

Tagatisfond

Majandusaasta aruanne 2004

Majandusaasta algus 1. jaanuar 2004 ja lõpp 31. detsember 2004

Nimi:	Tagatisfond
Aadress:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	+372 611 0730
Faks:	+372 611 0732
Elektronpost:	tf@tf.ee
Interneti kodulehekül:	www.tf.ee
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS Deloitte Audit Eesti

Tagatisfond on koostanud 2004. majandusaasta aruande (lk. 1-28), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest.

Sisukord

SISUKORD	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	12
JUHATAJA DEKLARATSIOON	12
BILANSID	13
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANDED	14
RAHAVOOGUDE ARUANDED.....	15
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	16
LISA 1 ARVESTUSPÕHIMÕTETE SELGITUSED	16
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD	19
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	20
LISA 4 VIITLAEKUMISED.....	20
LISA 5 MAKSUNÕUDED JA -KOHUSTUSED	20
LISA 6 ETTEMAKSTUD TULEVASTE PERIOODIDE KULUD	21
LISA 7 PÕHIVARA	21
LISA 8 VIITVÕLAD.....	21
LISA 9 FONDIOSALISTE OSAMAKSED.....	22
LISA 10 HOIUSTAJATELE MAKSTUD HÜVITISED	23
LISA 11 LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL.....	23
LISA 12 FINANTSTULUD	23
LISA 13 FINANTSKULUD.....	23
LISA 14 MUUD TEGEVUSTULUD.....	24
LISA 15 TÖÖJÕUKULUD.....	24
LISA 16 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD.....	24
LISA 17 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	25
LISA 18 BILANSIVÄLISED NÕUDED	25
LISA 19 BILANSIVÄLISED KOHUSTUSED	26
LISA 20 TULETISTEHINGUD	26
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	27
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	28

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

Tagatisfond (edaspidi ka „Fond“) on seaduse alusel asutatud avalik-õiguslik juriidiline isik, mis moodustati 2002. aasta 1. juulil, alates 1998. aastast tegutsenud, Hoiuste Tagamise Fondi asemele. Tagatisfondi seadus, mis jõustus 2002. aasta 1. juulist, sätestab Tagatisfondi eesmärgi, tema õigusliku seisundi ning tegevuse alused ja korra.

Tagatisfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuse klientide ja kohustusliku pensionifondi osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväärust ja stabiilsust. Tagatisfondi tegevus on suunatud ühtse ja efektiivse finantssektori tagatisskeemide administreerimise mehhanismi väljakujundamisele ja toimimisele, mis võimaldab oluliselt vähendada nii riigi riske kaudsete kohustuste tagamisel finantssektoris kui ka väikehoiustajate ning -investorite riske. Sellest tulenevalt haldab Tagatisfond kolme tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi. Tagatisfond toimib vastavalt Euroopa Liidu direktiividest tulenevatele nõutele hoiuste ja investeringute hüvitamise skeemide osas.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Nõukogul on kaheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi ning pensionifondivalitsejaid esindavate organisatsioonide poolt. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2002. aasta septembrist. Nõukogu liikmed on 2004. aastal vahetunud ühel korral. Omal soovil astus nõukogu liikme kohalt tagasi Loit Linnupõld, kelle asemel investeerimisasutusi esindavad Eesti Pangaliit ja Eesti Fondihaldurite Liit nimetasid ühiselt Tagatisfondi nõukogu uueks liikmeks 17. veebruaril 2004. aastal Kristel Kivinurm-Priisalmi.

Fondi juhib ja esindab juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat, mis algas 2002. aasta oktoobrist.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2004. aastal neljal korral. Olulisemateks koosolekute päevakorrapunktideks on olnud osafondide kvartaliosamakse määrade sobivuse hindamine ja uute määrade kehtestamine ning Fondi vara paigutamise üldpõhimõtete ja piirangute kinnitamine. Lisaks sellele on nõukogu arutanud Fondi igapäevast tööd puudutavad küsimusi, mille suhtes on vastu võetud otsused nagu eelarve ja majandusaasta aruande kinnitamine, audiitori määramine, varahalduri valik ning Tagatisfondi liitumine Euroopa Hoiusekindlustajate

Foorumiga (*The European Forum of Deposit Insurers - EFDI*). Fondi majandustulemustest teeb juhataja nõukogule ettekande igas kvartalis. 2004. aastal tegi Fondi nõukogu Vabariigi Valitsusele rahandusministri kaudu põhikirja täiendamise ettepaneku tulenevalt sellest, et Eesti ühinemisel Euroopa Liiduga hakkas Tagatisfond alates 2004. aasta maist tagama Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikide krediidi- ja investeerimisasutuste Eesti filiaalide hoiuseid ja investeringuid. Vastavalt Fondi nõukogu ettepanekutele muutis Vabariigi Valitsus oma 17. juuni 2004 määrusega Tagatisfondi põhikirja.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Palgakulu oli 2004. aastal kokku 1 135 429 krooni, sellest moodustas Tagatisfondi juhataja palgakulu 494 941 krooni ja nõukogu liikmete tasu 206 884 krooni.

Hoiuste, investeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju tagatuse ja hüvitamise piirmäärad

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad nii hoiused kui ka investeringud olema tagatud vähemalt 20 000 euro ulatuses. Tagatisfondi seadus sätestab hoiuste ja investeringute tagamise ja hüvitamise piirmääraks samuti 20 000 eurot ehk 313 000 krooni, milleni tuleb jõuda hiljemalt 2007. aasta 31. detsembriks järgmise ajakava kohaselt:

Periood	Hoiuste ja investeringute tagatuse ja hüvitamise piirmäärad
Alates 2003.a 31. detsembrist ¹	100 000 kr
Alates 2005.a 31. detsembrist	200 000 kr
Hiljemalt 2007.a 31. detsembrist	313 000 kr

Selline üleminekuperiood kooskõlastati ka Euroopa Liiduga peetavatel liitumiskõnelustel ja vastab Fondi nõukogu poolt 2001. aasta septembris kehtestatud ajakavale ja piirmääradele hoiuste osas.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele pensionikaitse osafondi arvel hüvitamisele kuuluv kahju summas kuni 10 000 eurot ehk 156 466 krooni osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

Hoiuste hüvitamine

Hoiuste Tagamise Fondi seadusest tulenev hüvitiste väljamaksmise tähtaeg lõppes EVEA Panga ja ERA Panga klientidele 1999. aastal. Väljamaksmata hüvitised on deponeeritud Hansapangas ja Ühispangas. EVEA Panga ja ERA Panga klientide

¹ Hoiuste Tagamise Fondi seaduse alusel rakendus hoiuste tagatuse ja hüvitamise piirmäär 20 000 krooni alates 1. oktoobrist 1998. Alates 2000. aasta 1. jaanuarist kehtestas Fondi nõukogu hoiuste tagatuse ja hüvitamise piirmääraks 40 000 krooni.

hoiused tagati 20 000 krooni ulatuses. Vastavalt seadusele on hoiustajal väljamaksmata hüvitise saamiseks õigus esitada nõue Fondi vastu 10 aasta jooksul².

