



**MARFIN BANK**

**MARFIN PANK EESTI AS**

**Avalik vahearuanne  
IV kvartal 2008**

Registrikood:	10586461
Aadress:	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Telefon:	(+372) 6802 500
Faks:	(+372) 6802 501
e-post:	<a href="mailto:info@marfinbank.ee">info@marfinbank.ee</a>
Interneti kodulehekülg:	<a href="http://www.marfinbank.ee">www.marfinbank.ee</a>

## KOONDIINFORMATSIOON

### Krediidiasutuse üldandmed

Ärinimi	MARFIN PANK EESTI AS
Asukoht ja aadress	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	14.10.1999. a
Registrikood	10586461 (EV Äriregister)
Telefon	(+372) 6 802 500
Faks	(+372) 6 802 501
S.W.I.F.T. BIC kood	SMBBEE22
E-mail	info@marfinbank.ee
Interneti kodulehekülj	http://www.marfinbank.ee

### Audiitor

Audiitori ärinimi	Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti
Juhtiva audiitori nimi	Tiit Raimla
Täitva audiitori nimi	Relika Mell

Aruande bilansipäev	31.12.2008
Aruandeperiood	01.01.2008 – 31.12.2008
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), tuhandetes kroonides
Aruande võrdlusvaluuta ja ühikud	Euro (EUR), tuhandetes eurodes

Rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud pangal puuduvad.

MARFIN PANK EESTI AS-i 2008. aasta IV kvartali vahearuanne ei ole auditeeritud. Aruandes esitatakse ainult krediidiasutuse andmeid ja näitajaid.

	tuh EEK	tuh EUR
Varad kokku	829 350	53 005
Puhaskasum / kahjum	-12 370	-791
Omakapitali tulukus (ROE)	-7,88%	-7,88%
Vara tootlikkus (AU)	9,66%	9,66%
Tähtjaks tasumata nõuded ja laenud	51 070	3 264
Laenukahjumite eraldised	22 893	1 463
Neto-omavahendite suurus	182 848	11 686
Kapitali adekvaatsus	30,06%	30,06%

MARFIN PANK EESTI AS-i "Avalik vahearuanne IV kvartal 2008" on alates 23.02.2009 saadaval MARFIN PANK EESTI AS-i kontoris Tallinnas, Pärnu mnt 12 ja Panga koduleheküljel aadressil [www.marfinbank.ee](http://www.marfinbank.ee).

## JUHATUSE DEKLARATSIOON

Tutvunud Avalikus vahearuanandes esitatud informatsiooniga on MARFIN PANK EESTI AS juhatuse seisukohal, et:

1. Avalik vahearuanne, mille osadeks on koondinformatsioon, juhatuse deklaratsioon, tegevusaruanne ja raamatupidamise aruanne, sisaldab krediitiasutuste "Avaliku aruande" koostamise korraga sätestatud nõuetele vastavat informatsiooni.
2. Avalikus vahearuanandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ja terviklik.
3. Avalikus vahearuanandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust.
4. Raamatupidamisaruannete koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning kajastavad õigesti ja õiglaselt panga finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.
5. MARFIN PANK EESTI AS on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

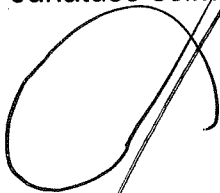
Tallinnas, 23.02.2009



Riho Rasmann  
Juhatusesimees



Sven Raba  
Juhatuseliige



Mart Veskimägi  
Juhatuseliige



Roul Tutt  
Juhatuseliige

## TEGEVUSARUANNE

### Krediidasutuse ja juhtorganite kirjeldus

MARFIN PANK EESTI AS on 1999. aastal asutatud Eestis registreeritud ja tegutsev krediidasutus. MARFIN PANK EESTI AS (edaspidi Pank) omab Eesti Panga poolt väljastatud tegevusluba, mis võimaldab pangal teostada kõiki pangandusoperatsioone. Pank omab Eesti Väärtpaberikeskuse kontohalduri staatust ning on SWIFT-i liige ja Balti börside ühisliige. Pank on ühinenud kaudse liikmena SEPA (Single Euro Payments Area) süsteemidega ning 19. maist 2008. a ka ülepiirilise arveldussüsteemiga TARGET2-Eesti. MARFIN PANK EESTI AS kasutab kaubamärki MARFIN BANK, mis on Marfin Popular Bank Grupi ülemaailmne kaubamärk, mida kasutatakse kõigil rahvusvahelistel turgudel.

