



AS SEB PANK

VÕLAKIRJADE NOTEERIMISPROSPEKTI KOKKUVÕTE

VÕLAKIRJADE EMISSIOONI KOGUMAHT

EEK 103 100 000

10 310 VÕLAKIRJA INTRESSIMÄÄRAGA 5,3% AASTAS

LUNASTAMISTÄHTAJAGA 14. JUUNIL 2010

ISIN KOOD EE3300091073

TALLINN

Juuni 2008

Emissiooni korraldaja on aktsiaselts SEB Pank

AS SEB Pank, Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik
Tel: +372 665 5100 Fax: +372 665 5102 <http://www.seb.ee>

SISUKORD

1.	SISSEJUHATUS.....	3
2.	EMITENT	3
3.	OLULISED LEPINGUD, PATENDID JA LITSENTSID	3
4.	EMITENDI FINANTSANDMED	4
5.	EMITENDI AUDIITOR	5
6.	EMITENDI JUHTKOND	5
7.	RISKITEGURID	5
8.	TEAVE VÕLAKIRJADE EMISSIOONI KOHTA	5
9.	TEAVE KAASATUD VAHENDITE KASUTAMISE KOHTA	6
10.	INVESTORILE KÄTTESAADAVAD DOKUMENDID	6

1. SISSEJUHATUS

Käesolev kokkuvõte põhineb prospekti teistes osades ja lisades esitatud täpsemal informatsioonil ning seda tuleb vaadelda ja tõlgendada nendega koos. Kokkuvõtet tuleb käsitleda prospekti põhiaspektide ülevaadena ning investeerimisotsuse langetamiseks peab investor põhjalikult tutvuma prospekti ja selle lisadega tervikuna.

Prospektis sisalduva teabega seonduva nõude esitamisel võib hagejast investorile liikmesriikide siseriiklike õigusaktide alusel langeda kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist.

Prospektis loetletud vastutavad isikud ei kanna tsiviilvastutust ainuüksi prospekti kokkuvõtte, ka mitte selle tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui kokkuvõttes esitatud informatsioon on eksitav, ebatäpne või prospekti muude osadega vastuolus. Potentsiaalne investor kohustub enne investeerimisotsuse tegemist iseseisvalt igakülselt ja objektiivselt kaaluma pakutavatesse võimalikud investeerimisega kaasnevaid riske.

Finantsandmed põhinevad AS-i SEB Pank "Avalik 2007. majandusaasta aruanne" andmetel. "Avalik 2007. majandusaasta aruanne" erineb "AS SEB Panga 2007.a. konsolideeritud majandusaasta aruandest" eelkõige aruannete esitlusviisi poolest, kuna käesolevas aruandes on rakendatud Eesti Panga presidendi 3. detsembri 2003.a. määruses nr. 13 nõutud bilansi- ja kasumiaruande ning rahavoogude aruande skeeme ning paralleelselt on esitatud lisaks ka panga, kui emaettevõtte eraldiseisvad aruanded. "Avalik 2007. majandusaasta aruanne" ei kuulu aktsionäride üldkoosoleku poolt kinnitamisele.

2. EMITENT

AS SEB Pank asutati 15. detsembril 1992.a ja registreeriti Eesti Vabariigi äriregistris 8. detsembril 1995.a. Emitendi registrikood on 10004252. Emitendile omistati krediidasutuse litsents 12. jaanuaril 1993.a. Emitendi ärinime on muudetud järgnevalt: 11. aprillil 2005.a võeti ärinime AS Eesti Ühispank asemel kasutusele ärinimi AS SEB Eesti Ühispank ja 7. märtsil 2008.a AS SEB Pank.

- AS SEB Pank on kommertspank, mis pakub erinevaid finantsteenuseid oma klientidele.
- SEB visiooniks on omada kõige kõrgemat reitingut klientide silmis valitud turgudel ja olla finantstulemuste poolest juhtiv pank.
- AS SEB Pank on suuruselt teine pank Eesti pangandusturul.

AS SEB Pank on Skandinaviska Enskilda Banken AB tütarettevõtte. SEB AB on juriidiline isik, registreeritud Rootsi Kuningriigis, registreerimisnumbriga 502032-9081.

Emitent on emaettevõtteks kümnele tütarettevõttele ja neljale sidusettevõttele.

