

**AS SBM PANK**



**VÕLAKIRJADE NOTEERIMISPROSPEKT**

**4,75% (30/360) intressiga kupongvõlakirjade  
emissioon mahus 35 720 000 EEK (3 572 võlakirja  
nominaalväärtusega 10 000 EEK)  
lunastamistähtajaga 20.04.2007  
ISIN: EE3300075605**

**Emiteerija ja korraldaja:  
AS SBM Pank**

**TALLINN  
05.07.2005**

|  |    |
|--|----|
| I Andmete õigsuse kinnitus.....  | 3  |
| II Andmed Audiitori kohta .....  | 4  |
| III Pank ja õigusabi .....   | 4  |
| IV Kooskõlastus börsiga.....   | 4  |
| V AS-i SBM Pank võlakirjaemissiooni tingimused.....                        | 5  |
| 1. Üldsätted .....   | 5  |
| 2. Tõlgendamine.....   | 5  |
| 3. Emitent.....  | 6  |
| 4. Korraldaja.....   | 6  |
| 5. Võlakirjad.....   | 6  |
| 6. Võlakirjaemissiooni dokumentatsioon .....                               | 7  |
| 7. Märkimisavaldused ja kinnitused .....                                   | 7  |
| 8. Esmalevitamine .....  | 8  |
| 9. Intressimaksed.....   | 9  |
| 10. Lunastamine .....  | 9  |
| 11. Noteerimine.....   | 10 |
| 12. Lõppsätted .....   | 10 |
| VI Märkimistulemused .....   | 10 |
| VII Informatsioon laenatud vahendite kasutamise kohta .....                | 11 |
| VIII Maksustamine.....   | 11 |
| IX Võlakirjade kohta kohaldatav seadusandlus.....                          | 11 |
| X Võlakirjade õiguslik staatus teiste võlakohustuste suhtes .....          | 11 |
| XI Informatsioon seoses Võlakirjade noteerimisega börsil.....              | 11 |
| X Üldinformatsioon Emitendi kohta .....                                    | 12 |
| XI Investoritele kättesaadavad dokumendid.....                             | 12 |
| XII Emitendi aktsiakapital.....  | 12 |
| XIII Emitendi tegevus .....  | 13 |
| XIV Emitendi finantsseisukord.....   | 15 |
| Emitendi kasumiaruanne.....  | 15 |
| Emitendi bilanss .....   | 16 |
| Emitendi rahavoogude aruanne.....  | 17 |
| Emitendi majanduslikud suhtarvud .....                                     | 17 |
| Olulised muudatused Emitendi majanduslikus seisundis peale 31.12.2004..... | 20 |
| Emitendi osalus teistes äriühingutes.....                                  | 20 |
| Emitendi võlakohustused.....   | 21 |
| Käibekapital .....   | 21 |
| XV Informatsioon Emitendi juhtide kohta .....                              | 22 |
| AS-i SBM Pank juhatus.....   | 22 |
| AS-i SBM Pank nõukogu .....  | 22 |
| XVI Emitendi arengusuunad ja perspektiivid.....                            | 25 |
| Hinnangud Emitendi majanduslikule olukorrale aasta lõpuks.....             | 26 |
| Emitendi majandustulemusi mõjutada võivad riskifaktorid .....              | 26 |
| Muud Emitenti ja Võlakirjade hinda mõjutavad riskid .....                  | 27 |
| LISAD .....  | 28 |

## I Andmete Õigsuse Kinnitus

Võlakirjaemitendi noteerimisprospektis esitatud andmete õigsuse eest vastutab AS SBM Pank juhatus, asukohaga Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn.

Allakirjutanud võtavad endale vastutuse käesolevas registreerimisprospektis sisalduvate kõigi andmete õigsuse ning täielikkuse eest. Allakirjutanud kinnitavad, et nad on võtnud tarvitusele kõik kohased abinõud käesolevas prospektis esitatud andmete õigsuse ja täielikkuse kontrollimiseks ning et esitatud informatsioonist ei puudu ega ei ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks käesolevas dokumendis esitatud andmete sisu või tähendust.

Allakirjutanud kinnitavad, et väärtpaberid, mille kohta käesolev prospekt on koostatud ning nende emitent vastavad nende suhtes kehtestatud õigusaktidele.

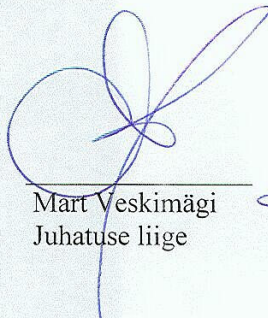
Tallinnas 05. juuli 2005



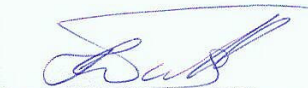
Riho Rasmann  
Juhatusesimees



Sven Raba  
Juhatuseliige



Mart Veskimägi  
Juhatuseliige



Raul Tutt  
Juhatuseliige

## **II Andmed Audiitori kohta**

Registreerimisprospektis esitatud kahe viimase majandusaasta aruanded on auditeerinud AS-i PricewaterhouseCoopers vannutatud audiitorid Urmas Kaarlep (2003, 2004), Pirje Raidma (2004) ja Tiit Raimla (2003). Audiitori poolt koostatud järeldusotsused on olnud märkusteta. Muid AS-i SBM Pank dokumente peale majandusaasta aruannete audiitorite poolt auditeeritud ei ole.

## **III Õigusabi**

Ettevõtte õiguslaste küsimustega tegeleb AS-i SBM Pank peajurist.

## **IV Kooskõlastus börsiga**

AS SBM Pank kinnitab, et võlakirjade noteerimisprospekt on kooskõlastatud Tallinna Börsiga.

## V AS-i SBM Pank võlakirjaemissiooni tingimused

### 1. Üldsätted

1.1. Käesolevad AS-i SBM Pank Võlakirjaemissiooni tingimused reguleerivad:

1.1.1. Võlakirjadega seotud õigusi ja kohustusi;

1.1.2. Võlakirjade esmalevitamise korda ja tingimusi;

1.1.3. Võlakirjade lunastamise korda ja tingimusi;

1.1.4. Emitendi ja Investorite muid õigusi ja kohustusi Võlakirjade esmalevitamise ja lunastamisega seotud tehingute ja toimingute tegemisel.

### 2. Tõlgendamine

2.1. Käesolevates Tingimustes ja teistes Võlakirjaemissiooni dokumentides, juhul kui vastavates dokumentides ei ole sätestatud teisiti, on alljärgnevatid mõisteid kasutatud järgmises tähenduses:

2.1.1. "*Emitent*" tähendab AS-i SBM Pank;

2.1.2. "*Esmalevitamine*" on Võlakirjade märkimisavalduste esitamine/vastuvõtmine ning Võlakirjade müümine neid märkinud isikutele käesolevates Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras;

2.1.3. "*Investor*" tähendab füüsilist või juriidilist isikut, kes on Võlakirja(de) omanikuks;

2.1.4. "*Kinnitus*" tähendab Tingimuste punktis 6.4. sätestatud Võlakirjaemissiooni dokumenti;

2.1.5. "*Võlakiri*" on käesolevates Tingimustes sätestatud korras emiteeritav ja lunastatav Emitendi võlakohustust tõendav väärtpaber, mida säilitatakse mittemateriaalsel kujul Investorite väärtpaberikontodel Registris;

2.1.6. "*Võlakirja tähtaeg*" tähendab ajavahemikku alates Väljalaskepäevast kuni Lunastamispäevani.

2.1.7. "*Korraldaja*" tähendab AS-i SBM Pank, kes korraldab Võlakirjade esmalevitamist ja lunastamist ning täidab muid käesolevates Tingimustes sätestatud ülesandeid;

2.1.8. "*Intressimaksepäev*" tähendab käesolevates Tingimustes fikseeritud Pangapäeva, millel Emitent maksab Investoritele intresse;

2.1.9. "*Lunastamispäev*" tähendab Tingimuste punktis 5.2. sätestatud Pangapäeva, millel Emitent lunastab käesolevates Tingimuste alusel emiteeritud Võlakirjad;

2.1.10. "*Märkija*" tähendab füüsilist või juriidilist isikut, kes on esitanud Tingimuste osas 7 sätestatud tingimustele vastava märkimisavalduse;

2.1.11. "*märkimisavaldus*" tähendab Tingimuste punktis 6.3. sätestatud Võlakirjaemissiooni dokumenti;

2.1.12. "*Pangapäev*" on iga päev, v.a. laupäevad, pühapäevad, Eesti Vabariigi rahvuspäev ja riigipäevad;

2.1.13. "*Register*" tähendab Eesti Väärtpaberite Keskregistrit mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus vastavalt *Eesti väärtpaberite keskregistri seadusele*;

2.1.14. "*Tingimused*" tähendavad käesolevaid "*AS-i SBM Pank Võlakirjaemissiooni tingimusi*";

2.1.15. "*Väljalaskepäev*" tähendab Tingimuste punktis 5.2. sätestatud Pangapäeva, millal Võlakirjad kantakse Märkijate väärtpaberikontodele Registris.