EVEA Pank	Hoiustajate arv	Osatähtsus	Summa (milj kr)	Osatähtsus
Määratud hüvitised	15,496	100,0%	97,5	100,0%
Välja makstud hüvitisi	11,170	72,1%	96,1	98,6%
Väljamaksmata hüvitised	4,326	27,9%	1,4	1,4%

ERA Pank	Hoiustajate arv	Osatähtsus	Summa (milj kr)	Osatähtsus
Määratud hüvitised	8,464	100,0%	37,1	100,0%
Välja makstud hüvitisi	4,900	57,9%	35,9	96,8%
Väljamaksmata hüvitised	3,564	42,1%	1,2	3,2%

Alates 1998. aastast on Fond hüvitanud EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajale kokku 132,0 miljonit krooni ehk 98,1% määratud hoiuste hüvitiste kogusummast. Aruandeperioodil jätkus hoiustajate nõuete rahuldamine, 9 hoiustajale maksti kokku 25,3 tuhat krooni. Võrreldes eelmiste aastatega on hüvitise väljavõtmine mõnevõrra aeglustunud, mille põhjuseks võib olla väiksemat hoiust omavate õigustatud isikute vähene huvipuudus hüvitiste vastu. Aruandeperioodi lõpuks oli välja maksmata hüvitisi kogusummas 2,6 miljonit krooni ehk 1,9% 1998. aastal määratud hoiuste hüvitiste kogusummast.

Fondi tegevus pankrotiprotsessides

Fondil on hoiustajatele hüvitatud summade ulatuses nõudeõigus EVEA Panga (pankrotis) ja ERA Panga (pankrotis) vastu. Fond on tegutsenud ühe suurema võlausaldajana aktiivselt mõlema panga pankrotimenetluses.

Asjalik on olnud koostöö Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspektsiooni ja pankrotitoimkondadega, eesmärgiga tõsta pankrotimenetluse tulemuslikkust ja kaitsta eelkõige võlausaldajate huve. 2000. aastal tehtud pankrotiseaduse muudatus, mis annab võimaluse võlausaldajatele väljamaksete tegemiseks pankrotipesast enne kõigi kohtuvaidluste lõppu, on toimunud edukalt.

2004. aasta märtsis maksis EVEA Pank (pankrotis) Fondile kolmanda jaotise alusel tagasi 8,8 miljonit krooni. EVEA Panga pankrotimenetluses on aastatel 2000-2004 Fondile tagasi makstud 72,7 miljonit krooni, mis moodustab 74% nõude algsummast. EVEA Panga pankrotimenetluse lõpparuanne esitatakse kohtule kinnitamiseks 2005. aasta jooksul.

ERA Panga võlausaldajatele on teostatud jaotisettepaneku alusel väljamakseid ainult 2002. aasta augustis, kus Fondile laekus 14,5 miljonit krooni, mis moodustab 38,4% nõude algsummast. Kohus kinnitas 2004. aasta novembris ERA Panga pankrotimenetluse lõpparuande, mis jõustus 2005. aasta jaanuaris. Pankrotihaldurid jätkavad oma ülesannete täitmist, seoses sellega, et lahendamata on mõned pankrotimenetlused, kus ERA Pank on võlausaldajaks.

2004. aasta lõpuks oli Fondi nõue EVEA Panga pankrotimenetluses 25,6 miljonit krooni ja ERA Panga puhul 23,2 miljonit krooni.

² Tagatisfondi seadusega kehtestati hoiustajatele, investoritele ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele nõude esitamise 5 aastane tähtaeg Fondi vastu, mis ei laiene tagasiulatuvalt EVEA Panga (pankrotis) ja ERA Panga (pankrotis) hoiustajatele.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt ja kohustuslike pensionifondide valitsejatel ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Kvartaliosamaksed arvutatakse tagatavatelt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt ja pensionifondide vara puhasväärtusest.

Tagatisfondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised varakogumid - osafondid: 1) hoiuste tagamise osafond; 2) investorikaitse osafond ja 3) pensionikaitse osafond, mille arvel tagatakse ja hüvitatakse hoiustajate hoiused, investorite investeeringud ning kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2004. ja 2003. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosaliste arv 2004. aasta lõpul	milj kr	
		2004	2003
Hoiuste tagamise osafond	6 krediidasutust	120,5	127,2
Investorikaitse osafond	6 krediidasutust 5 investeerimisühingut 7 fondiavalitsejat	0,8	0,3
Pensionikaitse osafond	6 pensionifondiavalitsejat	0,7	0,4
Kokku	30	122,0	127,9

Võrreldes 2003. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2004. aastal 5,3% väiksemad, mille põhjuseks oli madalama osafondi kvartaliosamakse määra kasutamine kogu aasta vältel erinevalt 2003. aastast, kus seda määra kasutati ainult kolme viimase kvartali jooksul alates 2003. aasta II kvartalist. Kvartaliosamaksed investorikaitse ja pensionikaitse osafondi on 2004. aastal kasvanud hoolimata määrade vähendamisest. Selle põhjuseks on investorikaitse osafondi puhul olnud investeerimisteenuste mahu ca 4,7 kordne kasv eelkõige seoses juriidilistele isikutele osutatud investeerimisteenuste lisandumisega lisaks eraisikutest investorite investeerimisteenustele. Pensionikaitse osafondi puhul on olnud põhjuseks kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtuse enam kui kahekordne kasv, seoses aktiivse liitumisega pensionifondidega.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

Tagatisfondi seadus sätestab osafondide kvartaliosamakse määrade maksimumsuurused ja annab Fondi nõukogule õiguse kehtestada vajadusel uued osamakse määrad, lähtudes eelkõige finantssektori turusituatsioonist, Tagatisfondi seaduses sätestatud osafondi mahueesmärgist ja hüvitiste piirmääradest. Osamakse määrad vaatab Fondi nõukogu üle igal aastal.