MARFIN PANK EESTI AS kuulub Küprosel registreeritud Marfin Popular Bank pangandusgruppi, mis on üle neljasaja viiekümne kontoriga esindatud üheteistkümnes riigis. Grupis töötab üle 8000 inimese. 2007. aastal oli Marfin Popular Bank grupi netokasum 563,4 miljonit eurot ning varade maht 30,3 miljardit eurot. Marfin Popular Bank omab Standard & Poor's vastaspoole krediidireitingut BBB / A-3 (väljavaade: negatiivne) detsembrist 2008.

MARFIN PANK EESTI AS-i omanikud aruandepäeva seisuga olid:

52,8379% aktsiate omanik on Marfin Popular Bank Public Company Ltd. (asukoht Nicosia, Küpros);

32,4229% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarros (elukoht Ateena, Kreeka);

4,8883% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarrose kontrolli all olev osaühing Sigma Real Estate OÜ (asukoht Tallinn, Eesti);

4,8883% omanikuks hr Ulrich Johni kontrolli all olev Frösundaviksparken AB (asukoht Ängelholm, Rootsi);

2,4938% aktsiate omanikuks Mirage Investments OÜ (asukoht Tallinn, Eesti Vabariik) ning

2,4688% omanikuks hr Emmanouil Karavelakis (elukoht Ateena, Kreeka).

Aasta 2008 jooksul toimus üks tehing aktsiatega. 10. novembril 2008 müüs Koumbas Holdings S.A. Marfin Popular Bank Public Company Ltd.-le 544 000 Panga aktsiat (2,7132% aktsiatest). Tulemusena lahkus Koumbas Holdings S.A. panga omanike ringist ning Marfin Popular Bank Public Company Ltd. osalus suurenes 52,8379%-ni Panga aktsiakapitalist.

Panga nõukogu on seitsmeliikmeline. Aruande koostamise hetkel kuulusid nõukogusse hr Fotios Karatzenis (nõukogu esimees), hr Nikolaos Sarros (nõukogu aseesimees), hr Efthymios Bouloutas, hr Achillefs Giannisis, hr Frank Ulrich John, hr Emmanouil Karavelakis ja hr Christos Stylianides. 2008. aastal nõukogu koosseisus muudatusi ei toimunud.

Panga juhatuse on neljaliikmeline. Juhatuse esimees on hr Riho Rasmann ning juhatuse liikmed on hr Sven Raba, hr Mart Veskimägi ja hr Roul Tutt. Juhatuse esimees ning juhatuse liikmed ei oma osalust ega osaluse omandamise optsiioone Pangas. 2008. aastal juhatuse koosseisus muudatusi ei toimunud.

Pangale ei kuulu ühtegi tütar- ega sidusettevõtet, milles omataks 20% ületavat osalust. Pank omab 16% äriarendusfirmast European Business Development AS.

## Olulised majandussündmused

2008. aasta on olnud Pangale kiire kasvu aasta, seda nii klientide arvu kui laenu- ja hoiustemahtude osas. Panga varade maht on kasvanud aasta algusest 1,4 korda, jõudes 31.12.2008 seisuga 829,4 miljoni kroonini (53,0 miljoni euron).

Panga klientide arv kasvas aasta jooksul 1,5-kordseks, sama kiirelt suurenes ka hoiustajate arv. Nii hoiuste kui laenude kasvutempo oli turu keskmisest oluliselt kõrgem, klientide (väljaarvatud krediidasutused) hoiustel 1,3 korda, laenudel 1,5 korda. Veelgi enam kasvasid arvelduste mahud, Pank pakub endiselt internetipangas klientidele tasuta Eesti-siseseid EEK tavaülekandeid.

Klientide hoiused pangas moodustasid 31.12.2008 seisuga 357,0 miljonit krooni ehk 22,8 miljonit eurot (31.12.2007 seisuga 280,2 miljonit krooni ehk 17,9 miljonit eurot). Tähtajalistele hoiustele maksab pank jätkuvalt Eesti turu keskmisest kõrgemat intressimäära.