3. OLULISED LEPINGUD, PATENDID JA LITSENTSID

Emitendile ei ole teada ühtegi põhitegevusega mitteseotud lepingut, mis avaldaks olulist mõju emitendi võimele täita võimalikest tulenevaid kohustusi. Samuti puuduvad emitendil äritegevust või kasumit oluliselt mõjutavad patendid ja litsentsid.

Emitendile on Finantsinspektsiooni poolt väljastatud krediidasutuse litsents 12. jaanuaril 1993.a.

4. EMITENDI FINANTSANDMED

Esitatud informatsioon baseerub AS-i SEB Pank "Avalik 2007. majandusaasta aruanne" andmetel. Auditeeritud majandusaasta aruanded on esitatud prospekti lisadena.

	Grupp		Pank	
	2007	2006	2007	2006
Puhaskasum	2 026,5	1 375,4	1 652,5	913,0
Keskmine omakapital	7 076,9	5 377,1	5 383,7	4 100,9
Omakapitali tulukus (ROE), %	28,64	25,58	30,69	22,26
Varad, keskmine	79 553,0	60 395,0	65 525,2	49 101,4
Keskmine omakapital	7 076,9	5 377,1	5 383,7	4 100,9
Omakapitali kordaja (EM)	11,24	11,23	12,17	11,97
Puhaskasum	2 026,5	1 375,4	1 652,5	913,0
Kogutulud	6 267,4	3 994,2	5 362,2	3 101,7
Puhastulukus (PM), %	32,33	34,43	30,82	29,44
Kogutulud	6 267,4	3 994,2	5 362,2	3 101,7
Varad, keskmine	79 553,0	60 395,0	65 525,2	49 101,4
Vara tootlikkus (AU), %	7,88	6,61	8,18	6,32
Puhaskasum	2 026,5	1 375,4	1 652,5	913,0
Varad, keskmine	79 553,0	60 395,0	65 525,2	49 101,4
Vara tulukus (ROA), %	2,55	2,28	2,52	1,86
Puhas intressikasum	1 601,7	1 186,5	1 285,9	923,2
Intressitootvad varad, keskmine	74 606,4	57 025,9	62 061,3	46 856,8
Puhas intressimarginaal (NIM), %	2,15	2,08	2,07	1,97
Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum	1 430,4	1 155,8	1 131,3	918,1
Varad, keskmine	79 553,0	60 395,0	65 525,2	49 101,4
Laenukahjumitega korrigeeritud netointressimarginaal, %	1,80	1,91	1,73	1,87
Intressitulu	4 157,5	2 614,4	3 403,7	2 061,3
Intressitootvad varad, keskmine	74 606,4	57 025,9	62 061,3	46 856,8
Intressitootvate varade intressitootlus	5,57	4,59	5,48	4,40
Intressikulu	2 555,8	1 427,9	2 117,8	1 138,1
Intressikandvad kohustused, keskmine	68 294,4	52 832,3	57 771,2	44 024,0
Võõrkapitali hind	3,74	2,70	3,67	2,59
Hinnavahe (SPREAD), %	1,83	1,88	1,82	1,81

Selgitused

Omakapitali tulukus (ROE, %) = Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100

Vara tulukus (ROA, %) = Puhaskasum / Aktiva, keskmine * 100

Puhas intressimarginaal (NIM, %) = Puhas intressikasum / Intressitootvad varad, keskmine

Võõrkapitali hind = Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine

Hinnavahe (SPREAD, %) = Intressitootvate varade intressitootlus - Võõrkapitali hind

Laenukahjumitega korrigeeritud puhas intressikasum = Puhas intressikasum - Nõuded klientidele, allahindlus - Nõuded krediidiastutustele, allahindlus

5. EMITENDI AUDIITOR

Aastatel 2006-2007 on emitendi majandusaasta aruandeid auditeerinud AS PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876). Juhtivaudiitoriteks nimetatud aastatel olid Tiit Raimla ja Relika Mell.

6. EMITENDI JUHTKOND

Emitendi põhilisteks juhtivorganiteks on juhatus ja nõukogu.