Fondiosaliste poolt osafondidesse tasutavate kvartaliosamaksete määrad on Fondi nõukogu kehtestatud järgmiselt:

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensionikaitse osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine	
Maksimummäär³	0,125%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%
2002	0,1%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%
2003	0,07%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%
2004	0,07%	0,025%	0,01%	0,0025%	0,01%
2005	0,07%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%

Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määr 0,1% kehtis vastavalt Tagatisfondi seadusele kuni 2003. aasta 1. jaanuarini. 2002. aasta novembris kehtestas Fondi nõukogu hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määraks alates 2003. aasta II kvartalist 0,07% tagatud hoiustest. Kvartaliosamakse määra korralisel ülevaatamisel nii 2003. aasta novembris kui ka 2004. aasta detsembris otsustas Fondi nõukogu jätta osamakse määra muutmata, lähtudes hüvitamise piirmäära järk-järgulisest suurenemisest ja osafondi mahueesmärgi saavutamise vajadusest üleminekuperioodi, s.o. 2007. aasta, lõpuks.

Investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad kehtestati Fondi nõukogu poolt 2002. aasta oktoobris investeerimisteenuste mahtude lõikes järgmiselt:

- 1) 0,05% väärtpaberite ostu- ja müügitehingute kvartaliosamakse tasumisele eelneva kvartali viimase 10 tööpäeva keskmisest käibest;
- 2) 0,02% kvartaliosamakse tasumisele eelneva kvartali keskmisest investeerimisasutuse poolt valitsetava väärtpaberiportfelli turuväärtusest;
- 3) 0,005% kvartaliosamakse tasumisele eelneva kvartali keskmisest investeerimisasutuse poolt hoitavate väärtpaberite turuväärtusest.

2003. aasta novembris tegi Fondi nõukogu otsuse vähendada investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrasid erinevatelt investeerimisteenustelt kaks korda ja rakendada uusi määrasid alates 2004. aasta II kvartalist. 2004. aasta detsembris otsustas Fondi nõukogu kehtestatud kvartaliosamakse määrasid vähendada veel 20% ja rakendada neid määrasid alates 2005. aasta II kvartalist. Sellise otsuse tegemisel lähtus Fondi nõukogu eelkõige investeerimisasutuste maksekoormuse alandamisest, kuna vastavalt Tagatisfondi seadusele tagab Fond alates 2004. aasta II kvartalist lisaks eraisikutest investorite investeeringutele samuti juriidilistest isikutest investorite investeeringuid, mis suurendasid hüppeliselt investeerimisteenuste mahtu, millelt arvutatakse osamakseid. Kvartaliosamakse määrade kehtestamisel arvestas Fondi Nõukogu Tagatisfondi seaduses sätestatud investeeringute hüvitamise piirmäära järk-järgulist suurenemist ja osafondi mahueesmärgi saavutamise vajadust üleminekuperioodi, s.o. 2007. aasta, lõpuks.

Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määraks oli Tagatisfondi seadusega kehtestatud kuni 2004. aasta 1. jaanuarini 0,02% pensionifondivalitseja poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtusest. 2003. aasta novembris tegi Fondi nõukogu otsuse vähendada pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määra

³ Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad

ja rakendada seda alates 2004. aasta II kvartalist, lähtudes eelkõige pensionifondivalitsejate maksekoormuse säilitamisest ning arvestades pensionifondide vara suuremahulist ja kiiret kasvuprognnoosi lähiaastatel. Kvartaliosamakse määra korrallisel üle vaatamisel 2004. aasta detsembris otsustas Fondi nõukogu jätta osamakse määra muutmata, lähtudes pensionikaitse osafondi kasvutempost ning arvestades Tagatisfondi seaduses sätestatud kohustusliku pensionifondide osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitusskeemi tingimusi.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2004 ja 2003. a järgmiselt:

	milj kr		
	2004	2003	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	122,0	127,9	-5,9
Hoiustajatele makstud hüvitised	-	-0,3	0,3
Laekunud nõudeõiguse alusel	8,8	-	8,8
Finantstulud ja -kulud	10,1	-8,9	19,0
Administratiivkulud	-1,8	-1,8	0,0
Fondi netotulem	139,1	116,9	22,2

Fondi majandustegevuse netotulem 2004. aastal oli 139,1 miljonit krooni olles 22,2 miljoni krooni võrra suurem 2003. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondi investeerimistulemuse suurenemine ja EVEA Panga pankrotipesast nõudeõiguse alusel Fondile laekunud 8,8 miljonit krooni. Netotulemit vähendasid fondiosaliste väiksemad osamaksed osafondidesse. Fondiosaliste kvartaliosamaksete vähenemise põhjuseks oli hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määra alandamine alates 2003. aasta II kvartalist, mida 2004. aasta jooksul erinevalt 2003. aastast rakendati kogu aasta jooksul. Investeerimistulemuste suurenemine oli tingitud peamiselt Fondi vara paigutamise üldpõhimõtete ja piirangute muutmisest, mille kohaselt Fondi varad investeeriti ainult euroala kõrge investeerimisreitinguga võlakirjadesse ning Fondi varade valuutastruktuur viidi tuletistehingutega vastavusse hüvitatavate hoiuste valuutastruktuuriga, vähendades Fondi varade sõltuvust USA dollari valuutakursi muutustest euro suhtes, mis seondub adekvaatsemalt Tagatisfondi seadusest tulenevate Fondi potentsiaalsete kohustustega võrreldes tagatavate hoiuste valuutastruktuuri järgimisega.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto State Street Pangas⁴. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest. Lähtudes 2004. aastal läbiviidud varahalduri konkursi tulemustest otsustas Fondi nõukogu ka edaspidi kasutada Eesti Panga teenuseid Fondi varade haldamisel. 10. juunil 2004 muudeti osaliselt ja pikendati Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud varade paigutamise lepingut ühe aasta võrra.

