25 813
Nõuded keskpangale	84 984	84 984	57 881	57 881
Nõuded krediitiasutustele	651 428	651 452	396 495	396 499
sh. arvelduslaenu	332 739	332 739	0	0
nõudmiseni hoiused	31 906	31 930	201 502	201 506
tähtajalised hoiused	286 783	286 783	195 060	195 060
ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	0	-67	-67
Kokku	760 576	760 600	480 189	480 193

Lisa 12. Nõuded keskpangale

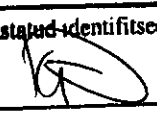
Eesti Panga nõukogu otsuse kohaselt on alates 31.10.2002 Eesti Pangas hoitava kohustusliku reservi määraks 13% reservi arvestuse baasist, mis arvestatakse, lähtudes Panga klientide hoiuste mahust. Seisuga 31.12.2003 moodustas kohustusliku reservi kuu keskmine nõue 167 687 tuhat krooni, millest 50% on Pangal õigus hoida Euroopa valitsuste poolt tagatud võlakirjades.

Lisa 13. Nõuded krediitiasutustele

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
OECD maade pangad	595 254	595 278	371 805	371 809
Mitte OECD maade pangad	56 174	56 174	24 757	24 757
Hinnangulised kahjumid	0	0	-67	-67
Kokku	651 428	651 452	396 495	396 499

Allkirjastatud identiteetseerimisaks:



Deloitte & Touche

Lisa 14. Hoiused finantseerimisasutustes

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Tallinna Väärtpaberibörs	80	80	80	80
eQ Pankkiriirliikide OÜ	135	135	132	132
Mastercard	2 741	2 741	2 459	2 459
Kokku	2 956	2 956	2 671	2 671

Nimetatud hoiused on lepingujärgsed tagatise erinevate arvelduste tagamiseks.

Lisa 15. Laenu struktuur klientide omandivormi järgi

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Laenu eraettevõtetele	343 279	398 928	335 424	389 773
s.h. liisingnõuded	5 239	48 144	13 635	64 292
Laenu erasikutele	260 664	279 274	192 560	205 417
s.h. liisingnõuded	954	18 930	2 240	2 252
Kontsernisesed laenu	0	-98 384	0	-99 252
Kokku laenu klientidele	603 943	579 818	527 984	495 938
s.h. liisingnõuded	6 193	66 656	15 875	66 544
Laenu kahjumite allahindlus	-13 305	-14 114	-15 806	-17 372
s.h. liisingnõuded	-167	-976	-1 930	-3 428
Kokku	590 638	565 704	512 178	478 566

Kehtivate laenulepingute intressimäärad on vahemikus 4,5%-30%.

2003. aastal oli laenu keskmine intressimäär 9,7%, 2002. aastal 10,8%.

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 16. Laenude struktuur majandussektorite järgi

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Eraisikud	260 664	279 274	192 560	205 417
Kinnisvarateenused	79 864	104 202	70 436	83 887
Rahandus	69 542	71 631	63 252	63 241
Kaubandus, teenindus	59 047	76 689	87 364	102 027
Veondus, laondus, side	49 371	49 597	39 918	40 949
Tööstus	44 970	46 642	38 649	60 590
Ehitus	26 441	27 083	22 236	22 759
Põllumajandus, jahindus, kalandus	6 294	6 294	8 624	0
Hotellid ja restoranid	5 782	13 075	4 945	12 103
Muu	1 968	3 715	0	4 217
Kontsernisisised laenud	0	-98 384	0	-99 252
Kokku laenud klientidele	603 943	579 818	527 984	495 938
Laenukahjumite allahindlus	-13 305	-14 114	-15 806	-17 372
Kokku	590 638	565 704	512 178	478 566

Lisa 17. Laenude struktuur geograafilise jaotuse järgi

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
Eesti	592 676	566 184	495 804	462 056
Ameerika Ühendriigid	10 200	10 336	15 980	15 980
Mauretaania	1 008	1 008	1 195	1 195
Venemaa	0	517	280	1 022
Belize	0	0	14 563	14 563
Saksamaa	0	761	0	0
Soome, Rootsi, Taani, Norra	0	641	0	450
Muud	59	371	162	672
Kokku laenud klientidele	603 943	579 818	527 984	495 938
Laenukahjumite allahindlus	-13 305	-14 114	-15 806	-17 372
Kokku	590 638	565 704	512 178	478 566

Allkirjastatud identifitseerimiseks:


Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Lisa 18. Laenud tagatise liigi järgi

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Hüpoteegi tagatise laenud	428 797	428 797	301 230	301 230
Ehitise pandiga laenud	68 938	69 568	101 429	102 088
Hoiuse tagatise laenud	464	10 163	16 216	29 481
Muud	105 744	71 290	109 109	63 139
Kokku	603 943	579 818	527 984	495 938

Juhul, kui laenul on erinevad tagatised, on ta käesolevas lisas määratud suurima tagatise järgi.

Lisa 19. Kapitalirendi nõuded

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Brutoinvesteeringu jääk	7 559	91 118	20 838	93 621
Saadaolevad rendimaksed sh:				
kuni 1 a.	1 150	18 362	7 709	17 651
1 -5 aastat	5 977	41 415	8 371	44 976
üle 5 aasta	432	31 341	4 758	30 994
Tulevased maksed	1 366	24 462	4 963	27 077
kuni 1 a.	470	5 294	1 273	5 853
1 -5 aastat	848	12 870	2 897	15 074
üle 5 aasta	48	6 298	793	6 150
Hinnangulised kahjumid	-167	-976	-1 930	-3 428
Netoinvesteeringu jääk	6 193	66 656	15 875	66 544

Saadaolevad rendimaksed

sh. kuni 1 a.	680	13 068	6 436	11 798
1 -5 aastat	5 129	28 545	5 474	29 902
üle 5 aasta	384	25 043	3 965	24 844
Viivitatud maksetega liisinglepingud	6	327	119	598

Allkirjastatud ja identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Lisa 20. Väärtpaberid

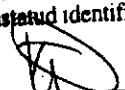
Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Kauplemisportfell				
Eesti aktsiad	1 698	1 698	322	322
Venemaa aktsiad	188	188	207	207
Kokku kauplemisportfell	1 886	1 886	529	529
Väärtpaberid müügiks				
Likviidsusväärtpaberid	87 925	87 925	81 492	81 492
Investeeringuväärtpaberid	13 000	13 000	13 000	13 000
Kokku väärtpaberid müügiks	100 925	100 925	94 492	94 492
Muud aktsiad	150	150	150	150
Kokku	102 961	102 961	95 171	95 171

Likviidsusväärtpaberitena on käsitletud Euroopa valitsuste võlakirju, mida Pank hoiab likviidsuse tagamiseks kohustusliku reservi katteks.