Brutolaenuportfell (välja arvatud hoiused finantseerimisasutustes ja kogunenud intressid) moodustas 654,0 miljonit krooni (41,8 miljonit eurot), kasvades aasta algusest 1,5 korda ning moodustades 78,9% kogu varade mahust majandusaasta lõpul. 31.12.2007 oli brutolaenuportfelli maht 450,3 miljonit krooni e 28,8 miljonit eurot. 2008. aasta lõpus oli laenude suhe hoiustesse 1,83 (2007. aasta lõpus 1,61).

Oluliselt suurenenud konservatiivsete laenuprovisjonide tõttu oli Pank 2008. aastal kahjumis, kuigi ühtegi laenu otseselt maha ei kantud. 2008. a puhaskahjum moodustas 12,4 miljonit krooni e 0,8 miljonit eurot (2007. aastal oli puhaskasum 3,2 miljonit krooni e 0,2 miljonit eurot).

Aruandeperioodi neto intressikasumiks kujunes 43,9 miljonit krooni (2,8 miljonit eurot), millest enamus teeniti laenudelt. Neto teenustasukasumiks kujunes 0,1 miljonit krooni (0,01 miljonit eurot). Valuuta- ja väärtpaberitehingutelt teeniti 4,4 miljonit krooni (0,3 miljonit eurot). Kokku teeniti 2008. aastal pangandustegevusest 46,3 miljonit krooni e 3,0 miljonit eurot. Halduskulud olid samal perioodil 37,0 miljonit krooni (2,4 miljonit eurot).

Panga nõukogu liikmetele arvestati 2008. a liikmetasusid kogusummas 0,8 miljonit krooni (0,1 miljonit eurot). Juhatuse liikmetele pole liikmetasusid makstud. Juhatuse liikmetele arvestati 2008. a töötasusid 3,7 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot), töötajatele 11,9 milj krooni (0,8 miljonit eurot). Keskmise töötajate arv oli 47 (aasta varem 31), töötajate arv 2008. a lõpus 48.

Panga omakapital oli 31. detsembri 2008. a seisuga 183,8 miljonit krooni (11,7 miljonit eurot) ja kapitali adekvaatsus 30,06%.

Augustis 2008 esitas Pank avalduse liitumaks rahvusvahelise kaardiorganisatsiooniga Visa Europe Limited, eesmärgiga hakata 2009. aasta lõpuks väljastama rahvusvahelisi deebetkaarte, hiljem ka krediitkaarte. Visa kinnitas assotsieerunud liikme staatuse detsembris 2008.

## Suhtarvud

		01.10.08- 31.12.08	01.10.07- 31.12.07
Omakapitali tulukus	ROE	-7,88%	1,11%
Omakapitali kordaja	EM	4,44	2,87
Puhastulukus	PM	-18,39%	4,11%
Vara tootlikkus	AU	9,66%	9,44%
Puhas intressimarginaal	NIM	4,67%	6,31%
Tava puhaskasum aktsia kohta	Basic EPS	-2,47	-0,19
Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta	Diluted EPS	-2,47	-0,19
Hinnavahe	SPREAD	3,46%	5,17%
Intressiteenivate aktsiate tootlus	YIEA	8,53%	8,75%
Võörkapitali hind	COL	5,07%	3,58%

### Selgitused suhtarvudele

Kogutuludesse on arvatud järgmised tululiigid: intressitulu, teenustasutulu, kasum/kahjum finantstehingutelt, tulu finantsinvesteeringutelt, muud tegevustulud, erakorralised tulud, tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest (+), kasum nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest (+), tulu pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus.

ROE	Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100
EM	Aktiva, keskmine / Omakapital, keskmine
PM	Puhaskasum / Kogutulud * 100
AU	Kogutulud / Aktiva, keskmine * 100
NIM	Neto intressi kasum / Intressitootvad varad, keskmine * 100
Basic EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv
Diluted EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv (arvestades kõiki konverteeritavaid väärtpapereid)
SPREAD	Intressiteenivate aktivade tootlus (YIEA) – Võörkapitali hind (COL)
YIEA	Intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine, * 100
COL	Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

### Reitingud

MARFIN PANK EESTI AS-I puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud.