⁴ State Street Corporation ja Deutsche Pank sõlmisid lepingu 2002. aasta novembris Deutsche Panga globaalse väärtpaberiteenuse olulise osa müümiseks. Väärtpaberiteenuse osutamine anti lõplikult üle State Street Corporation'ile 31. jaanuaril 2003. Kehtiv leping Deutsche Pangaga uuendati State Street Panga nimele 2004. aasta juunis.

Fondi vara paigutamisel lähtutakse vara väärtuse säilimise, likviidsuse ja kehtestatud piirangute raames parima võimaliku tulususe saavutamise eesmärgist. Peamisteks Fondi varade investeerimisega seotud riskideks on intressi-, krediidi-, valuuta- ja likviidsusrisk.

Fondi vara investeerimine ja finantsriskide juhtimine on toimunud Tagatisfondi seadusest tulenevatel alustel ning nõukogu poolt kinnitatud vara paigutamise üldpõhimõtete, paigutamise piirangute ja aruandluse korra kohaselt.

Fondi varad on paigutatud lühiajalistesse euroala juhtivate tööstusriikide valitsuste, finantsasutuste ja ettevõtete võlakirjadesse, mille riiklikud ja mitteriiklikud emitendid peavad vähemalt omama rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P; Moody's) pikaajalist krediidireitingut vastavalt (AA/Aa2) ja (AAA/Aaa). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohi ületada 35%. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks on kehtestatud kuni 0,25 aastat, lähtudes Fondi varade kõrgest likviidsusnõudest, mis tuleneb hüvitiste väljamaksmise alustamise lühikestest tähtaegadest. Fondi varade valuutastruktuur vastab hüvitatavate hoiuste valuutastruktuurile ning on tagatud tuletistehingutega. 2004. aasta lõpul olid Fondi varad 100% ulatuses investeeritud euros nomineeritud finantsinstrumentidesse, millest 7%-le oli valuutastruktuuri tagamiseks sõlmitud välisvaluuta vahetuslepinguid (swap USA dollar/euro).

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	milj kr	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2004	2003
Investeeringute maht turuväärtuses	848,4	708,4
Investeeringute netotulem	10,1	-8,9
<i>Intressitulud</i>	<i>16,1</i>	<i>14,2</i>
<i>Kahjum USD kursimuutusest</i>	<i>-5,2</i>	<i>-22,4</i>
<i>Teenustasud</i>	<i>-0,8</i>	<i>-0,7</i>
Investeeringute intressitootlus (aasta baasil)	2,07%	2,20%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	<i>93,0%</i>	<i>85,1%</i>
<i>USD</i>	<i>7,0%</i>	<i>14,9%</i>
Märkused	2004 lõpul	2003 lõpul
Hüvitatavate/tagatavate hoiuste valuutastruktuur		
<i>EUR/EEK</i>	<i>91,1% / 84,7%</i>	<i>93,1% / 83,4%</i>
<i>USD</i>	<i>8,9% / 13,6%</i>	<i>6,9% / 15,0%</i>
<i>Muud valuuatad</i>	<i>0,0% / 1,7%</i>	<i>0,0% / 1,6%</i>
USD kurss Eesti krooni suhtes	11,4711	12,4096

Võrreldes 2003. aastaga suurenes Fondi investeerimistulemus 2004. aastal eelkõige seoses investeerimisühimõtte rakendamisega, mille kohaselt Fondi varade valuutastruktuur peab vastama hüvitatavate hoiuste valuutastruktuurile. Selle põhimõtte kohaselt korrigeeriti USA dollari osatähtsus Fondi varades tasemele, mis iseloomustab adekvaatsemalt Fondi potentsiaalseid kohustusi võrreldes tagatavate hoiuste valuutastruktuuriga. Oluliselt väiksem oli samuti USA dollari valuutakursi nõrgenemine

euro suhtes vastavalt 16,9% 2003. aastal ja 7,6% 2004. aastal. USA dollari valuutakursi muutusest tulenev Fondi investeerimistulemuse vähenemine ega suurenemine ei mõjuta Fondi varade suurust tema potentsiaalsete kohustuste suhtes ega Fondi võimet täita oma eesmärki nii USA dollaris kui ka muudes valuutades nomineeritud hoiuste ja investeringute tagamisel, kuna proportsionaalselt samasugused muutused on aset leidnud ka tagatavate ja hüvitatavate hoiuste ning investeringute USA dollari ja muude valuutade positsioonides.

Fondi tegevuse avalikustamine

Alates 2000. aastast on internetis avatud Fondi veebileht <http://www.tf.ee>. See annab ülevaate Fondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest, Fondi majandustegevusest ja hoiuste, investeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitamise korrast. Veebilehelt on võimalik saada ülevaade ka teiste riikide hoiuste tagamise süsteemidest. 2003. aasta suvel muudeti Fondi veebilehe ülesehitust ja visuaalset kujundust, lähtudes kasutajamugavusest, mis annab avalikkusele paremad võimalused Fondi tegevuse jälgimiseks. Läbiviidud muudatused veebilehe ülesehituses on võimaldanud Fondil endal veebilehte lihtsamini ja odavamalt hallata ning seda tulevikus hõlpsamini laiendada või ümber kujundada.

Fond on teavitanud hoiustajaid regulaarselt massiteabevahendites hoiuste tagamise süsteemist ja väljavõtmata hüvitistest.

Varasematel aastatel on Fond kirjastanud hoiustajatele suunatud eestikeelse ja venekeelse infovoldiku, mis koostöös krediidasutustega on klientidele kättesaadav pangasaalides.

Rahvusvaheline koostöö

2004. aasta septembris liitus Tagatisfond Euroopa Hoiusekindlustajate Foorumiga (*The European Forum of Deposit Insurers - EFDI*). EFDI asutati Viinis 11. oktoobril 2002. aastal. EFDI on vabatahtlik hoiusekindlustajate organisatsioon, mis on loodud selleks, et soodustada hoiusekindlustajate ideede ja kogemuste vahetamist ja levikut Euroopas. EFDI on loodud eesmärgiga aidata kaasa Euroopa finantsüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel. Kõik EFDI liikmed juhivad Euroopa Liidu direktiivist hoiuste tagamise skeemi kohta.