Investeeringuväärtpaberitena on arvel Panga 100% osalusega investeering Reval Projekt AS-i aktsiatesse, mille Pank on soetanud edasimüügi eesmärgil, mistõttu ei ole tema andmeid konsolideeritud. Reval Projekt AS omab tootmiskompleksi koos sinna juurde kuuluva 4,7 ha maaga Tallinna lähisel. Reval Projekt AS-ile kuuluvat kompleksi on hinnanud AS-i Rime Kinnisvara kinnisvaraekspertid 20,8 miljonile kroonile.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



Deloitte & Touche



Lisa 21. Tütarettevõtjate aktsiad

Tuhandetes kroonides

Pank 31.12.2003	Osalus	Bilansiline maksumus aasta al- guses	Müüdnud	Dividendid	Kapitali- osaluse kasum/ kahjum Ümberhindlus	Bilansiline maksumus aasta lõpus	Soetus- maksumus
Krediidipanga Lisingu AS	100%	1 471	0	0	1 265	2 736	2 000
AS Martinoza	100%	36 225	0	0	3 916	40 141	35 000
AS RD Electronic	50,30%	5 665	0	-247	1 759	7 177	1 434
Kokku investeringud tütarettevõtjatesse		43 361	0	-247	6 941	50 054	38 434
Kontsern 31.12.2003							
Penco Mööblirendi OÜ	51%	83	0	0	52	135	26

Pank 31.12.2002	Osalus	Bilansiline maksumus aasta al- guses	Müüdnud	Dividendid	Kapitali- osaluse kasum/ kahjum Ümberhindlus	Bilansiline maksumus aasta lõpus	Soetus- maksumus
AS Krediidipanga Lising	100%	1 360	0	0	111	1 471	2 000
AS Martinoza	100%	34 927	0	0	1 298	36 225	35 000
AS Vabarne	100%	2 647	-2 344	0	-303	0	6 007
AS RD Electronic	50,30%	4 640	0	0	1 025	5 665	1 434
Kokku investeringud tütarettevõtjatesse		43 574	-2 344	0	2 131	43 361	44 441
Kontsern 31.12.2002							
Penco Mööblirendi OÜ	51%	0	0	0	83	83	26

Allkirjastatud ja identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Lisa 22. Kinnisvarainvesteeringud

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Bilansiline maksumus perioodi algul	26 842	49 842	26 730	48 955
Müüdud perioodi jooksul	0	0	-3 084	-3 084
Ümberklassifitseerimine	0	0	-2 774	-2 774
Turväärtuse muutus	1 791	1 791	4 638	5 413
Kapitaliseeritud kulud	462	462	1 332	1 332
Bilansiline maksumus	29 095	52 095	26 842	49 842
Renditulu	0	4 509	0	4 222
Renditulu genereerimiseks tehtud kulud	0	164	0	260
Muud kulud	0	1 308	0	1 291

Kinnisvarainvesteeringutena on Pangas kajastatud kaks kinnistut Tallinna lähisel, mida Pank hoiab väärtuse tõusu eesmärgil. Kontserni kinnisvarainvesteeringuna lisandub eelnimetatule büroohoone Tallinna kesklinnas, mida hoitakse renditulu teenimise eesmärgil.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Lisa 23. Põhivara

Tuhandetes kroonides

Pank	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu inventar ja sissease	Kapitaliseeri- tud kulud ja ettevõtted	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2002	28 850	4 920	27 437	2 843	64 050
Soetamine	501	2 094	5 380	1 572	9 547
Müük ja likvideerimine	-84	-2 308	-3 447	-4 189	-10 028
Soetusmaksumus 31.12.2003	29 267	4 706	29 370	226	63 569
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	3 657	2 258	13 250	0	19 165
Kulum	579	750	4 070	0	5 399
Müüdü ja likvideeritud põhivara kulum	-7	-1 516	-2 858	0	-4 381
Seisuga 31.12.2003	4 229	1 492	14 462	0	20 183

Jääkmaksumus					
31.12.2002	25 193	2 662	14 187	2 843	44 885
31.12.2003	25 038	3 214	14 908	226	43 386

Tuhandetes kroonides

Kontsern	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu inventar ja sissease	Kapitaliseeri- tud kulud ja ette- võtted	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2002	83 065	12 462	31 456	4 989	131 972
Soetamine	2 512	4 887	5 415	1 572	14 386
Müük ja likvideerimine	-1 969	-2 404	-3 505	-4 697	-12 575
Soetusmaksumus 31.12.2003	83 608	14 945	33 366	1 864	133 783
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	9 478	7 231	16 747	417	33 873
Kulum	1 492	2 053	4 191	0	7 736
Müüdü ja likvideeritud põhivara kulum (-)	-168	-2 139	-2 916	0	-5 223
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	10 802	7 145	18 022	417	36 386

Jääkmaksumus					
31.12.2002	73 587	5 231	14 709	4 572	98 099
31.12.2003	72 806	7 800	15 344	1 447	97 397

2003. aasta Panga ja Kontserni kasumiaruandes sisaldab rida "kulum ja väärtuse langus" mahakantud põhivara jääkmaksumust summas 539 tuhat krooni.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 24. Muu vara

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Western Unioni arveldused	2 225	2 225	3 733	3 733
Maksed teel	3 129	3 129	72	72
Mitmesugused valuutatehingud	6 259	6 259	7 570	7 570
Varad haldamisel	2 304	2 304	0	0
Muud lühiajalised varad	1 418	4 173	2 343	3 886
muud mitmesugused nõuded	1 418	2 321	2 343	2 343
varud	0	1 852	0	1 543
Varad edasimüügiks	17 268	17 268	35 045	35 045
Kokku	32 603	35 358	48 763	50 306

Varadena edasimüügiks on kajastatud kinnisvaraarenduse projekti raames soetatud kinnisvara soetusmaksumuses. Siia kuuluvad erinevad kinnistud Tallinna kesklinnas. Nimetatud varade vähenemine on seotud Tatari tn. 27/29 aadressil ehitatud korterelamu valmimise ja korterite müügiga 2003. aastal.

Lisa 25. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Maksude ettemaksed	0	206	116	622
Intrassinõuded	310	454	828	995
s.h. liisingintress	5	5	58	136
Ettemaks Finantsinspeksioonile	677	677	782	782
Lühiajaline nõue kinnisvara müügist	2 955	2 955	0	0
Muud	648	704	665	779
Kokku	4 590	4 996	2 391	3 178

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 26. Võlgnevus krediidasutustele

Võlgnevuste all krediidasutustele on kajastatud korrespondentpankade LORO arvete jäägid.