2.2. Käesolevates Tingimuste osade pealkirjad kannavad üksnes Tingimuste käsitlemise hõlbustamise eesmärgi ega mõjuta ühegi Tingimuste sätte tõlgendamist.

### **3. Emitent**

**3.1.** Emitent on AS SBM Pank (reg. kood: 10586461), asukohaga Pärnu mnt. 12, 10148 Tallinn.

**3.2.** Emitent emiteerib käesolevates Tingimustes kindlaksmääratud tingimustel ja korras Võlakirju ja kannab sellega kaasnevaid kohustusi Investorite ees.

Muuhulgas Emitent:

**3.2.1.** korraldab Võlakirjade Esmalevitamist ja lunastamist;

**3.2.2.** täidab makseagendi ülesandeid ehk korraldab Võlakirjade Esmalevitamise ja lunastamisega seotud summade ülekandeid;

**3.2.3.** täidab muid Tingimustes sätestatud ülesandeid.

**3.3.** Emitent vastutab Investorite ees endale võetud kohustuste kohase ja täieliku täitmise eest kogu temale kuuluva varaga vastavalt Eesti Vabariigi õigusaktidele.

**3.4.** Kõik Emitendile esitatavad teated ja dokumendid esitatakse alljärgnevatele kontaktrevisiitidele:

**AS SBM Pank**

**Pärnu mnt. 12**

**10148 Tallinn**

**tel: 6 802 500**

**faks: 6 802 501**

### **4. Korraldaja**

**4.1.** Käesoleva Võlakirjaemissiooni raames toimib emissiooni Korraldajana Emitent ise.

### **5. Võlakirjad**

**5.1.** Võlakiri on käesolevate Tingimustega sätestatud korras emiteeritav ja lunastatav Emitendi võlakohustust tõendav kupongvõlaväärtpaber, mis esindab Emitendi tagamata ja allutamata võlakohustust Võlakirja nominaalväärtuse ja Võlakirjale makstava kupongi ulatuses. Võlakirjadest tulenevad Emitendi võlakohustused on *pari passu* võrdsed Emitendi kõigi teiste tagamata ning allutamata võlakohustustega.

**5.2.** Emiteeritavate Võlakirjade tähtajaks on 2 (kaks) aastat. Võlakirjade Väljalaskepäev on 20. aprill 2005.a. ning Lunastamispäev on 20. aprill 2007 .a.

**5.3.** Emitent emiteerib Võlakirjad nomineerituna Eesti kroonides (EEK). Emiteeritavate Võlakirjade nominaalväärtus on á 10,000 EEK (kümme tuhat Eesti krooni).

**5.4.** Käesolevate Tingimuste alusel Emiteeritavad Võlakirjad on diskonteeritud kupongvõlakirjad, mille väljalaskehinnaks on vastavalt esitatud Märkimisavaldustele määratud Võlakirjade diskonteeritud väärtus ning mille lunastamishinnaks on Võlakirjade nimiväärtus.

**5.5.** Emissiooni kavandatav maht nominaalväärtuses (emiteeritavate Võlakirjade nominaalväärtuste summa) on 20,000,000 EEK (kakskümmend miljonit Eesti krooni).

**5.6.** Emiteeritavad Võlakirjad on vabalt võõrandatavad ja koormatavad.

**5.7.** Esmalevitamisel ei aktsepteerita märkimisavaldusi mille maht väljalaskehindade summas, arvestatuna Eesti kroonides, on väiksem kui 650,000 EEK. Eelnevalt johtuvalt ei loeta Tingimuste alusel läbiviidavat Võlakirjaemissiooni väärtpaberite avalikuks väljalaskeks *väärtpaberituruseaduse* mõttes. Võlakirjade väljalaset ei registreerita Finantsinspektsioonis.

**5.8.** Võlakirjaemissioon registreeritakse Registris vastavalt *Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses* ja selle alusel antud õigusaktides sätestatule.

## **6. Võlakirjaemissiooni dokumentatsioon**

**6.1.** Võlakirjaemissiooni dokumentideks on:

**6.1.1.** Tingimused;

**6.1.2.** Märkimisavaldused;

**6.1.3.** Kinnitused.

**6.2.** Käesolevad Tingimused on Emitendi juhatuse poolt kinnitatud dokument, millega kehtestatakse Võlakirjaemissiooni tingimused, s.h. Võlakirjade esmalevitamise ja lunastamise tingimused ning määratakse sellistest Võlakirjadest tulenevad õigused.

**6.3.** Märkimisavaldus on Märkija poolt käesolevates Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras Emitendile esitatud kirjalik dokument, millega Märkija:

**6.3.1.** avaldab soovi esmalevitamise kaudu omandada vastavas märkimisavalduses näidatud koguses Võlakirju;

**6.3.2.** määrab soovitud koguse Võlakirjade soovitava madalaima tulususe; ning

**6.3.3.** võtab endale kohustuse märkimisavalduses näidatud koguse Võlakirjade eest Esmalevitamise tulemuste määramisel märkimisavalduses sätestatud ulatuses tasuda.

**6.4.** Kinnitus on Emitendi poolt Märkijale esitatav kirjalik dokument, millega kinnitatakse Märkija poolt esitatud märkimisavalduse osalist või täielikku rahuldamist või mitterahuldamist.

**6.5.** Tingimused on Märkijatele ja Investoritele kättesaadavad Emitendi juures aadressil Pärnu mnt. 12, 10148 Tallinn. Märkimisavalduste ja/või Kinnitustega on eelpoolnimetatud aadressil õigus tutvuda ainult sellise märkimisavalduse esitanud või Kinnituse adressaadiks olnud Märkijal.

## **7. Märkimisavaldused ja kinnitused**

**7.1.** Märkimisavalduse esitamiseks peab Märkija omama enda nimel Eesti Väärtpaberite Keskregistris avatud väärtpaberikontot.

**7.2.** Juhul kui Emitent on märkimisavalduse esitamiseks kehtestanud kindla vormi ja/või blanketi, esitatakse märkimisavaldus niisuguses vormis ja/või niisugusel blanketil.

**7.3.** Märkimisavaldus vormistatakse kirjalikult ning Märkija esitab selle faksikoopia telefaksi teel Emitendile. Märkimisavalduse originaaleksemplari säilitab Märkija. Märkimisavalduses peavad olema sätestatud järgmised andmed:

**7.3.1.** Märkija nimi, isiku- või registrikood ja kontaktrekvisiidid (kontaktsiku nimi, aadress, telefon ja faks);

**7.3.2.** Märkija väärtpaberikonto ja arvelduskonto numbrid;

**7.3.3.** märkimisavalduse esitamise kuupäev;

**7.3.4.** märgitavate Võlakirjade kogus;

**7.3.5.** soovitav tulusus;

**7.3.6.** märkimisavalduse maht ehk märgitavate Võlakirjade nominaalväärtuste summa;

**7.3.7.** Märkija allkiri.

**7.4.** Märkimisavaldus loetakse kehtivaks, kui see on esitatud tähtaegselt, vormistatud vastavalt käesolevatele Tingimustele.

**7.5.** Emitent informeerib Märkijat sellisele Märkijale müüdavate Võlakirjade kogusest ja nende eest tasumisele kuuluvast summast märkimisavalduste esitamise perioodi viimasel päeval peale kella 15:00 ning esitab igale Märkijale Kinnituse vastava Märkija poolt esitatud märkimisavalduse rahuldamise või mitterahuldamise kohta.

**7.6.** Kinnitus vormistatakse kirjalikult ning Emitent esitab selle faksikoopia telefaksi teel Märkija poolt märkimisavalduses esitatud kontaktrekvisiitidel. Kinnituse originaaleksemplari säilitatakse Emitendi juures.

7.7. Märkimisavalduse osalise või täieliku rahuldamise korral näitab Emitent Kinnituses järgmised andmed:

7.7.1. Emitent;

7.7.2. Märkija;

7.7.3. Kinnituse kuupäev;

7.7.4. Märkija väärtpaberikonto ja arvelduskonto numbrid;

7.7.5. Võlakirjade nimiväärtus (lunastamisväärtus);

7.7.6. Võlakirja tähtaeg;

7.7.7. Väljalaskepäev;

7.7.8. Lunastamispäev;

7.7.9. Intressimaksepäevad;

7.7.10. Võlakirja intressimäär ehk kupongi määr;

7.7.11. Võlakirja tulusus;

7.7.12. Võlakirja väljalaskehind;

7.7.13. Märkijale allokeeritud Võlakirjade kogus ehk Märkija väärtpaberikontole kantavate Võlakirjade arv;

7.7.14. Märkijale allokeeritud Võlakirjade väljalaskehindade summa.

7.8. Märkimisavalduse mitterahuldamise korral teavitab Emitent Kinnituses Märkijat märkimisavalduse mitterahuldamise põhjustest.

## **8. Esmalevitamine**

8.1. Esmalevitamist viib läbi Emitent otsemüügi korras. Esmalevitamisel pakutakse vastava Emissiooni Võlakirju isikutele tingimusel, et Märkimisavaldus esitatakse vähemalt summas 650,000 Eesti krooni (Võlakirja hind korda kogus).