EFDI organisatsioonina ja EFDI liikmed on kaasatud ekspertidena Euroopa Liidu Panganduskomitee (*Banking Advisory Committee*) alltöörühma töösse, mis puudutab hoiuste tagamise skeemide ja vastava direktiivi 94/19 EMÜ analüüsi ja edasisi võimalikke muutusi. Sagenenud on kontaktid EFDI liikmesriikide hoiuste tagamisskeemide vahel ning on tehtud ettevalmistusi vastastikuse koostöö lepingute sõlmimiseks, mis on seotud eelkõige sellega, et Eesti ühinemisel Euroopa Liiduga hakkas Tagatisfond alates 2004. aasta maist tagama Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikide krediidi- ja investeerimisasutuste Eesti filiaalide hoiuseid ning investeringuid.

2005. a põhitegevussuunad

Fond analüüsib igal aastal osafondide kvartaliosamakse määrade sobivust ja kehtestab vajadusel uued määrad, lähtudes finantssektori struktuurist, hoiuste, investeringute ja

kohustuslike pensionifondide mahust ning hüvitavate hoiuste, investeeringute ja pensioniosakuomanike kahjude hüvitamise piirmäärast.

Fond jätkab tegevusjuhendite koostamist hoiuste, investeeringute ja pensionifondi osakuomanike kahjude hüvitamise protsessi teostamiseks selleks, et tagada hüvitamise kiire ja tähtjaline ning kvaliteetne läbiviimine ning koostöö ja infovahetus teiste hüvitamise protsessis osalevate institutsioonidega.

Jätkub Fondi vahendite investeerimine Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud lepingu alusel.

Fond maksab hüvitisi nendele EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajatele, kes on esitanud nõude väljamaksmata hüvitisele. Fond jätkab ühe suurema võlausaldajana tegevust EVEA Panga ja ERA Panga pankrotimenetluses.

Fond jätkab koostööd Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspektsiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel.

Fond osaleb EFDI töös ja Euroopa Liidu Panganduskomitee (*Banking Advisory Committee*) alltöörühma töös eksperdina koos Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi esindajatega hoiuste tagamise skeemide ja vastava direktiivi 94/19 EMÜ analüüsil ning vajadusel samuti muudatusettepanekute tegemisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 12 kuni 26 esitatud Tagatisfondi 2004. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Tagatisfondi finantsseisundit ja majandustulemust ning rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 21. veebruar 2005, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Tagatisfond on jätkuvalt tegutsev avalik-õiguslik juriidiline isik.

.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilansid

Eesti kroonides

	Lisa	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	5,443,473	4,622,564
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	848,391,110	708,363,453
Viitlaekumised			
Intressid		31,880	33,568
Muud viitlaekumised		-	8,754
Kokku viitlaekumised	4	31,880	42,322
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	-	8,973
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	6	39,618	9,940
Kokku ettemaksed		39,618	18,913
Käibevara kokku		853,906,081	713,047,252
Põhivara			
Materiaalne põhivara			
Arvutid ja muu põhivara		209,699	209,699
Akumuleeritud põhivara kulum		(197,539)	(188,377)
Kokku materiaalne põhivara	7	12,160	21,322
Põhivara kokku		12,160	21,322
VARAD KOKKU		853,918,241	713,068,574
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Maksuvõlad	5	63,798	64,434
Viitvõlad			
Tuletistehingud	20	1,677,896	-
Võlad töövõtjatele		46,974	48,606
Muud lühiajalised kohustused		168,363	126,256
Kokku viitvõlad	8	1,893,233	174,862
Lühiajalised kohustused kokku		1,957,031	239,296
 Fond (omakapital) perioodi lõpuks	 17	 851,961,210	 712,829,278
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		853,918,241	713,068,574

Fondi ja osafondide liikumise aruanded

Eesti kroonides

	Lisa	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fond (omakapital) perioodi alguses		712,829,278	595,896,147
Hoiuste tagamise osafond		711,448,453	595,189,508
Investorikaitse osafond		768,783	458,450
Pensionikaitse osafond		612,042	248,189
Fondiosaliste osamaksed	9	122,067,643	127,898,226
Hoiuste tagamise osafond		120,532,067	127,246,000
Investorikaitse osafond		836,342	298,103
Pensionikaitse osafond		699,234	354,123
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	(25,275)	(303,080)
Hoiuste tagamise osafond		(25,275)	(303,080)
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	8,801,902	-
Hoiuste tagamise osafond		8,801,902	-
Finantstulud	12	16,137,513	14,227,277
Intresstulud		16,137,513	14,227,277
Finantskulud	13	(6,010,606)	(23,135,699)
Kahjum valuutakursi muutusest		(5,208,623)	(22,426,366)
Teenustasud		(801,983)	(709,333)
Muud tegevustulud	14	40	9
Administratiivkulud		(1,839,285)	(1,753,602)
Tööjõukulud	15	(1,518,597)	(1,373,491)
Muud administratiivkulud	16	(320,688)	(380,111)
Fondi netotulem	17	139,131,932	116,933,131
Hoiuste tagamise osafond		137,549,861	116,258,945
Investorikaitse osafond		861,950	310,333
Pensionikaitse osafond		720,121	363,853
Fond (omakapital) perioodi lõpus	17	851,961,210	712,829,278
Hoiuste tagamise osafond		848,998,314	711,448,453
Investorikaitse osafond		1,630,733	768,783
Pensionikaitse osafond		1,332,163	612,042
sh väljamaksmata hüvitised	19	2,554,616	2,579,891

Rahavoogude aruanded

Eesti kroonides

	Lisa	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	9	122,067,643	127,898,226
Muud laekumised	11, 14	8,801,942	9
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	(25,275)	(303,080)
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		(1,779,109)	(2,305,952)
Rahavoog põhitegevusest		129,065,201	125,289,203
Investeeringutegevuse rahavood			
Investeeringud		(143,184,560)	(141,272,411)
Saadud intressid		14,940,268	13,854,203
Rahavoog investeeringutegevusest		(128,244,292)	(127,418,208)
Rahavood kokku		820,909	(2,129,005)
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	4,622,564	6,751,569
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	5,443,473	4,622,564

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtete selgitused

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Fondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Tagatisfondi seaduse, Eesti raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistavaga. Fondi majandusaasta aruande sisu ja koostamise kord on kehtestatud Rahandusministri määrusega nr. 64 28. aprillist 2003. Raamatupidamise aastaaruande põhiaruande kasumiaruande asemel kasutab Fond Rahandusministri määrusega kehtestatud Fondi ja osafondide liikumise aruannet.