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Kontsern 2003	Pank 2002	Kontsern 2002
EEK	67	67	271	271
USD	6	6	17 196	17 196
EUR	151	151	2 824	2 824
Muu valuuta	44	44	770	770
Kokku	268	268	21 061	21 061

2003. aastal oli USD, EEK, EUR, SEK ja GBP arvelduskonto intressimäär sama, mis 2002. aastal ehk 0-1,5% aastas. Panga näitajad ühtivad Kontserni näitajatega.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Lisa 27. Hoiused

Nõudmiseni hoiustele makstavaid intresse arvestatakse valdavalt kuu püsijäägilt.

Tähtajalistele hoiustele makstavad intressimäärad on erinevad, sõltudes hoiustamise perioodi pikkusest ja hoiustatavast valuutast. Aasta jooksul klientidega sõlmitud hoiuselepingute tähtajad jäävad valdavalt vahemikku 1-2 aastat. Hoiustele makstavad keskmised intressimäärad on toodud alljärgnevas tabelis:

	Nõudmiseni hoiused		Tähtajalised hoiused	
	2003	2002	2003	2002
EEK	0,5-1,0%	1,25-2,0%	3,0-4,0%	4,2-5,3%
USD	0,5-1,0%	1,25-1,5%	1,5-1,8%	2,1-3,2%
EUR	0,5-1,0%	1,25-1,5%	2,7-3,3%	3,3-4,2%
SEK	0,5-1,0%	1,25-1,5%	2,65-4,0%	4,0-4,2%

Tuhandetes kroonides

Hoiuste jagunemine	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
omandivormi järgi	2003	2003	2002	2002
Eraettevõtted	873 114	868 761	617 439	609 102
Eraisikud	569 470	569 470	444 990	444 990
Finantseerimisasutused	8 230	8 230	9 892	9 892
Riigiettevõtted	5 304	5 304	4 240	4 240
Kokku	1 456 118	1 451 765	1 076 561	1 068 224

Tuhandetes kroonides

Hoiuste jagunemine	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
tähtajalisuse järgi	2003	2003	2002	2002
Nõudmiseni hoiused	965 128	960 775	681 280	672 943
Tähtajalised hoiused	485 590	485 590	389 600	389 600
Säästuhoiused	5 400	5 400	5 681	5 681
Kokku	1 456 118	1 451 765	1 076 561	1 068 224

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 28. Muud kohustused

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Maksed teel	5 904	5 904	1 303	1 303
Western Unioni arveldused	1 374	1 374	2 791	2 791
Vahekontod tehinguteks	6 375	6 375	11 783	11 783
Hankijatele tasumata arved	1 224	2 423	54	1 023
Klientide ettemaksed	0	1 970	0	14
Rendimaksete tagatised	80	470	0	0
Kapitalirendi kohustus	0	199	0	0
Muud kohustused	427	436	679	740
Kokku	15 384	19 151	16 610	17 654

Lisa 29. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Puhkuste reserv	1 901	2 813	1 588	1 871
Muud viitvõlad ja ettemakstud tulud	1 753	2 250	2 486	4 332
s.h. arvestatud intress	433	433	828	836
ettemakstud tulevaste perioodide tulud	220	220	473	1 333
muud võlad	1 100	1 597	1 185	2 163
Hoiuste tulumaks	0	0	72	72
Tagatisfondi IV kvartali makse	1 060	1 060	989	989
Kokku	4 714	6 123	5 135	7 264

Allkirjastatud ja identiteetimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 30. Eraldised

28.03.2002 esitas AS Ilmarine (pankrotis) Tallinna Linnakohtusse Panga vastu hagi summas 19 200 tuhat krooni väidetavalt enne pankrotimenetluse algust tasutud võla tagasinõudmiseks. Menetlusse on kolmanda isikuna kaasatud AS Martinoza. Nõude kohaselt on AS-i Ilmarine poolt Pangale võlgnevuse tasumisega kahjustatud teiste võlausaldajate huve.

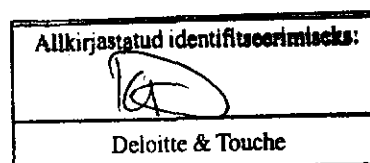
Panga juhtkonna hinnangul on nõue alusetu. AS Ilmarine tasus enne pankrotimenetluse algust Pangale võlga mitte suuremas suurusjärgus kui teistele võlausaldajatele, kusjuures, erinevalt teistest võlausaldajatest, olid Panga nõuded tagatud AS-i Ilmarine kinnistutele seatud hüpooteekidega. AS Ilmarine tasus Pangale võla vahenditest, mis ta sai Krediidipangale panditud kinnistu müümisest avalikul oksjonil.

15.03.2004 vähendas Tallinna Ringkonnakohus oma otsusega Tallinna Linnakohtu varasema otsusega Pangalt AS-i Ilmarine kasuks välja mõistetud 19 200 tuhande kroonist summat 6 100 tuhande krooni võrra. Pank peab ka ülejäänud 13 100 tuhande krooni suurust nõuet tervikuna ebaõiglaseks ning seetõttu vaidlustab otsuse Riigikohtus.

06.09.2002 on Eesti Evangeelne Luterlik Kirik pöördunud Tallinna Linnakohtusse hagi, milles nõuab Pangalt 1 016 tuhat krooni seoses tema Tatari 23/25 asuva kinnistu kahjustamisega Panga Tatari 27 kinnistul toimunud ehitustööde tagajärjel. Vastuses on Pank asunud seisukohale, et ta ei ole asjaomane kostja (et selleks peaks olema Panga koostööpartner, kes koostöölepingu alusel korraldas objektile ehitustöid) ning ka nõude suurus on põhjendamata. Asjaolude selgitamiseks on poolte kokkuleppel läbi viidud ekspertiis ning pooled püüavad selle tulemuste pinnalt saavutada kokkulepet.

Tulenevalt konservatiivsuse printsiibist ja heast raamatupidamistavast pidas Panga juhatus vajalikuks eraldada 2003. kasumist lahenduste selgumiseni nimetatud kohtuasjades negatiivse lahendiga kaasneva potentsiaalse riski katteks 10 700 tuhat krooni. Antud kohtuasjades positiivse lahenduse korral kuulub eraldatud summa tagasi kandmisele kasumisse.

Muid olulise tähtsusega tsiviilasju Panga ega Kontserni kuuluvate ettevõtjate suhtes kohtuega arbitraažiorganite menetluses ei ole.