8.2. Võlakirjade märkimisavalduste esitamise periood algab 11. aprillil 2005.a. ning lõpeb 18. aprillil 2005.a. kell 15:00. Märkimisavaldus esitatakse käesolevate Tingimuste osas 7 sätestatud tingimustel ja korras.

8.3. Pärast märkimisavalduste esitamise perioodi lõppemist määrab Emitent kindlaks nõuetele vastavad märkimisavaldused. Nõuetele vastavate märkimisavalduste alusel määrab Emitent Võlakirjade hinna ja rahuldamisele kuuluvad märkimisavaldused ning kinnitab Võlakirjaemissiooni lõpliku mahu.

8.4. Emitendil on õigus emissiooni mahtu suurendada, kui esmalevitamise perioodi lõpuks on Võlakirju märgitud üle emissiooni kavandatud mahu. Emitendil on õigus emissiooni mahtu vähendada või emissioon ära jätta, kui esmalevitamise perioodi lõpuks on Võlakirju märgitud alla emissiooni kavandatud mahu.

8.5. Võlakirjade tootluse ning rahuldamisele kuuluvate Märkimisavalduste kindlaksmääramiseks võetakse esmajärjekorras arvesse madalaima nõutava tulususega Märkimisavaldus ning seejärel järjest kõrgema nõutava tulususega Märkimisavaldused kuni emissiooni lõpliku mahu täitumiseni. Emitendil on õigus määrata Võlakirja tootlus, millest kõrgema tulususega märkimisavaldusi ei aktsepteerita.

8.6. Kui arvessevõetud märkimisavaldustes soovitud Võlakirjade arv ületab Emissiooni lõplikku mahtu ning emissiooni kavandatud mahtu ei suurendata, siis rahuldatakse madalama nõutava tulususega märkimisavaldused täies ulatuses ning arvesse võetud kõrgeima nõutava tulususega märkimisavaldused võimalikult proportsionaalselt sellistes märkimisavaldustes soovitud kogustega.

8.7. Võlakirja Väljalaskehind määratakse arvesse võetud kõrgeima nõutava tulususega märkimisavalduses näidatud tulususe alusel, lähtudes 30/360 päevaarvestusest ning vastavalt järgmisele valemile:

$$P = \frac{N}{\left(1 + \frac{Y}{2}\right)^n} + \sum_{k=1}^n \frac{N * \frac{C}{2}}{\left(1 + \frac{Y}{2}\right)^k}, \text{ kus}$$

P – Võlakirja hind

C – kupongiintress aastasel baasil (kümnendikes, C = 0,0475)

Y – soovitud tulusus aastasel baasil (kümnendikes)

n – intressimaksete arv (n = 4)

K – intressimakse järjekorranumber

N – Võlakirja nominaalväärtus (N = 10,000 Eesti krooni)

**8.8.** Esmalevitamise tulemuste kohta saadab Emitent Märkijatele Kinnitused.

**8.9.** Märkija, kelle märkimisavaldus osaliselt või täielikult rahuldati, kannab hiljemalt Väärtuspäeval kella 15:00-ks Emitendi arvelduskontole nr. 550000013 AS-s SBM Pank sellisele Märkijale allokeeritud Võlakirjade Väljalaskehindade summale vastava rahasumma.

**8.7.** Väärtuspäeval registreeritakse Võlakirjad neid Esmalevitamise käigus märkinud ja nende eest tasunud Märkijate väärtpaberikontodel.

## **9. Intressimaksed**

**9.1.** Võlakirjadele makstakse intressi 4,75% p.a. (30/360) kaks korda aastas, s.o. vastav intressimakse tasutakse Intressimaksepäeval. Emiteeritavatel Võlakirjadel on 4 Intressimaksepäeva:

**9.2.** I Intressimaksepäev: 20. oktoober 2005 summas 237,50 EEK

**9.3.** II Intressimaksepäev: 20. aprill 2006 summas 237,50 EEK

**9.4.** III Intressimaksepäev: 20. oktoober 2006 summas 237,50 EEK

**9.5.** IV Intressimaksepäev: 20. aprill 2007 summas 237,50 EEK

**9.6.** Võlakirjade intressimakse tasutakse Investoritele, kes on Registri andmete kohaselt Võlakirjade omanikeks Intressimaksepäeval kell 08:00.

**9.7.** Võlakirjade intressimakse kannab Emitent Investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole.

## **10. Lunastamine**

**10.1.** Võlakirjad lunastatakse, s.o. Tingimustes sätestatud lunastamismakse tasutakse Lunastamispäeval, 20. aprillil 2007.

**10.2.** Võlakirjade lunastamismaksena tasub Emitent Investorile viimasele kuuluvate Võlakirjade lunastamishindade summa. Võlakirja lunastamishinnaks on Võlakirjade nominaalväärtus.

**10.3.** Võlakirjade lunastamismaksed tasutakse Investoritele, kes on Registri andmete kohaselt Võlakirjade omanikeks Lunastamispäeval kell 08:00.

**10.4.** Võlakirjade lunastamismakse kannab Emitent Investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole. Pärast lunastamismaksete laekumist Investorite arvelduskontodele loetakse Võlakirjad lunastatuks ning Võlakirjad kustutatakse Registrist.

## **11. Noteerimine**

**11.1.** Võlakirjad noteeritakse kolme kuu jooksul Tallinna Börsi võlakirjade nimekirjas alates noteerimismenetluse alustamisest.

**11.2.** Võlakirjad noteeritakse Tallinna Börsi võlakirjade nimekirjas pärast Noteerimis- ja Järelevalvekomisjoni vastavasisulist otsust. Emitent esitab taotluse Võlakirjade noteerimiseks Tallinna Börsi võlakirjade nimekirjas 09. mail 2005 a.

## **12. Lõppsätted**

**12.1.** Võlakirjaemissiooni suhtes kehtivad Eesti Vabariigi õigusaktid.

**12.2.** Emissiooniga seotud vaidlused püütakse lahendada läbirääkimiste teel. Kokkuleppe mittesaavutamisel esitatakse hagiavaldus vaidluse lahendamiseks Tallinna Linnakohtule.

*Võlakirjaemissiooni toimumise aluseks on AS-i SBM Pank juhatuse otsus nr. 12, 7. aprillist 2005.a., millega kinnitati ka Võlakirjaemissiooni tingimused (Lisa nr 1 – väljavõte AS SBM Pank 7. aprilli 2005.a. juhatuse koosoleku protokollist nr. 12).*

## **VI Märkimistulemused**

Võlakirjade emissiooni märkimisperiood oli ajavahemikul 11.04.2005.a. kuni 18.04.2005.a. kell 15:00 ning väärtuspäevaks oli 20.04.2005.a. Emissioon viidi läbi noteerimisprospekti peatükis V “AS-i SBM Pank võlakirjaemissiooni tingimused” toodud tingimustele vastavalt otsemüügi korras.

Emissiooni korraldajaks ja makseagendiks on AS SBM Pank ise ja emissiooni märkimist ei garanteeritud.

Märkimisel osales 18 investorit, kes esitasid kokku 19 märkimisavaldust summas 41,870,000 EEK. Emissioon märgiti 2, 09 korda üle. Vastavalt AS-i SBM Panga juhatuse otsusele nr. 14, 18. aprillist 2005.a. suurendati esialgset emissioonimahtu 20,000,000 EEK-lt 35,720,000 EEK-ni ning emiteeriti 3572 Võlakirja nimiväärtusega 10,000 EEK (Lisa nr 2 – Väljavõte AS-i SBM Pank juhatuse koosoleku protokollis nr. 14, 20. aprillist 2005.a.). Kokku rahuldati 18 investori märkimisavaldused, kellest 5 olid erainvestorid ning 13 institutsionaalsed investorid ja äriühingud. Ühegi rahuldatud märkimisavalduse märkimismaht ei olnud väiksem kui sätestatud minimaalne märkimismaht ehk 650,000 EEK. Võlakirjade tootluseks kujunes vähempakkumise käigus 4,75% (30/360) ja sellest tulenevalt Võlakirjade hinnaks 10,000 EEK.

Emissioon registreeriti 20.04.2005.a. Väärtpaberite Keskregistris ning ISIN koodiks on EE3300075605.

## **VII Informatsioon laenatud vahendite kasutamise kohta**

Käesolevast võlakirjaemissioonist laekunud vahendeid kasutab AS SBM Pank laenutegevuse finantseerimiseks.

Võlakirjade emissioonist laekus 20.04.2005 35,720,000.00 EEK.

## **VIII Maksustamine**

Võlakirjadelt saadav tulu kuulub maksustamisele vastavalt Eesti Vabariigis või investori residentriigis kehtivatele õigusaktide alusel. Vastavalt käesoleval hetkel kehtivale Tulumaksuseadusele Emitent Võlakirjadele makstavatelt intressidelt makse kinni ei pea.

## **IX Võlakirjade kohta kohaldatav seadusandlus**

Võlakirju ja nendest tulenevaid õigusi ja kohustusi mõistetakse ja tõlgendatakse Eesti Vabariigi õigusaktide alusel. Muuhulgas lähtutakse Väärtpaberituru seadusest, Rahandusministri 21.01.2003.a. määrusest nr. 14 "Noteerimisnõuded" ning Tallinna Börsi poolt kehtestatud nõuetest.