### Kohtuvaidlused

Seisuga 31. detsember 2008. a on Pank esitanud Harju Maakohtule hagiavalduse ühes nõudes, milles esimese istungi aeg on veel määramata ja kaks avaldust on esitatud maksekäsundi korras Harju Maakohtule ja Pärnu Maakohtule. Täitemenetlus toimub viie nõude osas, milles kolme täitemenetluse puhul on tegemist täitemenetlusega eraisiku vastu, kus toimub aegajalt laekumisi pank ja kahe osas ei ole veel täitemenetluse kaudu laekumisi toimunud.

## **RAAMATUPIDAMISE ARUANNE**

## Bilanss

	<i>korrigeeritud*</i>		<i>korrigeeritud*</i>	
	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
<b>VARAD</b>				
<b>Sularaha</b>	<b>1 889</b>	<b>1 372</b>	<b>121</b>	<b>88</b>
<b>Nõuded</b>	<b>800 266</b>	<b>560 192</b>	<b>51 146</b>	<b>35 803</b>
Nõuded keskpangale	112 187	89 981	7 170	5 751
Nõuded krediidasutustele	47 972	12 143	3 066	776
Nõuded klientidele	640 107	458 068	40 910	29 276
sh allahindlus (-)	-22 893	-3 940	-1 463	-252
sh intressid	5 555	3 550	355	227
<b>Kauplemiseks hoitavad finantsvarad</b>	<b>291</b>	<b>1 027</b>	<b>19</b>	<b>66</b>
<b>Müügivalmis finantsvarad</b>	<b>19 041</b>	<b>28 232</b>	<b>1 217</b>	<b>1 804</b>
<b>Materiaalne põhivara</b>	<b>4 518</b>	<b>4 931</b>	<b>289</b>	<b>315</b>
<b>Immateriaalne põhivara</b>	<b>931</b>	<b>1 312</b>	<b>60</b>	<b>84</b>
<b>Muud varad</b>	<b>2 414</b>	<b>2 659</b>	<b>154</b>	<b>170</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>829 350</b>	<b>599 725</b>	<b>53 005</b>	<b>38 329</b>
<b>KOHUSTUSED</b>				
<b>Kauplemiseks hoitavad finantskohustused</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused</b>	<b>623 550</b>	<b>396 965</b>	<b>39 852</b>	<b>25 371</b>
Krediidasutuste hoised	266 519	114 926	17 034	7 345
sh intressivõlad	353	675	23	43
Muud hoised	357 031	282 039	22 818	18 026
Valitsus	0	10	0	1
Finantseerimisasutused	33	7 127	2	455
Äriühingud	189 943	139 745	12 140	8 931
Mittetulundusühingud	26 277	3 925	1 679	251
Eraisikud	136 960	129 370	8 753	8 268
sh Intressivõlad	3 817	1 862	244	119
<b>Maksud</b>	<b>802</b>	<b>1 041</b>	<b>51</b>	<b>67</b>
<b>Muud kohustused</b>	<b>21 116</b>	<b>2 013</b>	<b>1 350</b>	<b>129</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>645 571</b>	<b>400 019</b>	<b>41 260</b>	<b>25 566</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aksiakapital	200 500	200 500	12 814	12 814
Müügiotel finantsvarade õiglase väärtuse reserv	-3 557	0	-227	0
Reservkapital	559	446	36	29
Jaotamata kasum / kahjum	-1 353	-4 424	-86	-283
Aruandeperioodi kasum / kahjum	-12 370	3 184	-791	203
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>183 779</b>	<b>199 706</b>	<b>11 746</b>	<b>12 764</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>829 350</b>	<b>599 725</b>	<b>53 005</b>	<b>38 329</b>