A large, stylized handwritten signature in dark ink, located in the bottom right corner of the page.

13-05-2004

Lisa 31. Allutatud laenud

Allutatud laen on nõue Panga vastu, mis Panga pankroti või lõpetamise korral kuulub tagastamisele pärast kõigi teiste võlausaldajate õigustatud nõuete rahuldamist.

Vastavalt Krediidiasutuste seaduse §-le 72¹ kuuluvad täiendavate omavahenditena omakapitali hulka allutatud laenud, mis vastavad järgmistele tingimustele:

- Pank ei anna tagatist selle kohustuse täitmiseks;
- laenuleping ei näe ette laenu ennetähtaegse tagastamise tingimust;
- laenulepingus on sätestatud Panga õigus lükata edasi intresside maksmine;
- Pank võib laenu ennetähtaegselt tagastada vaid Finantsinspektsiooni loal.

Panga allutatud laenud on järgmised:

Tuhandetes kroonides

	Summa		Tähtaeg		Intressimäär		Omavahenditena arvestatud summa	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Eraisik-aktsionär	2 000	2 000	31.12.05	31.12.05	5,5%	14,0%	400	800
Eraisik	0	500	-	09.11.03	-	14,0%	0	0
Eraisik-aktsionär	0	200	-	01.08.06	-	14,0%	0	120
Eraisik-aktsionär	1 000	1 000	01.07.06	01.07.06	8,0%	10,0%	400	600
Eraisik-aktsionär	4 400	4 400	01.07.06	01.07.06	8,0%	12,0%	1 760	2 640
Eraisik-aktsionär	3 000	3 000	01.08.07	01.08.06	8,0%	12,0%	1 800	1 800
Eraisik-aktsionär	2 600	2 600	01.08.06	01.08.06	8,0%	12,0%	1 040	1 560
Eraisik-aktsionär	5 000	5 000	01.08.07	01.08.06	8,0%	13,0%	3 000	3 000
Eraettevõtja	0	7 468	-	06.05.06	-	8,0%	0	4 481
Eraettevõtja	21 096	25 392	10.10.12	10.10.12	4,0%	4,0%	21 096	25 392
Kokku	39 096	51 560					29 496	40 393

Panga näitajad ühtivad Kontserni näitajatega.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
 Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 32. Aktsiakapital, aažio, reservid

Eesti Krediidipanga aktsiakapital koosneb 8 526 500 lihtaktsiast, nominaalväärtusega 10 krooni, 1 hääli aktsia kohta.

Panga põhikirja kohaselt võib põhikirja muutmata emiteerida maksimaalselt 20 miljonit lihtaktsiat.

Vastavalt Äriseadustikule võib aktsionäride otsusel reservkapitali kasutada kahjumi katmiseks.

Aktsionäride üldkoosolek otsustas 04.06.2003 toimunud koosolekul katta kogunenud kahjum 24 937 tuhat krooni varasemate perioodide kasumist moodustatud reservide ja lihtaktsiate emiteerimisel laekunud aažio arvel.

Igal majandusaastal kannab Pank vähemalt 1/20 puhaskasumist reservkapitali, kuni reservkapitali suurus on vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

Lisa 33. Omavahendid

Panga neto-omavahendite minimaalsuuruseks on Krediidiasutuste seaduse järgi kehtestatud 5 miljonit eurot ehk 78 233 tuhat krooni. Omavahendid jagunevad esmasteks ja täiendavateks omavahenditeks. Esmased omavahendid moodustasid 31.12.2003 seisuga 85 524 tuhat krooni.

Omavahendite arvestuses arvesse võetavad, täiendavate omavahenditena kaasatavad allutatud laenud moodustasid aruandekuupäeva seisuga 29 496 tuhat krooni. Omavahenditest arvatakse maha Panga osalus finantseerimisasutusest tütarettevõtjas Krediidipanga Liisingu AS-is, bilansilises väärtuses 2 736 tuhat krooni.

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Pank 2002
Esmased omavahendid		
Aktsiakapital ja jaotamata kasum	85 265	85 265
Aažio	259	13 404
Üldine pangandusreserv	0	11 601
Muud reservid	0	191
Jaotamata kasum	0	-24 937
Kokku esmased omavahendid	85 524	85 524
Täiendavad omavahendid	29 496	40 393
Kokku esmased ja täiendavad omavahendid	115 020	125 917
Aktsiad ja osakud teistes finantseerimisasutustes	-2 736	-1 471
Kokku neto-omavahendid	112 284	124 446

Allkirjastatud identifitseerimisaks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 34. Kapitali adekvaatsus

Eesti Panga poolt välja töötatud kapitali adekvaatsuse arvestamise juhend lähtub Baseli Komitee poolt kehtestatud põhimõtetest.

Vastavalt Eesti Panga regulatsioonidele arvestatakse kapitali adekvaatsust Eesti Krediidipanga ja konsolideerimisgrupi AS Eesti Krediidipank, AS Martinoza ja Krediidipanga Liisingu AS andmete põhjal.

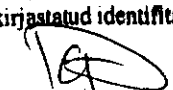
Käesolevas lisas on kapitali adekvaatsuse näitaja esitatud Panga ja tema konsolideerimisgrupi kohta, arvestamata 2003. aasta kasumit.

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003	Grupp 2003	Pank 2002	Grupp 2002
Esmased omavahendid	85 524	85 524	85 524	85 524
Täiendavad omavahendid	29 496	29 496	40 393	40 393
Kokku bruto-omavahendid	115 020	115 020	125 917	125 917
Mahaarvamised bruto-omavahenditest	2 736	0	1 471	0
1. Kokku neto-omavahendid	112 284	115 020	124 446	125 917
2. Mahaarvamised neto-omavahenditest	0	0	0	0
3. Nõuded ja investeeringud kokku (riskiga kaalutud)	717 053	732 646	639 697	637 471
I kategooria	109 612	109 612	99 910	99 910
II kategooria	598 383	598 383	337 420	337 420
III kategooria	437 885	409 251	327 057	327 675
IV kategooria	378 433	408 343	408 683	406 148
4. Riskiga kaalutud bilansivälised kohustused	26 232	20 083	28 474	16 554
5. Kapitalinõue välisvaluutariski katmiseks	589	768	404	474
6. Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	328	328	184	184
7. Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	348	348	104	104
8. Kokku $(3+4+5+10+(6+7)*12,5)$	757 625	768 859	675 811	662 365
7. Kapitali adekvaatsus $(1-2)/8$	14,82%	14,96%	18,41%	19,01%

Eesti Panga poolt nõutav minimaalne kapitali adekvaatsuse norm on 10 % krediidasutuse soolo ja konsolideeritud baasil.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:


Deloitte & Touche

Lisa 35. Finantskohustused, garantiid ja derivatiivid

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Bilansivälised kohustused	53 495	41 170	263 279	239 359
Väljaantud garantiid	15 823	15 797	7 910	7 830
Kasutamata laenulemiivid	32 643	20 344	42 074	18 234
Välisvaluuta kursiga seotud tuletistehingud*	5 029	5 029	213 295	213 295
Bilansivälised nõuded	4 865	4 865	209 110	209 110
Välisvaluutakursiga seotud tuletistehingud*	4 865	4 865	209 110	209 110

* lepinguline väärtus

Lisa 36. Panditud varad

31.12.2003 seisuga ei ole Eesti Krediidipanga varasid panditud.