Võlakirjadest tulenevate Emitendi kohustuste mittetäitmise korral on investoril õigus esitada emitendi vastu nõue vastavalt Eesti Vabariigi seadusandlusele.

## **X Võlakirjade õiguslik staatus teiste võlakohustuste suhtes**

Võlakirjadest tulenevad Emitendi maksekohustused on Emitendi tagamata võlakohustused, mis asuvad tagapool kõikidest Emitendi tagatud võlakohustustest. Investoril ei ole õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist Emitendilt, välja arvatud Emitendi lõpetamise korral.

## **XI Informatsioon seoses Võlakirjade noteerimisega börsil**

Võlakirjad noteeritakse kogumalus 3 572 Võlakirja Tallinna Börsil pärast Noteerimis- ja Järelevalvekomisjoni vastava sisulist otsust. Võlakirjad noteeritakse börsil kolme kuu jooksul peale noteerimismenetluse algust, kui Emitendilt ei nõuta lisainformatsiooni või täiendavate dokumentide esitamist, millisel juhul tehakse otsus kolme kuu jooksul alates kogu nõutud informatsiooni esitamisest Emitendi poolt, kuid mitte hiljem kui kuue kuu jooksul alates noteerimismenetluse algusest. Emitent esitas taotluse Võlakirjade noteerimiseks 09.05.2005. Kui noteerimisorgan ei otsusta teisiti, on esimeseks noteerimispäevaks kuues börsipäev arvates noteerimisotsuse tegemisest.

## **X Üldinformatsioon Emitendi kohta**

Emitendi täielik ärinimi ja asukoht: AS SBM Pank, Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti Vabariik.

Emitendi asutamise koht ja aeg: Tallinn, 15.04.1999.a.

Emitendi äriregistri kood ja registreerimise kuupäev: 10586461, 14.10.1999.a.

Emitendi omandivorm: aktsiaselts

Emitendi peamised tegevusalad: Krediidiasutustele lubatud tehingud

Tegevusluba: nr. EP-28PO 28.09.1999.a.

## **XI Investoritele kättesaadavad dokumendid**

Emitendi põhikirja, börsi reglemendis nõutud aruannetega Emitendi tegevuse ning majandusseisundi kohta ning nende suhtes antud eksperthinnangute, arvamuste ja noteerimisprospektiga on võimalik tutvuda Emitendi asukohas, aadressil Pärnu mnt 12, Tallinn, Eesti Vabariik või Tallinna Börsi kodulehel, aadressiga <http://www.ee.omxgroup.com>.

## **XII Emitendi aktsiakapital**

Emitendi aktsiakapitali suurus nimiväärtuses on 100 000 000 (sada miljonit krooni) EEK, mis koosneb 10 000 000 (kümnest miljonist) aktsiast nimiväärtusega 10 (kümme krooni) EEK aktsia.

Emitent on emiteerinud ainult ühte liiki aktsiaid, mis annavad kõikidele aktsionäridele hääleõiguse vastavalt neile kuuluvatele aktsiate arvule. Aktsia annab aktsionäriile õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi jaotamisel ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel. Aktsionäriil on ka kõik teised seaduses või põhikirjas sätestatud õigused ja kohustused.

Emitent ei ole emiteerinud vahetusvõlakirju.

Emitendi juhatus on teinud Emitendi nõukogule ettepaneku mitte maksta lähiaastatel oma aktsionäridele dividende olulisel määral ja peab õigeks suunata teenitav kasum Emitendi arengusse ja reservidesse. Emitent ei kuulu ühtegi kontserni.

2004. aastal omandas 55,2% kontrollosaluse Emitendis Kreeka kodanik Nikolaos Sarros ning 9,9% tema kontrolli alla kuuluv Eestis registreeritud äriühing Sigma Real Estate OÜ, ostes selleks seniselt aktsionäriilt varem emiteeritud aktsiaid. Olulise osaluse omandamiseks Nikolaos Sarrose poolt andis loa Finantsinspeksioon. Kontrollosaluse omandamise käigus Emitent uusi aktsiaid ei emiteerinud. Seisuga 31.12.2004.a. olid AS-i SBM Pank 54,45 % aktsiate omanikuks hr. Nikolaos Sarros (elukoht Ateena, Kreeka); 20% aktsiate omanikuks hr. Ernesto Achille Preatoni (elukoht Tallinn, Eesti Vabariik); 9,8% aktsiate omanikuks hr. Nikolaos Sarrose kontrolli all olev äriühing Sigma Real Estate OÜ (asukoht Tallinn, Eesti); 9,8% omanikuks hr. Ulrich Johni kontrolli all olev äriühing Frösundaviksparken AB (asukoht Ängelholm, Rootsi); 4.95% omanikuks hr. Emmanouil Karavelakis (elukoht Ateena, Kreeka) ning 1% aktsiate omanikuks hr. Dimitrios Germidis (elukoht Ateena, Kreeka).

Emitendi omanduses ei ole ühtegi Emitendi aktsiat.

16. veebruaril 2005.a. omandas Emitent 960 aktsiat ehk 16% suuruse osaluse äriühingus European Business Development AS, olles üks asutajatest. Tehingu mahuks oli 96 tuhat krooni. Ettevõtte tegevusaladeks on äri- ja finantskonsulatatsioonid ning kinnisvara haldamine. Viimasel kolmel ja jooksva majandusaastal ei ole Emitent omandanud mõnes teises äriühingus kontrollosalust.

### **XIII Emitendi tegevus**

AS SBM Pank omab Eesti Panga poolt väljastatud tegevusluba nr. EP-28PO, mis võimaldab AS-l SBM Pank teostada kõiki krediidasutusele lubatud tehinguid ja pangandusoperatsioone. Emitent omab Tallinna Börsi liikme ja Eesti Väärtpaberikeskuse kontohalduri staatust ja on SWIFT-i liige. Emitent ei oma kontorite ja filiaalide võrku ja osutab teenuseid ainult oma asukohas, aadressil Pärnu mnt 12, Tallinn, Eesti Vabariik. Lisaks teenindab Emitent kliente ka interneti- ja telepanga vahendusel. Emitent on oma tegevuse suunanud keskmise ja väikese suurusega ettevõtete ning keskmisest jõukamate eraisikute teenindamisele. Peamisteks pakutavateks teenusteks on käibe- ja investeerimislaenud, sula- ja ülekandevaluuta vahetus, hoiused, väärtpaberivahendus, varahaldus ning investeerimispangandusega seotud nõustamistegevus.

Emitendi tugevateks külgedeks võib pidada tema väiksust ja fokuseeritust kindlale kliendigrupile ja kindlatele tegevusvaldkondadele. Tulenevalt väiksusest on Emitent paindlik ja operatiivne personaalsete kvaliteetteenuste pakkumisel ning valmis kaasa minema majanduskeskkonna ja turusituatsioonide muutumistega. Lisaks eeltoodule on nii riskide juhtimine kui kontrolli teostamine efektiivsem, kiirem ja lihtsam. Emitendi tugevuseks võib pidada ka kõrgelt kvalifitseeritud ja pikaajalise panganduskogemusega töötajaid.

2003. ja 2004. aastal olulisi senisest erinevaid uusi tooteid või teenuseid turule ei toodud. Jooksvalt toimub olemasolevate teenuste kvaliteedi parandamine ning tingimuste muutmine vastavalt turunõudluse, konkurentsi ning seadusandluse muutumisele. 2005. aastal väljatöötatud uutest teenustest võib esile tõsta mitteklientidele sularahavaluuta vahetuse pakkumise alustamist. Klientide paremaks teenindamiseks avati 2005. aastal aadressil Pärnu mnt. 12, Tallinn, Eesti Vabariik, esimesel korrusel teenindussaal.

Emitendi tulude jaotus pangandustegevusest noteerimise taotlusele eelnenud kahe viimase majandusaasta jooksul toodete, teenuste liikide ning geograafiliste piirkondade lõikes on välja toodud 2004 majandusaasta aruande lisades 1 kuni 5 (Lisa 3). Klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade ja majandussektorite lõikes on välja toodud 2004 majandusaasta aruande lisades 26 ja 27 (Lisa 3).

26. märtsil 2004.a. kutsuti Emitendi aktsionäride poolt tagasi Emitendi nõukogu liikmed hr. Giuseppe Lusuardi, hr. Ernesto Achille Preatoni, hr. Neeme Jõgi, hr. Jaak Saarniit ja valiti uuteks nõukogu liikmeteks hr. Nikolaos Sarros, hr. Dimitrios Germidis, hr. Andreas Ch. Boumis ja hr. Emmanouil Karavelakis. Nõukogu liikmena jätkas pr. Karita Nilp

24. mail 2004.a. kutsuti Emitendi aktsionäride poolt tagasi nõukogu liige pr. Karita Nilp ja valiti uueks nõukogu liikmeks hr. Ulrich John.

26. märtsil 2004.a, vastavalt nõukogu otsusele nr. 2/04, valiti Emitendi nõukogu esimeheks hr Dimitrios Germidis.

28. novembril 2004.a, vastavalt nõukogu otsusele nr. 6/04, valiti Emitendi nõukogu esimeheks hr. Nikolaos Sarros.