## Kasumiaruanne

	tuh EEK	tuh EEK	<i>korrigeeritud*</i> tuh EEK	tuh EEK
	01.01.2008- 31.12.2008	01.10.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007	01.10.2007- 31.12.2007
<b>Intressitulu</b>	<b>71 509</b>	<b>17 462</b>	<b>50 317</b>	<b>13 936</b>
Laenudelt	62 874	16 129	43 621	11 409
Hoiustelt	4 007	1 341	3 029	1 031
Müügivalmis finantsvaradelt	3 670	-335	2 641	899
Tuletisväärtpaberitelt	285	157	430	430
Muud tulud	673	170	596	167
<b>Intressikulu</b>	<b>27 578</b>	<b>8 110</b>	<b>13 227</b>	<b>4 577</b>
Nõudmiseni hoiustelt	2 515	843	2 530	731
Tähtajalistelt hoiustelt	23 935	6 985	9 376	3 687
Võlakirjadelt	0	0	1 202	40
Tuletisväärtpaberitelt	1 128	283	119	119
<b>Neto intressitulu</b>	<b>43 931</b>	<b>9 352</b>	<b>37 090</b>	<b>9 359</b>
<b>Teenustasutulu</b>	<b>2 621</b>	<b>1 061</b>	<b>1 466</b>	<b>336</b>
Arvete avamine ja hooldustasud	339	114	354	85
Pangaoperatsioonide tasud	1 845	745	644	160
Väärtpaberitehingute tasud	346	147	425	71
Muud teenustasutulud	91	55	43	20
<b>Teenustasukulu</b>	<b>2 536</b>	<b>590</b>	<b>858</b>	<b>202</b>
Väärtpaberitehingute kulud	143	67	169	28
Pangaoperatsioonide tasud	787	326	385	98
S.W.I.F.T.-i kulud	426	197	302	76
Muud teenustasukulud	1 180	0	2	2
<b>Neto teenustasud</b>	<b>85</b>	<b>471</b>	<b>608</b>	<b>134</b>
<b>Neto kasum / kahjum finantstehingutelt</b>	<b>4 473</b>	<b>1 386</b>	<b>2 950</b>	<b>827</b>
Valuutakursi muutustest	4 486	1 437	2 769	721
Kauplemiseks hoitavatelt fin.varadelt ja -kohustustelt	-13	-51	181	106
<b>Muud tegevuskulud</b>	<b>2 188</b>	<b>135</b>	<b>1 835</b>	<b>552</b>
Tagatisfondi maksed	858	3	821	264
Finantsinspektsiooni tasud	844	215	749	212
Tallinna Väärtpaberibörsi tasud	186	46	186	59
Muud tegevuskulud	300	-129	79	17
<b>Kokku tulud pangandustegevusest</b>	<b>46 301</b>	<b>11 073</b>	<b>38 813</b>	<b>9 769</b>
<b>Administratiivkulud</b>	<b>36 965</b>	<b>10 477</b>	<b>30 125</b>	<b>9 134</b>
Palgakulu	16 939	4 847	13 049	4 001
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmakse	5 733	1 729	4 143	1 147
Muud halduskulud	14 293	3 901	12 933	3 986
<b>Põhivara kulum</b>	<b>-2 628</b>	<b>-672</b>	<b>-1 914</b>	<b>-533</b>
<b>Vara väärtuse langus (+/-)</b>	<b>-19 078</b>	<b>-3 586</b>	<b>-3 590</b>	<b>-3 080</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>58 671</b>	<b>14 735</b>	<b>35 629</b>	<b>12 747</b>
<b>Kasum enne maksustamist</b>	<b>-12 370</b>	<b>-3 662</b>	<b>3 184</b>	<b>-2 978</b>
<b>PERIOODI PUHASKASUM / KAHJUM</b>	<b>-12 370</b>	<b>-3 662</b>	<b>3 184</b>	<b>-2 978</b>