Vastavalt seadusele ei maksa Fond tulumaksu ega muid majandustegevusega seotud makse riigieelarvesse ega kohalikesse eelarvetesse, välja arvatud füüsiliste isikutega seotud maksud.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Tagatisfondi vara

Tagatisfondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Iga osafondi kohta peetakse eraldi arvestust.

Fondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised osafondid:

1. hoiuste tagamise osafond;
2. investorikaitse osafond;
3. pensionikaitse osafond.

Raha ja pangakontod

Vastavalt Tagatisfondi seadusele võib Fondi osamaksete vastuvõtmiseks, hüvitiste väljamaksmiseks ning muudeks tegevusega seotud arveldusteks avada kontod ühes või mitmes Eestis tegutsevas krediidiuasutuses.

Fond on avanud arvelduskontod osamaksete vastuvõtmiseks ja muudeks tegevusega seotud kuludeks Hansapangas ja Ühispanngas. Fondi arvelduskontole laekunud fondiosaliste poolt tasutud osamaksed peavad olema paigutatud hiljemalt kolme tööpäeva jooksul läbi Fondi Eesti Pangas oleva arvelduskonto, arvates nende laekumisest. Fondi arvelduskonto jääk ei või ületada Fondi jooksvaks majandustegevuseks vajalikku summat.

Hüvitiste väljamaksmiseks EVEA Panga ja ERA Panga klientidele on Fond avanud kontod vastavalt Hansapangas ja Ühispanngas kummaski kaks kontot, millest esimese kaudu toimub hüvitiste väljamaksmine õigustatud isikutele ja teisel kontol on deponeeritud õigustatud isikutele väljamaksmata hüvitiste summa tähtajalise hoiusena. Tähtajalise deposiidi ja hüvitise väljamakse konto summa peab tagama õigustatud isikute nõuete väljamaksmiseks vajaliku suuruse. Hüvitiste väljamaksmist aruandeperioodil kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel "Hoiustajatele makstud hüvitised" (vt lisa 10).

Fondi varade paigutamiseks on Fondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediidiuasutustes, millel on Fondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidiareiting. Fondi varade investeerimiseks on Fondil avatud State Street Pangas

väärtpaberi- ja arvelduskontod. Bilansikirjel "Raha ja pangakontod" (vt lisa 2) kajastatakse ainult State Street Pangas avatud arvelduskontosid.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on Fondi vara lubatud paigutada OECD liikmesriigis tegutseval börsil noteeritud võlakirjadesse või muudesse võlakohustustesse ja liikmesriigi krediitiasutuste hoiustesse, millel on Fondi nõukogu poolt määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediitireiting. Fond võib korraldada oma vara paigutamist vahetult või teha seda varahalduri kaudu.

Fondi vara on paigutatud lühiajalistesse finantsinvesteeringutesse, et täita vajadusel seaduses ettenähtud tähtaja jooksul hoiuste, investeeringute ja pensionifondi osakute hüvitamise kohustust. Lühiajalised finantsinvesteeringud koosnevad fikseeritud ja muutuva tulususega võlakirjadest ning tähtajalistest deposiitidest (vt lisa 3). Fondi varahalduriks on Eesti Pank, kellega on sõlmitud vastav leping.

Lühiajalistes investeeringutes sisalduvaid võlakirju kajastatakse bilansis turuväärtuses. Finantsvara oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval.

Tuletistehingud

Tuletistehinguid kasutatakse Fondi varade valuutastruktuuri tagamiseks, mis peab vastama hüvitatavate hoiuste ligikaudsele valuutastruktuurile. Tuletistehingutena kasutatakse välisvaluuta swaptehinguid. Tuletistehingud kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne vastavalt bilansikirjetel "Lühiajalised finantsinvesteeringud" või "Viitvõlad" (vt lisa 3 ja 8). Tulud/kulud tuletistehingutelt kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Finantstulud“ või „Finantskulud“ (vt lisa 12 ja 13). Tuletistehingute nominaal- või lepingujärgseid väärtusi ning nendega seonduvaid muid olulisi tingimusi kajastatakse bilansivälise vara ja kohustusena (vt lisa 20).

Välisvaluutapõhised tehingud ja bilansikirjed

Tehingud välisvaluutas kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes ümberhinnatult tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis on välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümberhinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursiga. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid valuutakursi muutustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes vastavalt kas kirjel „Finantstulud“ või „Finantskulud“ (vt lisa 12 ja 13).

Tulud ja kulud

Fondi tuludeks on fondiosaliste kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamisskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Fondi vara paigutamisest saadav tulu, nõudeõiguse alusel fondiosaliste poolt Fondile makstud summad õigustatud isikutele (hoiustajad, investorid, kohustusliku pensionifondi osakuomanikud) väljamakstud hüvitiste piires ning muud tegevustulud. Fondi kuludeks on õigustatud isikutele makstud hüvitised, Fondi vara paigutamisega seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Õigustatud isikutele makstud hüvitised ja fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Fondi ja osafondide liikumisaruandes. Lühiajalistes investeeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumisaruandes intressituluna või intressikuluna. Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse bilansikirjel "Viitlaekumised" (vt lisa 4).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otsuste ja kaudsete tulude ja kulude kohta eraldi arvestust. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Fond vastavalt arvestuspõhimõtetes ja Fondi ja osafondide liikumise aruande lisas (vt lisa 17).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondiosaliste osamaksed	9	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	Hoiustajatele makstud hüvitised jagatakse osafondide vahel otseselt.
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud	12	Hüvitiste väljamaksekontodelt ja tähtajalistelt deposiitidelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel otseselt. Arvelduskontodelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt aruandeaastal laekunud osafondide osamaksetele. Finantsinvesteeringutelt teenitud intressitulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Finantskulud	13	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud	14	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	15, 16	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

Igal järgneval aastal hinnatakse osafondide vahel kaudselt jagatavate tulude ja kulude jagamise põhimõtete kasutamise otstarbekust.

Bilansivälised nõuded

Hoiustajatele, investeerijatele või pensionifondiosaku omanikele hüvitiste väljamaksmisel läheb nõudeõigus fondiosalise vastu sama summa ulatuses hüvitiste saajatelt üle Fondile. Nõudeõigust on käsitletud aastaaruande koostamisel bilansivälise nõudena, kuna ei ole võimalik piisavalt täpselt hinnata nõuete laekumise tõenäosust. Juhul kui fondiosaliselt laekub vahendeid esitatud nõude katteks, kajastatakse need summad tuludena ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal bilansiväliseid nõudeid (vt lisa 11 ja 18).