Pank on erinevate arvelduste ja tehingute tagamiseks deponeerinud krediidi- ja finantseerimisasutustes kokku 2 956 tuhat krooni.

Lisa 37. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks on Panga aktsionärid, nõukogu ja juhatuse liikmed.

Teenused seotud osapooltele on osutatud tavaklientidele mõeldud hindadega.

Tehingud seotud osapooltega on toimunud turuhinnas.

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
Laenud aruandeperioodi lõpu seisuga	769	806	1 259	3 060
Nõudmiseni hoiused aruandeperioodi lõpu seisuga	5 084	5 084	28 515	28 515
Tähtajalised hoiused aruandeperioodi lõpu seisuga	13 306	13 306	9 524	9 524
Allutatud laenud aruandeperioodi lõpu seisuga	18 000	18 000	18 200	18 200
Aruandeperioodil allutatud laenudele makstud intressid	3 003	3 003	2 258	2 258
Aruandeperioodil makstud nõukogu ja juhatuse palgad	3 947	4 302	2 735	2 908

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 38. Nõuded investeringutele

Krediidasutuste seaduse järgi ei tohi krediidasutuse olulised osalused (osalused 10% või enam) teistes ettevõtjates ületada 15% krediidasutuse omavahenditest (Grupil 16,8 miljonit krooni 31.12.2003 seisuga) ning oluliste osaluste kogusumma (va. investeringud konsolideeritud järelevale all olevatesse ettevõtjatesse) ei tohi ületada 60% krediidasutuse omavahenditest (67,4 miljonit krooni).

Seisuga 31. 12. 2003 ei olnud Pangal olulisi osalusi teistes ettevõtjates, mis oleksid ületanud ühele ettevõtjale lubatavat olulise osaluse limiiti ning oluliste osaluste kogusumma aastalõpu seisuga moodustas 50 miljonit krooni.

Lisa 39. Nõuded laenuriskide kontsentreerumise osas

Krediidasutuste seaduse järgi loetakse suure riskiga laenuks laenu, mis ületab 10% krediidasutuse ja/või konsolideerimisgrupi neto-omavahenditest (NOV-st, aastalõpu seisuga 11,2 miljonit krooni) ning krediidasutuse poolt antud suure riskikontsentratsiooniga laenude kogusumma ei tohi olla suurem kui 800% krediidasutuse omavahenditest (898,3 miljonit krooni).

Tuhandetes kroonides

	Pank 2003		Grupp 2003		Pank 2002		Grupp 2002	
	arv/ summa	% NOV-st	arv/ summa	% NOV-st	arv/ summa	% NOV-st	arv/ summa	% NOV-st
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	5	-	7	-	7	-	10	-
2. Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	86 121	73,4%	123 256	106,5%	103 580	87,09%	151 206	158,85%
3. Krediidasutusega seotud isikute võlakohustused	769	0,7%	806	0,7%	556	0,5%	556	0,5%

Lisa 40. Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes

Tabelites on toodud välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused Eesti krooni ekvivalendis.

Avatud valuutapositsioon võetakse arvesse kapitali adekvaatsuse arvestamisel.

Üksikute valuutade avatud valuutapositsioonidele on Eesti Pank kehtestanud järgmised piirmäärad neto-omavahendite suhtes:

Eesti krooni, Euroopa Liidu euro ühispositsioon	15%
A-tsooni riikide valuutad	15%
B-tsooni riikide valuutad	5 %
Läti lattu ja Leedu lattu	10 %

Panga avatud valuutapositsioon jääb piirmäärade raamidesse.

Tuhandetes kroonides

Pank	USD	EUR	Muu konver-	Mittekonver-	EEK	Kokku
31.12.2003			teeritav	teeritav		
Varad			valuuta	valuuta		
Sularaha	4 939	7 041	2 825	290	9 069	24 164
Nõuded keskpangale	0	0	0	0	84 984	84 984
Nõuded krediidiasutustele	600 923	43 732	3 792	2 489	492	651 428
Hoiused finantseerimisasutustes	2 743	133	0	0	80	2 956
Laenud, neto	34 721	535 496	10	0	20 411	590 638
Väärtpaberid	210	86 078	0	129	16 544	102 961
Tütarettevõtjate aktsiad	0	0	0	0	50 054	50 054
Kinnisvarainvesteeringud	0	0	0	0	29 095	29 095
Põhivara	0	0	0	0	43 386	43 386
Muud aktivad	2 704	11 203	0	5	23 281	37 193
Varad kokku	646 239	683 683	6 627	2 913	277 397	1 616 859

Kohustused						
Võlgnevus krediidiasutetele	0	157	44	0	67	268
Hoiused	622 106	290 480	2 854	550	540 128	1 456 118
Muud kohustused	8 377	4 153	238	51	7 279	20 098
Eraldised	0	0	0	0	10 700	10 700
Allutatud laenud	21 096	16 000	0	0	2 000	39 096
Kohustused kokku	651 579	310 790	3 136	601	560 174	1 526 280

Omakapital kokku	0	0	0	0	90 579	90 579
Omakapital ja kohustused kokku	651 579	310 790	3 136	601	650 753	1 616 859
Bilansiline netopositsioon	-5 340	372 893	3 491	2 312	-373 356	0
Bilansiväliste tehingute netopositsioon	4 865	-4 506	0	0	-523	-164