## Kasumiaruanne

	<i>korrigeeritud*</i>			
	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR
	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.10.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.01.2007- 31.12.2007</b>	<b>01.10.2007- 31.12.2007</b>
<b>Intressitulu</b>	<b>4 570</b>	<b>1 116</b>	<b>3 216</b>	<b>891</b>
Laenudelt	4 018	1 031	2 788	729
Hoiustelt	256	86	194	66
Müügivalmis finantsvaradelt	235	-21	169	57
Tuletisväärtpaperitelt	18	10	27	27
Muud tulud	43	11	38	11
<b>Intressikulu</b>	<b>1 763</b>	<b>518</b>	<b>845</b>	<b>292</b>
Nõudmiseni hoiustelt	161	54	162	47
Tähtajalistelt hoiustelt	1 530	446	599	236
Võlakirjadelt	0	0	77	3
Tuletisväärtpaperitelt	72	18	8	8
<b>Neto intressitulu</b>	<b>2 808</b>	<b>598</b>	<b>2 370</b>	<b>598</b>
<b>Teenustasutulu</b>	<b>168</b>	<b>68</b>	<b>94</b>	<b>21</b>
Arvete avamine ja hooldustasud	22	7	23	5
Pangaoperatsioonide tasud	118	48	41	10
Väärtpaperitehingute tasud	22	9	27	5
Muud teenustasutulud	6	4	3	1
<b>Teenustasukulu</b>	<b>162</b>	<b>38</b>	<b>55</b>	<b>13</b>
Väärtpaperitehingute kulud	9	4	11	2
Pangaoperatsioonide tasud	50	21	25	6
S.W.I.F.T.-i kulud	27	13	19	5
Muud teenustasukulud	75	0	0	0
<b>Neto teenustasud</b>	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>39</b>	<b>9</b>
<b>Neto kasum / kahjum finantstehingutelt</b>	<b>286</b>	<b>89</b>	<b>189</b>	<b>53</b>
Valuutakursi muutustest	287	92	177	46
Kauplemiseks hoitavatelt fin.varadelt ja -kohustustelt	-1	-3	12	7
<b>Muud tegevuskulud</b>	<b>140</b>	<b>9</b>	<b>117</b>	<b>35</b>
Tagatisfondi maksed	55	0	52	17
Finantsinspektsiooni tasud	54	14	48	14
Tallinna Väärtpaperibörsi tasud	12	3	12	4
Muud tegevuskulud	19	-8	5	1
<b>Kokku tulud pangandustegevusest</b>	<b>2 959</b>	<b>708</b>	<b>2 481</b>	<b>624</b>
<b>Administratiivkulud</b>	<b>2 362</b>	<b>670</b>	<b>1 925</b>	<b>584</b>
Palgakulu	1 083	310	834	256
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	366	111	265	73
Muud halduskulud	913	249	827	255
<b>Põhivara kulum</b>	<b>-168</b>	<b>-43</b>	<b>-122</b>	<b>-34</b>
<b>Vara väärtuse langus (+/-)</b>	<b>-1 219</b>	<b>-229</b>	<b>-229</b>	<b>-197</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>3 750</b>	<b>942</b>	<b>2 277</b>	<b>815</b>
<b>Kasum enne maksustamist</b>	<b>-791</b>	<b>-234</b>	<b>203</b>	<b>-190</b>
<b>PERIOODI PUHASKASUM / KAHJUM</b>	<b>-791</b>	<b>-234</b>	<b>203</b>	<b>-190</b>

## Rahavoogude aruanne

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
<b>Rahavood äritegevusest</b>	<b>23 283</b>	<b>58 474</b>	<b>1 488</b>	<b>3 737</b>
Saadud intressitulu	65 007	46 129	4 155	2 948
Makstud intressikulu	-23 186	-10 690	-1 482	-683
Saadud teenustasutulu	2 371	1 176	152	75
Makstud teenustasukulu	-2 536	-858	-162	-55
Administratiivkulud	-35 028	-27 859	-2 239	-1 781
Saadud tulu finantstehingutelt	4 473	2 950	286	189
Muud tegevuskulud	-2 188	-1 835	-140	-117
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>				
Nõuded krediidasutustele	-37 104	-25 166	-2 371	-1 608
Laenud ja nõuded klientidele	-192 024	-101 426	-12 273	-6 482
Muud varad	4 262	8 740	272	559
Väärtpaberite ost/müük	363	-15 402	23	-984
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>				
Krediidasutuste hoiused	151 562	0	9 687	0
Muud hoiused	70 500	186 098	4 506	11 894
Muud kohustused	16 811	-3 383	1 074	-216
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-1 835</b>	<b>-3 268</b>	<b>-117</b>	<b>-209</b>
Soetatud materiaalne põhivara	-1 732	-2 672	-111	-171
Soetatud immateriaalne põhivara	-103	-596	-7	-38
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>0</b>	<b>-53 190</b>	<b>0</b>	<b>-3 399</b>
Võlakirjade tagasiost	0	-53 190	0	-3 399
<b>Rahavood kokku</b>	<b>21 448</b>	<b>2 016</b>	<b>1 371</b>	<b>129</b>
<b>Kassa ja raha ekvivalendid aasta alguses</b>	<b>46 317</b>	<b>44 301</b>	<b>2 960</b>	<b>2 831</b>
<b>Kassa ja raha ekvivalendid neto muutus</b>	<b>21 448</b>	<b>2 016</b>	<b>1 371</b>	<b>129</b>
<b>Kassa ja raha ekvivalendid aasta lõpus *</b>	<b>67 765</b>	<b>46 317</b>	<b>4 331</b>	<b>2 960</b>