Bilansivälised kohustused

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, on arvestatud bilansiväliste kohustustena.

Tagatud hoiuste, investeringute või pensionifondi osakute hüvitise väljamaksmine peab olema lõpule viidud vastavalt seaduses sätestatud tähtaegadele. Tähtaja jooksul väljamaksmata hüvitised deponeeritakse ja hüvitise saajal on õigus hüvitise saamiseks esitada nõue Fondi vastu (vt lisa 2, 10 ja 19).

Põhivara

Põhivaraks loetakse varad, mille soetusmaksumus on suurem kui 5000 krooni ja eeldatav kasutusiga pikem kui üks aasta.

Materiaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud akumulleeritud kulum. Põhivara amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil lähtudes põhivara eeldatavast kasutuseast järgmiselt:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm aastas
Masinad, seadmed, inventar	30%
Arvutustehnika	40%
Immateriaalne põhivara	40%

Amortisatsiooni hakatakse arvestama alates põhivara kasutuselevõtmise kuust.

Soetatud tarkvaraprogrammid on kajastatud immateriaalse põhivarana.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2004	31.12.2003
<u>Eesti krediidasutustes</u>	3,354,761	3,071,219
Arvelduskontod	985,989	681,174
Hüvitiste väljamaksekontod	268,772	290,045
Tähtajalised deposiidid (väljamaksmata hüvitised)	2,100,000	2,100,000
<u>Välismaa krediidasutustes</u>	2,088,712	1,551,345
Arvelduskontod	2,088,712	1,551,345
Kokku	5,443,473	4,622,564

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
<u>Võlakirjad</u>	848,391,110	657,417,003
Valitsused	476,094,369	627,258,512
Finantsasutused	274,218,309	30,158,491
Ettevõtted	98,078,432	-
<i>Võlakirjad soetusmaksumuses</i>	<i>842,652,352</i>	<i>654,544,560</i>
<u>Tähtajalised deposiidid</u>	-	50,946,450
Finantsasutused	-	50,946,450
Kokku	848,391,110	708,363,453
<i>Kokku soetusmaksumuses</i>	<i>842,652,352</i>	<i>705,491,010</i>

Lisa 4 Viitlaekumised

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
<u>Eesti krediidasutustes</u>	31,880	33,172
Laekumata intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	2,123	3,721
Laekumata intressid tähtajalistelt deposiitidelt	29,757	29,451
<u>Välismaa krediidasutustes</u>	-	396
Laekumata intressid tähtajalistelt deposiitidelt	-	396
<u>Muud viitvõlad</u>	-	8,754
Nõukogu liikme tasu tagasimaks	-	8,754
Kokku	31,880	42,322

Lisa 5 Maksunõuded ja -kohustused

	<u>31.12.2004</u>		<u>31.12.2003</u>	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Sotsiaalmaks	-	35,779	4,991	35,999
Kinnipeetud tulumaks	-	26,878	3,916	26,627
Töötuskindlustusmaks	-	841	-	841
Kogumispensionimakse	-	300	66	215
Erisoodustuse tulumaks	-	-	-	752
Kokku	-	63,798	8,973	64,434

Maksukohustuste all on kajastatud detsembrikuu töötasudelt arvestatud, kuid Maksuametile ülekanamata maksud, mille ülekanade tähtaeg on 2005. aasta jaanuaris.

Lisa 6 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	31.12.2004	31.12.2003
Aruandvad isikud	1,029	497
Ettemakstud 2005. aasta kulud	38,589	9,443
Kokku	39,618	9,940

Lisa 7 Põhivara

	Immateriaalne põhivara	Arvutid ja muu põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
Perioodi algul	71,367	209,699	281,066
Perioodi lõpul	71,367	209,699	281,066
Akumuleeritud kulum			
Perioodi algul	71,367	188,377	259,744
Arvestatud kulum	-	9,162	9,162
Perioodi lõpul	71,367	197,539	268,906
Jääkmaksumus 31.12.2003	-	21,322	21,322
Jääkmaksumus 31.12.2004	-	12,160	12,160

Lisa 8 Viitvõlad

	31.12.2004	31.12.2003
<u>Tuletistehingud</u>	1,677,896	-
Välisvaluuta swaptehingud (vt lisa 20)	1,677,896	-
<u>Võlad töövõtjatele</u>	46,974	48,606
Puhkusetasude reserv	46,974	48,606
<u>Muud lühiajalised kohustused</u>	168,363	126,256
Tasumata varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	147,047	123,508
Võlad hankijatele	21,316	2,748
Kokku	1,893,233	174,862

Lisa 9 Fondiosaliste osamaksed

<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Krediidiasutused		
Hansapank	74,719,060	80,764,290
Eesti Ühispank	30,561,702	32,408,641
Sampo Pank	10,981,956	10,122,094
Eesti Krediidipank	3,679,413	3,425,938
Tallinna Äripank	474,293	392,064
SBM Pank	115,643	132,973
Kokku (vt lisa 17)	120,532,067	127,246,000
<u>Investorikaitse osafondi</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Krediidiasutused		
Hansapank	366,805	108,235
Eesti Ühispank	252,227	107,402
Sampo Pank	38,599	9,927
Eesti Krediidipank	3,000	3,000
Tallinna Äripank	3,000	3,000
SBM Pank	3,986	3,000
Investeeringisühingud		
Trigon Securities AS	42,297	6,031
Suprema Securities AS	5,752	4,935
Cresco AS	-	1,500
Kawe Kapital AS	23,403	11,815
Löhmus, Haavel & Viisemann AS	42,051	12,898
Cresco Väärtpaberite AS	3,000	3,000
Fondivalitsejad		
Hansa Investeeringisfondid AS	11,415	3,000
Ühispanga Varahalduse AS	5,189	3,000
Sampo Baltic Asset Management AS	23,618	5,360
Seesam Varahaldus AS	3,000	3,000
LHV Varahaldus AS	3,000	3,000
ERGO Varahalduse AS	3,000	3,000
Trigon Funds AS	3,000	3,000
Kokku (vt lisa 17)	836,342	298,103
<u>Pensionikaitse osafondi</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Pensionifondivalitsejad		
Hansa Investeeringisfondid AS	345,855	158,191
Ühispanga Varahalduse AS	179,013	84,879
Sampo Baltic Asset Management AS	95,327	45,470
Seesam Varahaldus AS	26,093	28,840
LHV Varahaldus AS	23,744	17,444
ERGO Varahalduse AS	29,202	19,299
Kokku (vt lisa 17)	699,234	354,123