Tabel jätkub järgmisel lehel

SISSE TULNUD

13-05-2004

Tuhandetes kroonides

Kontsern	USD	EUR	Muu konver- teeritav valuuta	Mittekonver- teeritav valuuta	EEK	Kokku
31.12.2003						
Varad						
Sularaha	4 939	7 041	2 825	290	9 069	24 164
Nõuded keskpangale	0	0	0	0	84 984	84 984
Nõuded krediidiasutustele	600 922	43 732	3 792	2 489	517	651 452
Hoiused finantseerimisasutustes	2 743	133	0	0	80	2 956
Laenud, neto	35 443	499 351	10	0	30 900	565 704
Väärtpaberid	210	86 078	0	129	16 544	102 961
Tütarettevõtjate aktsiad	0	0	0	0	135	135
Kinnisvara investeeringud	0	0	0	0	52 095	52 095
Põhivara	0	0	0	0	97 397	97 397
Muud aktivad	2 709	11 378	0	5	26 262	40 354
Varad kokku	646 966	647 713	6 627	2 913	317 983	1 622 202

Kohustused						
Võlgnevus krediidiasutetele	0	157	44	0	67	268
Võlgnevus klientidele	619 761	289 339	2 854	550	539 261	1 451 765
Muud kohustused	8 377	4 368	286	51	12 192	25 274
Eraldised	0	0	0	0	10 700	10 700
Allutatud laenud	21 096	16 000	0	0	2 000	39 096
Kohustused kokku	649 234	309 864	3 184	601	564 220	1 527 103
Vähemusosa					7 091	7 091
Omakapital kokku	0	0	0	0	88 008	88 008
Omakapital ja kohustused kokku	649 234	309 864	3 184	601	659 319	1 622 202
Bilansiline netopositsioon	-2 268	337 849	3 443	2 312	-341 336	0
Bilansiväliste tehingute netopositsioon	4 865	-4 506	0	0	-523	-164

Tuhandetes kroonides

Pank	USD	EUR	Muu konver- teeritav valuuta	Mittekonver- teeritav valuuta	EEK	Kokku
31.12.2002						
Varad kokku	454 345	546 214	5 113	2 928	247 851	1 256 451
Omakapital ja kohustused kokku	666 795	71 496	4 831	1 037	512 292	1 256 451
Bilansiline netopositsioon	-212 450	474 718	282	1 891	-264 441	0
Bilansiväliste tehingute netopositsioon	209 110	-213 295	0	0	0	-4 185

Tuhandetes kroonides

Kontsern	USD	EUR	Muu konver- teeritav valuuta	Mittekonver- teeritav valuuta	EEK	Kokku
31.12.2002						
Varad kokku	455 366	510 887	5 113	2 928	283 815	1 258 109
Omakapital ja kohustused kokku	665 338	69 735	4 852	1 037	517 147	1 258 109
Bilansiline netopositsioon	-209 972	441 152	261	1 891	-233 332	0
Bilansiväliste tehingute netopositsioon	209 110	-213 295	0	0	0	-4 185

Allkirjastatud identifitseerimisüks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 41. Varade ja kohustuste tähtajaline jaotus

Tuhandetes kroonides

Pank	Nõudmiseni	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Tähtajatu	Kokku
31.12.2003							
Varad							
Sularaha	24 164	0	0	0	0	0	24 164
Nõuded keskpangale	84 984	0	0	0	0	0	84 984
Nõuded krediidiasutustele	31 906	611 955	0	0	7 567	0	651 428
Hoiused finantseerimisasutustes	0	0	0	0	0	2 956	2 956
Laenud,neto	0	43 629	113 642	299 516	133 851	0	590 638
Väärtpaberid	1 886	55 015	31 106	14	95	14 845	102 961
Tütarettevõtjate aktsiad	0	0	0	0	0	50 054	50 054
Kinnisvarainvesteeringud	0	0	0	0	0	29 095	29 095
Põhivara	0	0	0	0	0	43 386	43 386
Muud aktivad	3 267	18 066	863	14 997	0	0	37 193
Varad kokku	146 207	728 665	145 611	314 527	141 513	140 336	1 616 859
Kohustused							
Võlgnevus krediidiasutustele	268	0	0	0	0	0	268
Hoiused	965 127	120 416	306 561	60 678	3 336	0	1 456 118
Muud kohustused	3 023	16 591	264	213	7	0	20 098
Eraldised	0	0	10 700	0	0	0	10 700
Allutatud laenud	0	0	0	18 000	21 096	0	39 096
Kohustused kokku	968 418	137 007	317 525	78 891	24 439	0	1 526 280
Omakapital kokku	0	0	0	0	0	90 579	90 579
Omakapital ja kohustused kokku	968 418	137 007	317 525	78 891	24 439	90 579	1 616 859
Bilansiliste kirjade tähtaegade vahe	-822 211	591 658	-171 914	235 636	117 074	49 757	0
Bilansiväliste instrumentide tähtaegade vahe	-44 395	-2 204	-911	-910	-210	0	-48 630
Tähtaegade vahe kokku	-866 606	589 454	-172 825	234 726	116 864	49 757	-48 630

Allkirjastatud identifitseerimisaks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Tuhandetes kroonides

Kontsern	Nõudmiseni	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Tähtajatu	Kokku
31.12.2003							
Varad							
Sularaha ja nõuded keskpangale	109 148	0	0	0	0	0	109 148
Nõuded krediidiasutustele	31 930	611 955	0	0	7 567	0	651 452
Hoiused finantseerimisasutustes	0	0	0	0	0	2 956	2 956
Laenud, neto	0	46 503	100 588	274 013	144 600	0	565 704
Väärtpaberid	1 886	55 015	31 106	14	95	14 845	102 961
Tütaretevõtjate aktsiad	0	0	0	0	0	135	135
Kinnisvarainvesteeringud	0	0	0	0	0	52 095	52 095
Põhivara	0	0	0	0	0	97 397	97 397
Muud aktiivid	3 267	18 519	5 055	13 513	0	0	40 354
Varad kokku	146 231	731 992	136 749	287 540	152 262	167 428	1 622 202
Kohustused							
Võlgnevused krediidiasutustele	268	0	0	0	0	0	268
Hoiused	960 774	120 416	306 561	60 678	3 336	0	1 451 765
Muud kohustused	4 332	20 442	280	213	7	0	25 274
Eraldised	0	0	10 700	0	0	0	10 700
Allutatud kohustused	0	0	0	18 000	21 096	0	39 096
Kohustused kokku	965 374	140 858	317 541	78 891	24 439	0	1 527 103
Vähemusosa						7 091	7 091
Omakapital kokku	0	0	0	0	0	88 008	88 008
Omakapital ja kohustused kokku	965 374	140 858	317 541	78 891	24 439	95 099	1 622 202
Bilansiliste kirjete tähtaegade vahe	-819 143	-591 134	-180 792	208 649	127 823	72 329	0
Bilansiväliste instrumentide tähtaegade vahe	-32 070	-2 204	-911	-910	-210	0	-36 305
Tähtaegade vahe kokku	-851 213	-588 930	-181 703	207 739	127 613	72 329	-36 305