14. mail 2004.a, nõukogu otsusega nr. 3/04, toimusid Emitendi struktuuris muudatused, mille käigus loodi investeerimispanganduse valdkonna asemele äripanganduse valdkond ning kinnitati äripanganduse direktori ametikoht.

18. juunil 2004.a. registreeriti Emitendi uueks ärinimeks AS SBM Pank ärinime Aktsiaselts Preatoni Pank asemele ning kasutusele võeti uus logo ja domeeninimi [www.smbbank.ee](http://www.smbbank.ee).

20. septembril 2004.a. alustas Emitent tegevust uues asukohas, aadressil Pärnu mnt. 12, Tallinn, Eesti Vabariik, senise asukoha, aadressi Roosikrantsi 2, Tallinn, Eesti Vabariik asemel. Seoses ümberkolimisega muutusid ka kõik sidevahendite numbrid.

Vastavalt nõukogu otsusele nr. 6/04, 28. novembrist 2004.a. kutsuti Emitendi juhatusest tagasi juhatuse liikmed hr. Ott Karolin ja hr. Urmas Pütsepp ja valiti uued juhatuse liikmed hr. Riho Rasmann ja hr. Sven Raba. Kolmanda juhatuse liikmena jätkas hr Mart Veskimägi. Sama otsuse kohaselt valiti juhatuse esimeheks juhatuse liige hr. Riho Rasmann.

17. veebruari 2005.a. nõukogu otsusega nr. 1/05 muudeti Emitendi nõukogu poolt Emitendi struktuuri ja kinnitati Emitendi struktuuri üldpõhimõtted: Emitendi struktuur koosneb kolmest valdkonnast: Jae- ja äripanganduse valdkond, Raha- ja kapitaliturgude valdkond ja Finantsvaldkond.

Kooskõlas eelnimetatud Emitendi nõukogu otsusega kinnitas Emitendi juhatuse oma otsusega nr. 7, 18. veebruarist 2005.a. Emitendi uue struktuuri.

Eelnimetatud struktuuri põhjal on Emitendi juhtorganiteks Emitendi nõukogu ja juhatuse. Juhatusele allub kolm valdkonda - Jae- ja äripanganduse valdkond, Raha- ja kapitaliturgude valdkond ja Finantsvaldkond. Emitendi juhatusele allub ka Emitendi peajurist. Valdkonnad jagunevad omakorda osakondadeks alljärgnevalt:

Jae- ja äripanganduse valdkonnas on kolm osakonda – jaepanganduse, äripanganduse ja laenuanalüüsi osakond. Raha- ja kapitaliturgude valdkonnas on kaks osakonda – raha- ja valuutaturgude ja väärtpaperite osakond. Finantsvaldkonnas on kaks osakonda – raamatupidamise- ja aruandluse ning arvelduste osakond.

Kokku on Emitendil töölepingu alusel töötavaid töötajaid seisuga mai 2005.a. 16. Lisaks kolm juhatuse liiget, kes tegutsevad juhatuse liikme lepingu alusel.

Jae- ja äripanganduse valdkonna direktoriks on hr. Roul Tutt, Raha- ja kapitaliturgude valdkonna direktoriks on juhatuse liige hr. Mart Veskimägi ja Finantsvaldkonna juhiks on juhatuse liige hr. Sven Raba.

Emitendi juhatuse esimees hr. Riho Rasmann täidab Emitendi peadirektori kohustusi.

Emitendi peajuristi kohustusi täidab pr. Karita Nilp ja Emitendi siseaudiitoriks on pr. Katrin Paju. Emitendi siseaudiitori alluvus ja aruandekohustuslikkus tuleneb Krediidiasutuste seadusest.

17. mai 2005.a. nõukogu otsusega 2/05 valiti Emitendi neljandaks juhatuse liikmeks hr. Roul Tutt. Seisuga 05. juuli 2005.a. oli Äriregistris kanne registrikaardile veel tegemata.

Emitendile ei kuulu kinnisvara ega maad. Emitent üürib aadressil Pärnu mnt 12, Tallinn, Eesti Vabariik, kokku kontoripinda 670 m<sup>2</sup>.

Viimase kolme majandusaasta jooksul puuduvad asjaolud mis oleks Emitendi äritegevust erakorraliselt mõjutanud.

Arvates asutamisest ei ole Emitendi äritegevus kordagi katkenud.

Emitent omab krediidasutustele lubatud tehingute teostamiseks tegevusluba nr. EP-28PO, mis on välja antud 28.09.1999 Eesti Panga poolt. Muid Emitendi äritegevusele või kasumile olulist mõju omavaid lepinguid, patente või litsentse Emitent ei oma.

Emitendil puuduvad arbitraaži- ja kohtuvaidlused ja Emitent ei kavatse lähitulevikus esitada ühtegi hagi või sama iseloomuga dokumenti kohtuorganitele ja Emitendil puuduvad andmed võimalike Emitendi vastu esitatud hagide kohta, millel võiks olla oluline mõju Emitendi tegevusele ja/või majanduslikule olukorrale.

Viimasel kolmel majandusaastal ning jooksva majandusaastal ei ole Emitent teinud ühtegi suuremat ning igapäevasest majandustegevusest mittetulenevat investeringut teistesse äriühingutesse kui 16. veebruaril 2005 96 tuhande krooni eest omandatud 16% osalus äriühingus European Business Development AS. 2004 aastal renoveeris Emitent oma asukohas, aadressil Pärnu mnt 12, Tallinn, III korrusel üüritavat kontoripinda ning 2005 aastal samal aadressil I korrusel üüritavat teenindussaali. Tehtud investeringute maht jäi alla 2,8 miljoni EEK. Jooksvat majandustegevust toetavad investeringud sisalduvad nõukogu poolt kinnitatud aastaelarves. Käesoleval hetkel suuremahulisi erakorralisi investeringuid ei ole ette nähtud.

#### **XIV Emitendi finantsseisukord**

Emitendi kahe viimase majandusaasta auditeeritud aruanded aastate 2004 ja 2003 kohta on esitatud käesoleva noteerimisprospekti Lisades 3 ja 4.

#### **Emitendi kasumiaruanne**

(tuhandetes Eesti kroonides)

|  | <b>2004</b>   | <b>2003</b>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>Intressitulu</b>  | <b>9 055</b>  | <b>8 630</b>  |
| Intressitulu krediidasutuse tegevusest                             | 9 055         | 8 630         |
| <b>Intressikulu</b>  | <b>775</b>    | <b>709</b>    |
| Intressikulu krediidasutuse tegevusest                             | 775           | 709           |
| <b>Neto intressikasum (kahjum) (+/-)</b>                           | <b>8 280</b>  | <b>7 921</b>  |
| <b>Neto teenustasud</b>  | <b>6 012</b>  | <b>1 602</b>  |
| Teenustasutulu   | 6 540         | 2 072         |
| Teenustasukulu   | 528           | 470           |
| <b>Neto kasum/kahjum finantstehingutelt (+/-)</b>                  | <b>2 236</b>  | <b>1 825</b>  |
| <b>Administratiivkulud</b>   | <b>13 928</b> | <b>10 200</b> |
| Palgakulu  | 6 144         | 4 454         |
| Sotsiaalkindlustuse kulu   | 2 054         | 1 492         |
| Muu halduskulu   | 5 730         | 4 254         |
| <b>Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)</b> | <b>-644</b>   | <b>-521</b>   |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)</b> | <b>0</b>     | <b>747</b>   |
| <b>Muud tegevustulud ja –kulud</b>                               | <b>1 131</b> | <b>1 160</b> |
| Muu tegevuskulu  | 1 131        | 1 160        |
| <b>Kasum enne maksustamist</b>                                   | <b>825</b>   | <b>214</b>   |
| <b>Puhaskasum</b>  | <b>825</b>   | <b>214</b>   |

**Emitendi bilanss**  
(tuhandetes Eesti kroonides)

| <b>VARAD</b>                                       | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2003</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Sularaha</b>                                    | <b>908</b>        | <b>448</b>        |
| <b>Nõuded</b>                                      | <b>168 173</b>    | <b>125 444</b>    |
| Nõuded keskpangale                                 | 8 894             | 5 494             |
| Nõuded krediitiasutustele                          | 59 137            | 41 669            |
| Nõuded krediitiasutuse klientidele                 | 100 142           | 78 281            |
| <b>Võlakirjad ja fiks.tulumääraga väärtpaberid</b> | <b>3 002</b>      | <b>5 562</b>      |
| <b>Aktsiad ja muud väärtpaberid</b>                | <b>96</b>         | <b>0</b>          |
| <b>Immateriaalne põhivara</b>                      | <b>162</b>        | <b>464</b>        |
| Muu immateriaalne põhivara                         | 162               | 464               |
| <b>Materiaalne põhivara</b>                        | <b>3 413</b>      | <b>65</b>         |
| <b>Muu vara</b>                                    | <b>28</b>         | <b>1</b>          |
| <b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud</b>         | <b>8 773</b>      | <b>1 181</b>      |
| <b>VARA KOKKU</b>                                  | <b>184 555</b>    | <b>133 165</b>    |
| <br><b>KOHUSTUSED</b>                              |                   |                   |
| <b>Võlgnevus</b>                                   | <b>80 871</b>     | <b>30 388</b>     |
| Võlgnevus krediitiasutuse klientidele              | 80 871            | 30 388            |
| <b>Muud kohustused</b>                             | <b>0</b>          | <b>19</b>         |
| <b>Viitvõlad ja ettemakstud tulud</b>              | <b>858</b>        | <b>758</b>        |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>                            | <b>81 729</b>     | <b>31 165</b>     |
| <br><b>OMAKAPITAL</b>                              |                   |                   |
| Aktsiakapital                                      | 100 000           | 100 000           |
| Reservkapital                                      | 230               | 210               |