AS SEB Panga nõukogu koosneb viiest inimesest:

Bo Magnusson	Nõukogu esimees
Anders Arozin	Nõukogu liige
Ainars Ozols	Nõukogu liige
Audrius Žiugžda	Nõukogu liige
Ulf Pettersson	Nõukogu liige

AS SEB Panga juhatus koosneb viiest inimesest:

Ahti Asmann	Juhatusesimees
Paulius Tarbūnas	Juhatuses liige
Kristoffer Lindberg	Juhatuses liige
Erki Pugal	Juhatuses liige
Riho Unt	Juhatuses liige

7. RISKITEGURID

Emitendiga seonduvateks peamisteks riskiteguriteks on krediidirisk, tururisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Enne võlakirjade ostu peaks investor iseseisvalt analüüsima riske, mis seonduvad võlakirjadega, kuna allpool kirjeldatud riskid võivad olulisel määral mõjutada emitendi võimet täita võlakirjadest tulenevaid kohustusi.

Emiteeritud võlakirjadega seonduvateks peamisteks riskiteguriteks on likviidsusrisk ja hinnarisk.

8. TEAVE VÕLAKIRJADE EMISSIOONI KOHTA

Võlakirjad

Võlakiri on emitendi võlakohustust tõendav kupongiga võlaväärtpaber, mis esindab emitendi tagamata ja allutamata võlakohustust. Võlakirjad on emiteeritud ja lunastatakse vastavalt „Aktsiaselts SEB Eesti Ühispank Bond Issue Terms and Conditions“ tingimustele.

Võlakirjast tulenevad emitendi võlakohustused on *pari passu* võrdsed emitendi kõigi teiste tagamata ning allutamata võlakohustustega. Võlakirjad on vabalt võõrandatavad ja koormatavad.

Esmaemissioonis emiteeritud võlakirjade tähtaeg on 3 (kolm) aastat, väljalaskepäevaga 14. juuni 2007.a ning lunastamispäevaga 14. juuni 2010.a.

Emitent maksab võlakirjadele intressi, mis määrati vastavalt esmaemissiooni käigus esitatud pakkumiste põhjal. Intressimääraks on 5,30% p.a. (Act/Act).

Intressimaksete päevaks on iga aasta 14. juuni. Kui intressimakse päev ei ole pangapäev, makstakse intressi järgneval pangapäeval.

Võlakirjad on emiteeritud nomineerituna Eesti kroonides (EEK). Võlakirja nominaalväärtus on à EEK 10 000 (kümme tuhat krooni).

Võlakirjade väljalaske kogumaht nominaalväärtuses on EEK 103 100 000 (ükssada kolm miljonit ükssada tuhat krooni) ning kokku emiteeriti 10 310 (kümme tuhat kolmsada kümme) võlakirja.

Võlakirjad on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris 14. juunil 2007.a., võlakirjade ISIN kood on EE3300091073.

Emissioon

Võlakirjade esmalevitamist viidi läbi otsepakkumise (*private placement*) korras. Võlakirjade emissiooni korraldajaks oli emitent ise.

Võlakirjade märkimisperiood algas 06.06.2007.a ja lõppes 12.06.2007.a kell 12.00 Eesti aja järgi. Võlakirjade väljalaske kogumaht nominaalväärtuses oli EEK 103 100 000 (ükssada kolm miljonit ükssada tuhat krooni). Võlakirjade väljalaskehind oli EEK 10 000 (kümme tuhat krooni).

Võlakirjad noteeritakse Tallinna Börsi võlakirjade nimekirjas pärast noteerimiskomisjoni vastavat otsust.

9. TEAVE KAASATUD VAHENDITE KASUTAMISE KOHTA

Võlakirjade emiteerimise teel kaasatud vahendeid kasutatakse emitendi üldiseks majandustegevuse finantseerimiseks.

10. INVESTORILE KÄTTESAADAVAD DOKUMENDID

Investoril on võimalik emitendi dokumentidega tutvuda järgmistes kohtades:

- Emitendi põhikiri – Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik ja emitendi interneti koduleheküljel aadressiga <http://www.seb.ee/>;
- Emitendi finantsaruanded – Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik ja emitendi interneti koduleheküljel aadressiga <http://www.seb.ee/>;
- Prospekt Finantsinspektsiooni koduleheküljel – <http://www.fi.ee/>;

Eelnevalt loetletud dokumendid on peale noteerimisotsust kättesaadavad ka Tallinna Börsi interneti koduleheküljel aadressiga <http://www.baltic.omxnordicexchange.com/>.