\* Raha ja selle ekvivalentide jääk perioodi lõpus koosneb:

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	2008	2007	2008	2007
Sularaha	1 889	1 372	121	88
Kohustusliku reservi ülejääk Eesti Pangas	17 904	32 802	1 144	2 096
Hoiused krediidasutustes	47 972	12 143	3 066	776
<b>Kokku</b>	<b>67 765</b>	<b>46 317</b>	<b>4 331</b>	<b>2 960</b>

## Omakapitali muutuste aruanne

	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
<b>Aktiivkapital</b>				
Jääk perioodi alguses	200 500	200 500	12 814	12 814
<b>Jääk perioodi lõpus</b>	<b>200 500</b>	<b>200 500</b>	<b>12 814</b>	<b>12 814</b>
<b>Muud reservid</b>				
Jääk perioodi alguses	446	271	29	17
Õiglase väärtuse reservi muutus	-3 557	0	-227	0
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	113	175	7	11
<b>Jääk perioodi lõpus</b>	<b>-2 998</b>	<b>446</b>	<b>-192</b>	<b>29</b>
<b>Jaotamata kasum (-kahjum)</b>				
Jääk perioodi alguses	-1 353	-4 424	-86	-283
Aruandeaasta puhaskasum / kahjum	-12 370	3 184	-791	203
<b>Jääk perioodi lõpus</b>	<b>-13 723</b>	<b>-1 240</b>	<b>-877</b>	<b>-79</b>
<b>Omakapital kokku:</b>				
<b>perioodi alguses</b>	<b>199 706</b>	<b>196 522</b>	<b>12 764</b>	<b>12 560</b>
<b>perioodi lõpus</b>	<b>183 779</b>	<b>199 706</b>	<b>11 746</b>	<b>12 764</b>

Aktiivkapital jaguneb 20 050 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni ning on sissemakstud rahas. Aktsiate arv ei ole aruandeperioodil muutunud. Vastavalt põhikirjale on Panga miinimumkapitaliks 100 000 000 krooni ja maksimumkapitaliks 400 000 000 krooni. Nimeline aktsia annab tema omanikule õiguse osaleda Panga juhtimises ning kasumi ja Panga lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.

## Võrdlusandmete muutus

2008. aastal korrigeeriti 2007. aasta võrdlusandmeid mahus 942 tuhat krooni (60 tuhat eurot). Korrektsioon puudutas intressitulu müügivalmis võlakirjadelt, mis oli ekslikult kajastatud õiglase väärtuse reservis. Paranduse tagajärjel bilansisumma ega omakapitali summa ei muutunud.

### Korrigeerimise mõju bilansile

	<i>korrigeeritud</i> tuh EEK	<i>esialgne</i> tuh EEK	<i>korrigeeritud</i> tuh EUR	<i>esialgne</i> tuh EUR
	<b>2007</b>	<b>2007</b>	<b>2007</b>	<b>2007</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Õiglase väärtuse reserv	0	942	0	60
Jaotamata kasum / kahjum	-4 424	-4 424	-283	-283
Aruandeperioodi kasum / kahjum	3 184	2 242	203	143
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>599 725</b>	<b>599 725</b>	<b>38 329</b>	<b>38 329</b>

### Korrigeerimise mõju kasumiaruandele

	<i>korrigeeritud</i> tuh EEK	<i>esialgne</i> tuh EEK	<i>korrigeeritud</i> tuh EUR	<i>esialgne</i> tuh EUR
	<b>2007</b>	<b>2007</b>	<b>2007</b>	<b>2007</b>
Intressitulu	50 317	49 375	3 216	3 156
Neto intressitulu	37 090	36 148	2 370	2 310
<b>PUHASKASUM / KAHJUM</b>	<b>3 184</b>	<b>2 242</b>	<b>203</b>	<b>143</b>

## Potentsiaalsed nõuded ja kohustused

	31.12.2008		31.12.2007	
	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
<b>Tühistamatud tehingud</b>	<b>0</b>	<b>19 227</b>	<b>0</b>	<b>1 229</b>
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	17 191	0	1 099
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	0	2 036	0	130

## Valuutarisk

EEK ja EUR ühispositsioon	31.12.2008		31.12.2007		Neto- positsioon
	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		
	pikk	lühike	pikk	lühike	
Positsioon, tuh EEK	768 908	580 112	41 545	64 164	166 176
Positsioon, tuh EUR	49 142	37 076	2 655	4 101	10 621

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% omavahenditest.