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Jaotamata kasum (kahjum)              | 1 771          | 1 576          |
| Jooksva aruandeperioodi kasum/kahjum  | 825            | 214            |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>102 826</b> | <b>102 000</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>184 555</b> | <b>133 165</b> |

### Emitendi rahavoogude aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

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

#### \*Raha ja selle ekvivalentide jääk perioodi lõpus koosneb:

(tuhandetes kroonides)

|   | 2004          | 2003          |
|---|---------------|---------------|
| sularaha                                  | 908           | 448           |
| kohustusliku reservi ülejääk Eesti Pangas | 199           | 1 592         |
| nõudmiseni deposiidid krediitiasutustes   | 517           | 69            |
| üleöödeposiidid krediitiasutustes         | 58 620        | 41 600        |
| <b>Kokku</b>                              | <b>60 244</b> | <b>43 709</b> |

### Emitendi majanduslikud suhtarvud

#### Kapitali adekvaatsus

(tuhandetes kroonides)

|                                      | 31.12.2004     | 31.12.2003     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Esimese taseme omavahendid</b> | <b>101 839</b> | <b>101 536</b> |
| 1.1 Sisse makstud aktsiakapital      | 100 000        | 100 000        |
| 1.2 Üldine pangandusreserv           | 0              | 0              |

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

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

### Valuutade netopositsioonid

(tuhandetes kroonides)

#### 31.12.2004

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

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% omavahenditest.

#### 31.12.2003

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

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% netoomavahenditest

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

**31.12.2004**

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

**31.12.2003**

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

**Riskide kontsentreerumine**  
(tuhandetes kroonides)

**31.12.2004**

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

**31.12.2003**

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

## Suhtarvud

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

### Selgitused suhtarvudele

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

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

### **Olulised muudatused Emitendi majanduslikus seisundis peale 31.12.2004**

Peale majandusaastruande koostamist 31.12.2004 ei ole Emitendi majanduslikus seisundis ega turupositsioonis olulisi muutusi toimunud.

### **Emitendi osalus teistes äriühingutes**

Seisuga 31.12.2004 ei omanud Emitent tütarettevõtjaid, ega olulist osalust teistes äriühingutes.

Seisuga 30.06.2005 on Emitendi investeeringud teistesse äriühingutesse, kus talle kuulub 10% või enam aktsia- või osakapitalist järgmised:

| Ärinimi                          | Aadress                      | Tegevusalad   | Osa suurus | Tasutud aktsiakapital |
|----------------------------------|------------------------------|---|------------|-----------------------|
| European Business Development AS | Pärnu mnt. 12, Tallinn 10148 | Äri – ja finants-konsultatsioonid, kinnisvara haldamine | 16%        | 600,000 kr            |

European Business Development AS asutati 16. veebruaril 2005. Emitent tasus aktsiate eest 96,000 krooni ning kogu summa on sisse makstud. Emitent kajastab European Business Development AS aktsiaid oma bilansis soetusmaksumuses. Emitent ei ole nimetatud äriühingule andnud ega saanud laenu.

### Emitendi võlakohustused

Seisuga 30.06.2005 puudusid Emitendil võetud ning tagastamata lühi- ja pikaajalised laenud ning muud Emitendi poolt emiteeritud, tagatud ja tagamata võlakirjad ja vahetusvõlakirjad, kui välja arvatud käesoleva noteerimisprospekti aluseks olevad Võlakirjad summas 35,720,000 krooni, intressiga 4.75% ning tähtajaga 20.04.2007.

Emitendi bilansivälised nõuded ja kohustused seisuga 30.06.2005 olid järgmised: (tuhandetes kroonides)

| Tuh. EEK   | Nõuded         | Kohustused     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Tühistamatud tehingud</b>                         | <b>0</b>       | <b>12 088</b>  |
| Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa | 0              | 12 088         |
| <b>Tuletisväärtpaberid</b>                           | <b>663 456</b> | <b>660 768</b> |
| Valuutaga seotud tuletisväärtpaberid                 | 663 456        | 660 768        |

AS SBM Pank on sõlminud kolm kasutusrendilepingut kolmele sõidukile. Seisuga 30.06.2005 on minimaalsed kasutusrendimaksete kohustused 2005. aastal 280 tuhat krooni ning edasised maksed kuni lepinguliste tähtaegade lõpuni 756 tuhat krooni. 2004 majandusaastal oli nimetatud rendikulu 281 tuhat krooni, 2003. aastal 209 tuhat krooni.

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

### Käibekapital

Emitendil on piisavalt käibekapitali oma majandustegevuseks. Emitent täidab Eesti Panga poolt kehtestatud reservinõudeid ja on Finantsinspektsiooni korralise järelevalve all.

## XV Informatsioon Emitendi juhtide kohta

### AS-i SBM Pank juhatus

#### **Riho Rasmann**

Ametikoht: dets 2004 - ... AS SBM Pank, juhatuse esimees, peadirektor  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
Viimase 3a. töökohad: august 1999 – aprill 2004 AS Tallinna Sadam juhatuse esimees;  
juuli 2004 – november 2004 AS Audentes Ariko tegevdirektor;

#### **Sven Raba**

Ametikoht: dets 2004 - ... AS SBM Pank, juhatuse liige, finantsvaldkonna direktor  
Haridus: kõrgem, majandusmagister  
Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
Viimase 3a. töökohad: 2002 – 2004 TietoEnator Financial Solutions AS finantsdirektor, nõukogu liige

#### **Mart Veskimägi**

Ametikoht: 2000 - ... AS SBM Pank, juhatuse liige, raha- ja kapitaliturgude direktor  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
Viimase 3a. töökohad: dets 2000 - ..... AS SBM Pank juhatuse liige, raha-ja kapitaliturgude valdkonna direktor

#### **Roul Tutt**

Ametikoht: jaan 2005 - ... AS SBM Pank, jaepanganduse direktor  
mai 2005 - ... AS SBM Pank juhatuse liige (seisuga 05.07.2005 kanne Äriregistris registrikaardile tegemata).  
Haridus: kõrgem  
Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
Viimase 3a. töökohad: 2002 - 2002 Reuters Norge AS, 2002-2004 Reuters Svenska AB; Põhjamaade müügijuht

### AS-i SBM Pank nõukogu

#### **Nikolaos Sarros**

Ametikoht: nõukogu liige /nõukogu esimees  
Haridus: Master of Commerce in University of Birmingham (UK), 1975  
Elukoht: Ateena, Kreeka Vabariik;  
Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
Viimase 3a. töökohad: alates 1991 - kuni käesoleva ajani Sarros Securities SA, president

**Dimitrios Germidis**

Ametikoht: nõukogu liige /nõukogu aseesimees  
 Haridus: omistatud Ph D kraad majandusteaduses, University of Paris, 1969  
 Elukoht: Ateena, Kreeka Vabariik;  
 Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
 Viimase 3a. töökohad: 1989–1992 - National Bank of Greece president  
 Kreeka pangaassotsiatsiooni president  
 Euroopa pangaliidu asepresident  
 1992–1995 - Kreeka suursaadik OECD juures  
 1995 kuni käesoleva ajani - ärikonsultatsioonid (Capital Securities SA, Sicat Catalysts SA, jne)

**Andreas Ch. Boumis**

Ametikoht: nõukogu liige  
 Haridus: Master of Arts in Economics, University of Manchester, 1974  
 Elukoht: Ateena, Kreeka Vabariik  
 Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
 Viimase 3a. töökohad: 1982–1988 Kreeka kommertspanga president  
 Kreeka pangaliidu asepresident  
 Euroopa pangaliidu nõukogu liige  
 1998– kuni käesoleva ajani ärikonsultatsioonid

**Emmanouil Karavelakis**

Ametikoht: nõukogu liige  
 Haridus: The Law School of Thessaloniki, 1983  
 Elukoht: Ateena, Kreeka Vabariik  
 Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
 Viimase 3a. töökohad: alates 1985 kuni käesoleva ajani Ateena Advokatuuri liige, advokaat

**Ulrich John**

Ametikoht: nõukogu liige  
 Haridus: omistatud MSc in Agriculture and Economics at "Sveriges Lantbruksuniversitet", Uppsala, Rootsi Kuningriik  
 Elukoht: Täby, Rootsi Kuningriik  
 Kontaktaadress: Pärnu mnt. 12, 10148, Tallinn  
 Viimase 3a. töökohad: 1999–2001 - LB Kiel Nordic Finance AB, founder and managing director  
 2000 - Frösundaviksparken AB/Specialboende i Stockholm AB, founder and president