Tuhandetes kroonides

Pank	Nõudmiseni	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Tähtajatu	Kokku
31.12.2002							
Varad kokku	290 786	358 121	139 087	262 410	104 651	101 396	1 256 451
Omakapital ja kohustused kokku	704 626	144 630	199 896	92 273	29 502	85 524	1 256 451
Bilansiliste kirjete tähtaegade vahe	-413 840	213 491	-60 809	170 137	75 149	15 872	0
Bilansiväliste instrumentide tähtaegade vahe	-49 265	-4 520	-384	0	0	0	-54 169
Tähtaegade vahe kokku	-463 105	208 971	-61 193	170 137	75 149	15 872	-54 169

Tuhandetes kroonides

Kontsern	Nõudmiseni	< 3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Tähtajatu	Kokku
31.12.2002							
Varad kokku	290 947	358 624	121 534	268 852	106 903	111 249	1 258 109
Omakapital ja kohustused kokku	704 626	138 689	200 673	92 273	29 502	92 346	1 258 109
Bilansiliste kirjete tähtaegade vahe	-413 679	219 935	-79 139	176 579	77 401	18 901	0
Bilansiväliste instrumentide tähtaegade vahe	-49 264	-4 520	-384	0	0	0	-54 168
Tähtaegade vahe kokku	-462 943	215 415	-79 523	176 579	77 401	18 903	-54 168

Äitkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

13 -05- 2004

Lisa 42. Varade ja kohustuste geograafiline jaotus

Tuhandetes kroonides

Pank	Eesti	OECD	SRÜ	Mitte OECD	Kokku
31.12.2003	riigid	riigid	riigid	riigid	
Varad					
Sularaha	9 069	14 805	290	0	24 164
Nõuded keskpangale	84 984	0	0	0	84 984
Nõuded krediidiasutustele	44 225	551 029	56 174	0	651 428
Hoiused finantseerimisasutustes	80	2 876	0	0	2 956
Laenud, neto	579 848	9 723	1 067	0	590 638
Väärtpaberid	16 544	86 078	339	0	102 961
Tütarettevõtjate aktsiad	50 054	0	0	0	50 054
Kinnisvarainvesteeringud	29 095	0	0	0	29 095
Põhivara	43 386	0	0	0	43 386
Muud aktivad	29 224	7 969	0	0	37 193
Varad kokku	886 509	672 480	57 870	0	1 616 859
Kohustused					
Võlgnevus krediidiasutustele	0	22	246	0	268
Hoiused	642 944	379 318	22 115	411 741	1 456 118
Muud kohustused	15 540	4 290	50	218	20 098
Eraldised	10 700	0	0	0	10 700
Allutatud laenud	18 000	0	0	21 096	39 096
Kohustused kokku	687 184	383 630	22 411	433 055	1 526 280
Omakapital koldku	53 131	24 920	0	12 528	90 579
Omakapital ja kohustused kokku	740 315	408 550	22 411	445 583	1 616 859
Finantskohustused ja garantiid	46 116	1 627	215	508	48 466
Tuistetehingud, varad-kohustused	-6	-158	0	0	-164

Tabel jätkub järgmisel lehel.

Allkirjastatud identitiseerimiseks:

Deloitte & Touche

13 -05- 2004

Tuhandetes kroonides

Kontsern	Eesti	OECD	SRÜ	Mitte OECD	Kokku
31.12.2003	riigid	riigid	riigid	riigid	
Varad					
Sularaha	9 069	14 805	290	0	24 164
Nõuded keskpangale	84 984	0	0	0	84 984
Nõuded krediidiasutustele	44 249	551 029	56 174	0	651 452
Hoiused finantseerimisasutustes	80	2 876	0	0	2 956
Laenuid, neto	554 914	9 723	1 067	0	565 704
Väärtpaberid	16 544	86 078	339	0	102 961
Totarettevõtjate aktsiad	135	0	0	0	135
Kinnisvarainvesteeringud	52 095	0	0	0	52 095
Põhivara	97 397	0	0	0	97 397
Muud aktiivid	32 385	7 969	0	0	40 354
Varad kokku	891 852	672 480	57 870	0	1 622 202
Kohustused					
Võlgnevus krediidiasutustele	0	22	246	0	268
Hoiused	638 591	379 318	22 115	411 741	1 451 765
Muud kohustused	20 716	4 290	50	218	25 274
Eraldised	10 700				10 700
Allutatud laenuid	18 000	0	0	21 096	39 096
Kohustused kokku	688 007	383 630	22 411	433 055	1 527 103
Vähemusosa	7 091				7 091
Omakapital kokku	50 560	24 920	0	12 529	88 009
Omakapital ja kohustused kokku	745 658	408 550	22 411	445 583	1 622 202
Finantskohustused ja garantiid	33 791	1 627	215	508	36 141
Tuletistehingud, varad-kohustused	-6	-158	0	0	-164

Tuhandetes kroonides

Pank	Eesti	OECD	SRÜ	Mitte OECD	Kokku
31.12.2002	riigid	riigid	riigid	riigid	
Varad kokku	765 901	398 520	60 487	31 543	1 256 451
Omakapital ja kohustused kokku	631 982	471 005	29 216	124 248	1 256 451
Finantskohustused ja garantiid	49 102	574	185	123	49 984
Tuletistehingud, varad-kohustused	-4 185	0	0	0	-4 185

Tuhandetes kroonides

31.12.2002	Eesti	OECD	SRÜ	Mitte OECD	Kokku
Kontsern	riigid	riigid	riigid	riigid	
Varad kokku	766 142	399 195	61 229	31 543	1 258 109
Omakapital ja kohustused kokku	633 640	471 005	29 216	124 248	1 258 109
Finantskohustused ja garantiid	25 182	574	185	123	26 064
Tuletistehingud, varad-kohustused	-4 185	0	0	0	-4 185

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Deloitte & Touche

Lisa 43. Kasutusrendilepingud

Kasutusrendile on enamasti võetud teeninduspunktide ruumid, lisanduvad mõned turvaseadmed. Kasutusrendile võetud varade rendimaksete kohustused seisuga 31.12.2003 jagunevad alljärgnevalt:

Tuhandetes kroonides

	Pank	Kontsern	Pank	Kontsern
	2003	2003	2002	2002
alla 1 aasta	4 237	4 277	3 408	3 408
1-5 aastat	6 562	6 562	7 831	7 831
üle 5 aasta	2 412	2 412	3 323	3 323
Kokku	13 211	13 251	14 562	14 562

Tähtajatute rendilepingute ühe kuu rendisumma kokku on 31.12.2003 seisuga 4 tuhat krooni.