## Riskide kontsentreerumine

	31.12.2008			% neto- omavahenditest
	arv	tuh EEK	tuh EUR	
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	13			
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused		354 910	22 683	194,10%
Krediidiasutustega seotud isikute võlakohustused		8 181	523	4,47%

	31.12.2007			% neto- omavahenditest
	arv	tuh EEK	tuh EUR	
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	6			
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused		237 816	15 199	121,83%
Krediidiasutustega seotud isikute võlakohustused		189	12	0,10%

## Kapitali adekvaatus

	tuh EEK	tuh EUR
	31.12.2008	31.12.2008
Sissemakstud aktsiakapital	200 500	12 814
Muud reservid	559	36
Eelmiste perioodide jaotamata kasum / kahjum	-1 353	-86
Immateriaalne põhivara	-931	-60
Aruandeperioodi kahjum	-12 370	-791
<b>Esimese taseme omavahendite summa</b>	<b>186 405</b>	<b>11 913</b>
Müügivalmis finantsinstrumendid	-1 601	-102
Omavahendite miinimumsuurus	184 804	11 811
Esimese taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	186 405	11 913
Teise taseme omavahendid pärast mahaarvamisi	-1 601	-102
<b>Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>186 405</b>	<b>11 913</b>
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	3 308	211
Äriühingud standardmeetodil	15 714	1 004
Jaenõuded standardmeetodil	29 959	1 915
Kinnisvaraga tagatud nõuded standardmeetodil	3 203	205
Viivituses nõuded standardmeetodil	4 852	310
Muud varad standardmeetodil	851	54
<b>Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku</b>	<b>57 888</b>	<b>3 700</b>
Operatsiooniriski baasmeetod	4 116	263
<b>Operatsiooniriski kapitalinõuded kokku</b>	<b>4 116</b>	<b>263</b>
<b>Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>62 004</b>	<b>3 963</b>
<b>Kapitali adekvaatus</b>	<b>30,06%</b>	<b>30,06%</b>

	tuh EEK	tuh EUR
	31.12.2007	31.12.2007
<b>Esimese taseme omavahendid</b>	<b>195 210</b>	<b>12 476</b>
Sissemakstud aktsiakapital	200 500	12 814
Muud reservid	446	29
Eelmiste aastate jaotamata kasum / kahjum	-4 424	-283
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 312	-84
<b>Kokku neto-omavahendid</b>	<b>195 210</b>	<b>12 476</b>
<b>Riskiga kaalutud varad</b>	<b>455 530</b>	<b>29 114</b>
I kategooria (riski kaal 0%)	91 353	5 839
II kategooria (riski kaal 20%)	12 143	776
III kategooria (riski kaal 50%)	27 083	1 731
IV kategooria (riski kaal 100%)	439 560	28 093
<b>Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud</b>	<b>26 721</b>	<b>1 708</b>
Grupp I	25 056	1 601
Grupp II	1 665	106
<b>Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks</b>	<b>652</b>	<b>42</b>
Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	643	41
Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	9	1
<b>Kapitali adekvaatus</b>	<b>39,81%</b>	<b>39,81%</b>

Eesti Panga poolt nõutav minimaalne kapitali adekvaatsuse määr on 10%.

Alates 01.01.2008. a kehtib uus kapitali adekvaatsuse arvutamise direktiiv Basel II. 2008. a IV kvartali vahearuanne on arvutatud kehtiva direktiivi alusel. Krediidiriski kapitalinõude arvutamisel rakendab pank standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel baasmeetodit.

Alates 01.01.2008. a on Pank Finantsinspektsiooni poolt vabastatud kohustusest arvutada krediidiasutuste seaduse § 79 lõike 2 punktides 2 ja 3 nimetatud kauplemisportfelli riskide katmiseks nõutavaid omavahendeid.