Emitendi juhatuse- ja nõukogu liikmete olulised ärihuvid (isikule ja/või tema lähikondlastele kuulub 10% või rohkem hääleõigusest):

| Juhatus- või nõukogu liige | Äriühing              | Osa suurus |
|----------------------------|-----------------------|------------|
| Nikolaos Sarros            | Sarros Securities Inc | 31,5%      |
|                            | Sigma Real Estate OÜ  | 60%        |
|                            | OÜ Nicoletta          | 33,3%      |

|              |                                   |       |
|--------------|-----------------------------------|-------|
|              | Amanda Real Estate S.A.           | 90%   |
|              | Sirokos S.A.                      | 10%   |
| Ulrich John  | Frösundaviksparken AB             | 28%   |
|              | ETTEttett Grindhult AB            | 100%  |
|              | Slottsparken Affärsutveckling AB  | 50%   |
|              | Sjöstrand Fastighetsutveckling AB | 100%  |
|              | Specialboende i Stockholm AB      | 28%   |
|              | Berik Capital Advisors            | 11,2% |
| Riho Rasmann | OÜ Gekoke                         | 50%   |
| Sven Raba    | OÜ Mindstone                      | 20%   |
| Roul Tutt    | OÜ Live Agency Group              | 15%   |

2004 ja 2003 majandusaastal Emitendi poolt makstud töötasud ja preemiad juhatuse ja nõukogu liikmetele:

| Tuh. EEK               | 2004  | 2003  |
|------------------------|-------|-------|
| <b>Makstud tasud</b>   |       |       |
| tegevjuhtkonna palgad  | 1 850 | 1 722 |
| nõukogu liikmete tasud | 655   | 20    |

2005 aastal makstakse hinnanguliselt juhatusele ja nõukogule noteerimisprospekti valmistamise ajal kehtivate juhatuse liikme lepingute ja juhtimisorganite otsuste alusel tegevjuhtkonna palkasid 2,4 miljonit EEK ja nõukogu liikmete tasusid 0 EEK.

Emitendi juhatuse liikmetele eraldi juhatuse liikme tasu ei maksta. Makstakse tasu vastava valdkonna juhi ametikohustuste täitmise eest

Emitendi juhatuse liikmed ja nende lähikondlased ei oma Emitendi aktsiaid ega optsoone Emitendi aktsiate suhtes.

Emitendi nõukogu liikmetele ning nende lähikondlastele kuuluvad Emitendi aktsiad seisuga 30.06.2005:

| Nõukogu liige           | Aktsiate arv | Osa suurus |
|-------------------------|--------------|------------|
| Nikolaos Sarros         | 5 444 800    | 54,448 %   |
| Sigma Real Estate OÜ*   | 980 100      | 9,801 %    |
| Frösundaviksparken AB** | 980 100      | 9,801 %    |
| Emmanouil Karavelakis   | 495 000      | 4.95%      |
| Dimitrios Germidis      | 100 000      | 1%         |

\* Hr. Nikolaos Sarrose kontrolli all

\*\* Hr. Ulrich Johni kontrolli all

Emitendi poolt ei ole nõukogu liikmetele tagatud optsoone Emitendi aktsiate suhtes.

#### Emitendi tehingud seotud osapooltega

|  | 31.12.2004 | Tuh. EEK<br>31.12.2003 |
|--|------------|------------------------|
| <b>Seotud osapoolte hoised Emitendi juures</b>   |            |                        |
| nõukogu liikmed                                  | 129        | 51                     |
| juhatuse liikmed                                 | 233        | 191                    |
| nõukogu ja juhatuse liikmetele makstud intressid | 17         | 2                      |
| omanikega seotud ettevõtted                      | 23 598     | 0                      |
| omanikega seotud ettevõtetele makstud intressid  | 230        | 0                      |

|   | 31.12.2004  | 31.12.2003  |
|---|-------------|-------------|
| <b>Seotud osapooltele antud laenud</b>                |             |             |
| juhatuse ja nõukogu liikmetele antud laenud           | 36          | 69          |
| omanikega seotud ettevõtetele antud laenud            | 23 470      | 0           |
| kogunenud intressitulu aruandeperioodil               | 102         | 39          |
| <b>Muud nõuded/kohustused seotud osapooltega</b>      |             |             |
| omanikega seotud ettevõtetele tehtud rendi ettemaksed | 189         | 0           |
| omanikega seotud ettevõtetele laekumata arved         | 4 303       | 0           |
|   | <b>2004</b> | <b>2003</b> |
| <b>Makstud tasud</b>                                  |             |             |
| tegevjuhtkonna palgad                                 | 1 850       | 1 722       |
| nõukogu liikmete tasud                                | 655         | 20          |
| <b>Muud tehingud seotud osapooltega</b>               |             |             |
| müüdnud teenused omanikega seotud ettevõtetele        | 4 772       | 0           |
| ostetud renditeenused omanikega seotud ettevõtetele   | 1 021       | 0           |

Emitendi põhikirjas puuduvad sätted, mis reguleeriksid juhatuse liikme õigust hääletada ettepaneku, kokkuleppe või lepingu poolt, millest ta ise on majanduslikult huvitatud ning Emitendi töötajate Emitendi aktsiatega premeerimise korda.

Emitendi nõukogusse ja juhtkonda mittekuuluvad aktsionärid:

#### **Ernesto Achille Preatoni**

Ametikoht: 1999 – 2004 Preatoni Pank AS nõukogu esimees

Haridus: kõrgem, Milano Katoliiklik Ülikool

Kontaktaadress: Uus 13, 10111, Tallinn

Osalus Emitendis: 20%

#### **Sigma Real Estate OÜ**

Kontaktaadress: Tehnika 16-25, 10149, Tallinn

Osalus Emitendis: 9,8%

#### **Försunaviksparken AB**

Kontaktaadress: P.O. Box 1144, 26222, Ängelholm, Rootsi

Osalus Emitendis: 9,8%

### **XVI Emitendi arengusuunad ja perspektiivid**

Vaatamata aastate jooksul Eesti pangaturul toimunud konsolideerumisele on viimasel aastal jälle näha turu aktiveerumist, nii uute välispankade filiaalide ja esinduste avamise näol, kui ka päris uute tulijate lisandumisega finantsteenuste turule.

Eesti elanike ja ettevõtjate usk majanduskasvu jätkumisse nõuab pankadelt paindlikkust ning avab samas järjest uusi võimalusi oma klientide paremaks teenindamiseks.

AS SBM Pank on seadnud lähiaastate eesmärgiks kasvada igal aastal vähemalt 2 korda. Eesmärgi saavutamiseks avas Emitent 2005 aasta veebruari lõpus oma esimese pangateenindussaali Pärnu mnt. 12, Tallinn I korrusel. Tulevikus tuleb pangasaalidele kindlasti lisa. Veebruaris alustati deposiidikampaaniaga, mis kestab augusti lõpuni ja mille käigus avatud EEK, EUR ja USD deposiitidele maksatakse vastavalt tähtajale

intressi 2,5-3,5% aastas. Selline intressimäär ületas kampaania alguses teiste pankade poolt pakutavaid intressimäärasid keskmiselt 20%. Täiendavalt võimaldatakse üle aastase tähtajaga 100,000 EEK deposiidi avanud kliendile tasuta aastane krediitkaart ning üle 500,000 EEK deposiidi avanud kliendile kuldkrediitkaart. Laenuoodetest toodi turule uus sihtotstarbeline laen "Pulma- ja peolaen", mida turustatakse koostöös pulma- ja peokorraldusagentuuridega. Alustati suuremahulise reklaamikampaaniaga Emitendi tutvustamiseks.

Emitent on seadnud endale eesmärgiks saada Eesti pangandusturul paremini nähtavaks ja olla kliendile kättesaadav. Emitendi motoks enda klientide teenindamisel on personaalsus, paindlikkus ja sõbralikkus. Emitendi laiemaks missiooniks on olla sillaks Skandinaavia, Baltikumi ja Vahemeremaade vahel, mille elluviimisel toetatakse Emitendi omanike ja nõukogu kontaktidevõrgule ja kogemustele.

AS-i SBM Pank 2005.a. esimese kvartali kahjum moodustas 1,08 miljonit krooni. Neto intressikasumiks kujunes 2,18 miljonit krooni, millest enamus teeniti laenudelt ja deposiitidelt. Neto teenustasukasumiks kujunes 0,71 miljonit krooni. Valuuta- ja väärtpaberitehingutelt teeniti 1,10 miljonit krooni. Kokku teeniti esimese kvartaliga pangandustegevusest 3,99 miljonit krooni kasumit. Kvartali administratiivkuludeks kujunes 4,48 miljonit krooni.

Emitendi varade mahuks oli 31.03.2005 seisuga 210,9 miljonit krooni. Sellest moodustas laenuportfell 126,3 miljonit krooni ehk 60% kogu varade mahust ning väärtpaberiportfell 9,3 miljonit krooni, millest 3 miljonit krooni oli paigutatud turukõlblikesse võlakirjadesse. Väärtpaberiportfell moodustas varade mahust 4%. 53 miljonit krooni ehk 25% koguvaredest asusid likviidsete vahenditena kassas, keskpangas ning krediidi- ja finantseerimisasutustes.