Allkirjastatud identifitseerimisaks:

Deloitte & Touche

13-05-2004

Kasumi jaotamise ettepanek

AS-i Eesti Krediidipank juhatus kinnitas 14.04.2004 AS Eesti Krediidipank 2003. aasta auditeeritud kasumi summas 5 054 578,92 krooni.

AS-i Eesti Krediidipank juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2003. aasta auditeeritud kasum summas 5 054 578,92 krooni jaotada alljärgnevalt:

1. kanda 505 458,00 krooni reservkapitali bilansireale "Reservkapital";
2. kanda 4 549 120,92 krooni edasi järgmistesse perioodidesse bilansireal "Jaotamata kasum".



Juhatuse deklaratsioon

AS Eesti Krediidipanga juhatus on koostanud AS-i Eesti Krediidipank 2003. aasta tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31.12.2003 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega ning see kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtja ja Kontserni vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite nõuetele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad emaettevõtja ja Kontserni varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil.

Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil emaettevõtja ja Kontserni seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 14.04.2004.

AS Eesti Krediidipank on jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

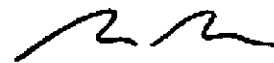
Andrus Kluge
juhatuse esimees

14.04.2004



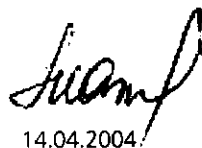
Valmar Moritz
juhatuse aseesimees

14.04.2004



Marju Arras
juhatuse liige

14.04.2004



Marina Laaneväli
juhatuse liige

14.04.2004



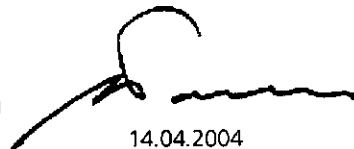
Ruslan Dontsov
juhatuse liige

14.04.2004



Uku Tammaru
juhatuse liige

14.04.2004



AS Deloitte & Touche Audit
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn
Reg.kood 10687819

Tel: +372 6 406 500
Fax: +372 6 406 503

**Deloitte
& Touche**
Tallinna Linnakohus
auditi ja arvutuskontrolli osakond
SISSE TULNUD

13-05-2004

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Eesti Krediidipank juhatusesele ning aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS-i Eesti Krediidipank (edaspidi "Pank") ja tema tütarettevõtjate (edaspidi "Kontsern") 31. detsembril 2003 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Selle aruande õigsuse eest vastutab Panga juhatus. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal.

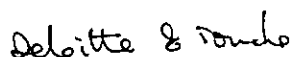
Meie audit on läbi viidud vastavalt Rahvusvahelistele Auditeerimisstandarditele. Nimetatud standardite kohaselt planeerime ja viime auditi läbi saamaks piisavat kinnitust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Audit hõlmab tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad, väljavõtetist kontrolli. Audit hõlmab ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonna poolt tehtud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Panga ja Kontserni finantsolukorda seisuga 31. detsember 2003, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega.

Tegemata märkust raamatupidamise aastaaruande kohta, juhime tähelepanu lisas 30 kirjeldatud asjaolule, mille kohaselt on Panga juhatus moodustanud seisuga 31. detsember 2003 eraldise kahe poollelioleva kohtuasja lahendi selgumiseni potentsiaalse negatiivse lahendiga kaasneva riski katteks summas 10 700 tuhat krooni.



Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor
14. aprill 2004



AS Deloitte & Touche Audit

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

2003

EESTI KREDIIDIPANK

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

13-05-2004

Nõukogu kinnitus

AS-i Eesti Krediidipank nõukogu on 15.04.2004 juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb kontserni tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja selle lisadest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

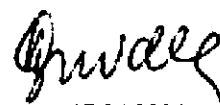
Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed.

Rein Otsason
president -
nõukogu esimees



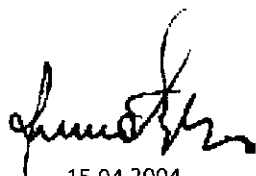
15.04.2004

Ain Soidla
nõukogu liige



15.04.2004

Rein Otsepp
nõukogu liige



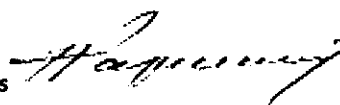
15.04.2004

Reet Tatrik
nõukogu liige



15.04.2004

Jazeps Paplavskis
nõukogu liige



15.04.2004

Helve Toose
nõukogu liige



15.04.2004



13 -05- 2004

**TALLINNA LINNAKOHTU
REGISTRIOSAKOND**

Aktsiaseltsi Eesti Krediidipank

registrikood 10237832

asukoht Narva mnt.4 , Tallinn

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

kellele kuulub üle 10 protsendi
aktsiatega määratud häälest
10.05.2004.a.üldkoosoleku
seisuga

Jrk.	Nimi ja aadress	Isiku/reg.kood	Aktsiate arv	Osaluse %
1.	<u>Latvian Business Bank Ltd</u> Antonias 3, Riia LV-1010 Läti	40003076407	1 919 025	22,5066
2.	<u>Rein Otsason</u> Kaarna 29-2, Tallinn 10620 Eesti	33105240327	1 337 122	15,6820
3.	<u>Valentina Otsason</u> Kaarna 29-2, Tallinn 10620 Eesti	43706250372	1 096 300	12,8576

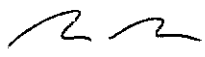
Nimetatud aktsionäridele kuuluvad nimelised hääleõiguslikud aktsiad (lihtaktsiad), igaüks nimiväärtusega 10.- (kümme) krooni. Iga aktsia annab üldkoosolekul tema omanikule ühe hääle.

Rein Otsason ja Valentina Otsason omandasid valdavama osa aktsiatest ajavahemikus 1992 – 1998. Ajavahemikul 21. juuni 2002 kuni 04. juuni 2003 on R. Otsason omandanud teistelt aktsionäridelt 75 784 aktsiat, V. Otsason 105 000 aktsiat. 04. juuni 2003 kuni 10.05.2004 Rein ja Valentina Otsason aktsiaid ei omandanud.

Latvian Business Bank Ltd on omandanud aktsiad pärast Finantsinspeksioonilt olulise osaluse loa saamist (11.06.2003) – 2003.a. juunis ja juulis.

Tehingud on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris. Eesti Väärtpaberite Keskregistri registripidaja peab Eesti Krediidipanga aktsiaraamatut alates 1999.a. juulist. Keskregistris registreeritud aktsiatel ei ole järjekorranumbreid.


.....
Andrus Kluge
Juhatuse esimees


.....
Valmar Moritz
Juhatuse liige