Lisa 10 Hoiustajatele makstud hüvitised

	2004	2003
EVEA Panga hoiustajad	(12,055)	(140,439)
ERA Panga hoiustajad	(13,220)	(162,641)
Kokku (vt lisa 17 ja 19)	(25,275)	(303,080)

Lisa 11 Laekumised nõudeõiguse alusel

	2004	2003
Laekumine EVEA Pangast (pankrotis)	8,801,902	-
Kokku (vt lisa 17 ja 18)	8,801,902	-

Lisa 12 Finantstulud

	2004	2003
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	105,773	114,854
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	54,596	68,031
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiitidelt	48,757	42,620
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	2,420	4,203
<u>Intressid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	16,031,740	14,112,423
Intressid võlakirjadelt	15,911,806	13,746,577
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	119,934	365,846
Kokku (vt lisa 17)	16,137,513	14,227,277

Lisa 13 Finantskulud

	2004	2003
<u>Teenustasud</u>	(801,983)	(709,333)
Väärtpaberite hooldustasu	(214,951)	(207,713)
Väärtpaberite tehingutasu	(22,478)	(14,864)
Kontode väljavõtete tasu koos postiteenusega	(14,614)	(25,127)
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	(549,940)	(461,629)
<u>Kahjum valuutakursi muutusest</u>	(5,208,623)	(22,426,366)
Kahjum USD valuutakursi muutusest	(5,208,623)	(22,426,366)
Kokku (vt lisa 17)	(6,010,606)	(23,135,699)

Lisa 14 Muud tegevustulud

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Muud laekumised sh viivised	40	9
Kokku (vt lisa 17)	40	9

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on fondiosalised kohustatud seaduses ettenähtud tähtajal osamaksete tasumata jätmise või osalise tasumise korral tasuma viivist tasumata summalt 0,2% päevas.

Lisa 15 Tööjõukulud

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Palgakulu	(1,135,429)	(1,028,286)
sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu	(701,825)	(611,381)
Sotsiaalmaks	(375,198)	(339,344)
Töötuskindlustusmaks	(2,177)	(2,111)
Täiendõpe	(5,793)	(3,750)
Kokku (vt lisa 17)	(1,518,597)	(1,373,491)

2004. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Nõukogu liikmele makstakse Tagatisfondi seaduse alusel igal kuul tasu Vabariigi Valitsuse määrusega kehtestatud kuupalga alammäära ühekordses ulatuses.

Lisa 16 Muud administratiivkulud

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ruumide rendikulud	(117,245)	(153,164)
Väikevahendid	(4,619)	(4,587)
Kindlustuskulud	-	(1,139)
Info- ja kommunikatsioonikulu	(111,481)	(125,037)
Muud administratiivkulud	(87,343)	(96,184)
Kokku (vt lisa 17)	(320,688)	(380,111)

Lisa 17 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	2004 kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori- kaitse osafond	Pension- kaitse osafond
Fond (omakapital) perioodi algul		712,829,278	711,448,453	768,783	612,042
Fondiosaliste osamaksed	9	122,067,643	120,532,067	836,342	699,234
Makstud hüvitised	10, 19	(25,275)	(25,275)	-	-
Laekunud nõudeõiguse alusel	11, 18	8,801,902	8,801,902	-	-
Finantstulud	12	16,137,513	16,081,928	30,593	24,992
Finantskulud	13	(6,010,606)	(6,007,834)	(1,526)	(1,246)
Muud tegevustulud	14	40	-	40	-
Administratiivkulud	15, 16	(1,839,285)	(1,832,927)	(3,499)	(2,859)
Fondi netotulem		139,131,932	137,549,861	861,950	720,121
Fond (omakapital) perioodi lõpul		851,961,210	848,998,314	1,630,733	1,332,163

Lisa 18 Bilansivälised nõuded

	2004	2003
Nõuded aasta algul		
EVEA Pank (pankrotis)	34,391,839	34,391,839
ERA Pank (pankrotis)	23,189,343	23,189,343
Kokku	57,581,182	57,581,182
Rahuldatud nõuded		
EVEA Pank (pankrotis)	(8,801,902)	-
Kokku (vt lisa 11 ja 17)	(8,801,902)	-
Nõuded aasta lõpul		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	34,391,839
ERA Pank (pankrotis)	23,189,343	23,189,343
Kokku	48,779,280	57,581,182

Lisa 19 Bilansivälised kohustused

	2004	2003
Hüvitamata hoiused aasta algul		
EVEA Panga hoiustajad	1,366,547	1,506,986
ERA Panga hoiustajad	1,213,344	1,375,985
Kokku	2,579,891	2,882,971
 Makstud hüvitisi		
EVEA Panga hoiustajad	(12,055)	(140,439)
ERA Panga hoiustajad	(13,220)	(162,641)
Kokku (vt lisa 10 ja 17)	(25,275)	(303,080)
 Hüvitamata hoiused aasta lõpul		
EVEA Panga hoiustajad	1,354,492	1,366,547
ERA Panga hoiustajad	1,200,124	1,213,344
Kokku	2,554,616	2,579,891

Lisa 20 Tuletistehingud

Tuletistehingud	Lepinguline väärtus	Turuväärtus	
		Varad	Kohustused
31.12.2003			
Välisvaluuta swaptehingud	-	-	-
31.12.2004			
Välisvaluuta swaptehingud	59,457,080	-	1,677,896
Kokku (vt lisa 8)	59,457,080	-	1,677,896

Audiitori järeldusotsus

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2004. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2004. aasta majandusaasta aruande (lk 1-28), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest. Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt 06. mail. 2005.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Vahur Kraft	.....	.....
Nõukogu aseesimees	Andres Trink	.....	.....
Nõukogu liige	Robert Kitt	.....	.....
Nõukogu liige	Kristel Kivinurm-Priisalm	.....	.....
Nõukogu liige	Jürgen Ligi	.....	.....
Nõukogu liige	Eiki Nestor	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....
Nõukogu liige	Aivar Sõerd	.....	.....