Klientide hoiused Emitendi juures moodustasid kvartali lõpus 107,9 miljonit krooni. Neist 22% kuulusid finantseerimisasutustele, 42% äriühingutele ning 36% eraisikutele.

Emitendi omakapital oli 31.03.2005 seisuga 101,7 miljonit krooni.

### **Hinnangud Emitendi majanduslikule olukorrale aasta lõpuks**

Emitendi majanduslik olukord on tugev ja kapitali adekvaatsus ületab mitmekordselt normatiividega sätestatu. Emitendi laenuportfell on kvaliteetne; senise majandustegevuse käigus pole esinenud ühtegi laenukahjumit. Laenuportfelli maht 2005.a. lõpuks ületab eeldatavalt 250 miljoni EEK piiri ning võlgnevused klientidele 200 miljoni EEK piiri.

### **Emitendi majandustulemusi mõjutada võivad riskifaktorid**

*Intressimäära risk* - tõenäoline kahju, mis võib tekkida intressimäärade kõikumisest.

*Välisvaluuta risk* – tõenäoline kahju, mis võib tekkida valuutakursside kõikumisest avatud valuutaposisiooni korral.

*Likviidsusrisk* – tõenäoline kahju, mis võib tekkida juhul, kui Emitent ei suuda nõuetekohaselt täita endale lepingutega võetud kohustusi.

*Krediidirisk* – tõenäoline kahju, mis võib tekkida juhul, kui Emitendiga laenulepingu sõlminud kliendid ei täida endale võetud kohustusi nõuetekohaselt.

*Investeeringute risk* – tõenäoline kahjum, mis võib tekkida juhul, kui Emitendi poolt tehtud portfelliinvesteeringute turuväärtus langeb.

*Personalirisk* – tõenäoline kahju, mis võib tekkida ebalojalsete või ebapädevate töötajate tõttu.

*Infotehnoloogiarisk* – tõenäoline kahjum, mis võib tekkida Emitendi tööd takistavate riist- ja tarkvararikete esinemisel.

### **Muud Emitenti ja Võlakirjade hinda mõjutavad riskid**

*Maarisk* – Emitent on asutatud ning tegutseb peamiselt Eesti Vabariigis. Sellele vastavalt võivad Emitenti ja tema väärtpaberite hinda mõjutada valitsuse poliitika ja muud Eesti Vabariigis toimuvad või neid mõjutavad poliitilised ja majanduslikud arengud, sealhulgas senise monetaarpoliitika muutus. Puuduvad garantiid, et Eesti valitsus või Eesti Pank ei juuruta seadusi või fiskaal- või monetaarpoliitikat, sh. maksustamist, intressimäärasid või vahetuskursse puudutavaid seadusi või poliitikat, millel võiks olla negatiivne mõju Emitendi äritegevusele või finantsolukorrale, mis omakorda võiks negatiivselt mõjutada Emitendi Võlakirjade hinda.

*Tururisk* – Vastavalt turukonjunkturi halvenemisele võib investori investeringu väärtus väärtpaberiturul toimuva ebasoodsa hinnaliikumise tulemusena oluliselt vähendada.

*Emitendi risk* – Emitendi halvad finantsnäitajad võivad põhjustada investori investeringu väärtuse olulist langust. Samuti võivad halvad majandustulemused põhjustada vastava Emitendi suutmatuse täita investorite ees tema poolt emiteeritud väärtpaberitest tulenevaid kohustusi.

*Likviidsusrisk* – Emitendi Võlakirjadesse investeerida on sobivaim neil investoreil, kes on valmis omama neid lunastamiseni. Kuigi Emitendi Võlakirjad saavad olema noteeritud ja kaubeldavad Tallinna Börsil, ei ole tehingute sooritamine soovitud hinnaga igal ajal tagatud.

*Süsteemirisk* – Väärtpaberite depositeoriumite, börside ja muude sarnaste asutuste süsteemides ja arvepidamises toimuda võivad tehnilised rikked võivad tekitada investorile kahju seoses rikete tõttu täitmata jäänud tehingutega, tehingujärgsete kannete hilinemisega või teostatud valekannetega.

*Tulevikku suunatud väited* – Teatud väited, mis sisalduvad käesolevas noteerimisprospektis, võivad sisaldada tulevikku suunatud väiteid. Sellised tulevikku suunatud väited sisaldavad tuntud ja tundmatuid riske, ebamäärasust ja teisi tegureid, mis võivad põhjustada Emitendi tegelike tulemuste, tegevuse või saavutuste olulist erinevust nendest tulemustest, tegevustest või saavutustest, mis on toodud tulevikku suunatud väidetes. Võttes arvesse neid tõenäosuslikkusi, peaksid investorid mitte asetama liialt kõrgeid lootusi sellistele tulevikku suunatud väidetele.

## **LISAD**

Lisa nr. 1 – Väljavõte AS-i SBM Pank 7. aprilli 2005 juhatuse koosoleku protokollist nr. 12.

Lisa nr. 2 – Väljavõte AS-i SBM Pank 20. aprilli 2005 juhatuse koosoleku protokollist nr. 14.

Lisa nr. 3 – AS-i SBM Pank 2004 auditeeritud majandusaasta aruanne

Lisa nr. 4 – AS-i SBM Pank 2003 auditeeritud majandusaasta aruanne

## LISA nr. 1

### Väljavõte

#### AS SBM PANK juhatuse koosoleku protokoll nr. 12

Tallinnas, Pärnu mnt. 12

7. aprill 2005.a.

Osavõtjad: Sven Raba ja Mart Veskimägi  
Juhataja: Sven Raba  
Kutsutud: Karita Nilp

#### **Päevakord:**

1. AS SBM Pank võlakirja emissioon

##### Päevakorrapunkt 1

AS SBM Pank poolt emiteeritav võlakiri on 2 aastat pikk ning lunastatakse 20.04.2007. Võlakirjale maksame intressi 4,75% p.a. (30/360), mida maksab välja kaks korda aastas (vastavalt 20.oktoober ja 20.aprill). Lõplik tootlus kujuneb investori jaoks vähempakkumise käigus (täpsem info emissioonitingimustes, aga sisuliselt tähendab see seda, et investor märgib avalduses millist tootlust ta võlakirjalt ootab. põhimõtteliselt võib see olla nii rohkem kui 4,75% või ka vähem. kuna tegemist on vähempakkumisega siis need kes kindlalt võlakirja kätte tahavad saada peaksid märkima pigem madalama tootluse kuna lõpuks määratakse kõikidele üks tootlus, mis võib siis ka investori poolt soovitus suurem olla). Emissiooni esialgne maht on 20 miljonit krooni. Märkimine toimub alates järgmisest nädalast ning lõppeb 18.04.2005 kell 15:00. Väärtuspäev on 20.04.2005 (see on siis päev kui raha peab meie arvele olema kantud). Märkida saavad kõik (ka eraisikud, kellele seoses panga poolt makstavate intresside maksuvabastuse tõttu peaks see eriti huvitav olema) tingimusel, et märgitav summa nominaalväärtuses oleks vähemalt 650,000 krooni. Võlakirja emiteerime peale emissiooni toimumist ka Tallinna Väärtpaberibörsi võlakirjade nimekirjas.

##### Otsustati:

1. Emiteerida 20 000 000 EEK ulatuses AS SBM Pank võlakirju vastavalt käesoleva otsuse lisaks nr. 3 olevatele tingimustele.

Otsuse poolt kõik kohalviibinud juhatuse liikmed

allkiri  
S. Raba

allkiri  
M. Veskimägi

KOOPIA ÕIGE

Väljavõte õige: Karita Nilp  
peajurist

## Lisa nr. 2

### Väljavõte

#### AS SBM PANK juhatuse koosoleku protokoll nr. 14

Tallinnas, Pärnu mnt. 12

18. aprill 2005.a.

Osavõtjad: Riho Rasmann, Sven Raba, Mart Veskimägi  
Juhataja: Riho Rasmann  
Kutsutud: Karita Nilp, Roul Tutt  
Protokollis: Karita Nilp

#### Päevakord:

1. Võlakirjade emissioon

#### Päevakorrapunkt 1

Kuna väärtpaberiturul oli suur huvi AS SBM Pank poolt emiteeritud võlakirjade vastu ja emissioon märgiti kaks korda üle. Vastutulles märkijate soovile ja arvestades tegelikku finantsinstrumentide vajadust pangal tuleks suurendada emissiooni mahtu 35 720 000 kroonini (3 572 võlakirja). Lõplikuks tootluseks kujunes 4,75%, ehk võlakirjad müüakse nende nimiväärtusega 10,000 krooni. Rahuldati kõik pakkumised, kes pakkusid intressiks maksimaalselt 4,75% aastas.

#### Otsustati:

1. Suurendada emissiooni mahtu 35 720 000 kroonini
2. Intressiks kinnitada 4,75% aastas

Otsuse poolt kõik kohalviibinud juhatuse liikmed

allkiri  
S. Raba

allkiri  
M. Veskimägi

Väljavõte õige: Karita Nilp  
peajurist

KOOPIA ÕIGE