

## **TAGATISFOND**

### Majandusaasta aruanne 2006

<b>Nimi:</b>	Tagatisfond
<b>Põhitegevusala</b>	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide ning kohustuslike pensionifondide osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse
<b>Riigi- ja kohaliku omavalitsuste asutuste riikliku registri number:</b>	74000047
<b>Aadress:</b>	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
<b>Telefon:</b>	+372 611 0730
<b>Faks:</b>	+372 611 0732
<b>Elektronpost:</b>	tf@tf.ee
<b>Interneti kodulehekül:</b>	<a href="http://www.tf.ee">www.tf.ee</a>
<b>Majandusaasta algus ja lõpp:</b>	1. jaanuar 2006 - 31. detsember 2006
<b>Juhataja:</b>	Andres Penjam
<b>Audiitor:</b>	AS PricewaterhouseCoopers

## Sisukord

<b>SISUKORD .....</b>	<b>2</b>
<b>TEGEVUSARUANNE .....</b>	<b>3</b>
<b>RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....</b>	<b>11</b>
JUHATAJA DEKLARATSIOON .....	11
BILANSS.....	12
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE .....	13
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	15
LISA 1    RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	15
LISA 2    RAHA JA PANGAKONTOD.....	20
LISA 3    LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD .....	20
LISA 4    MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED.....	21
LISA 5    ETTEMAKSED TEENUSTE EEST.....	21
LISA 6    MATERIAALNE PÕHIVARA.....	21
LISA 7    VÕLAD TÖÖVÕTJATELE .....	22
LISA 8    MUUD VÕLAD.....	22
LISA 9    VÄLJAMAKSMATA HÜVITISED.....	22
LISA 10    FONDIOSALISTE OSAMAKSED .....	23
LISA 11    LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL .....	24
LISA 12    FINANTSTULUD .....	24
LISA 13    FINANTSKULUD.....	24
LISA 14    MUUD TEGEVUSTULUD.....	25
LISA 15    TÖÖJÕUKULUD.....	25
LISA 16    MUUD ADMINISTRATIIVKULUD.....	25
LISA 17    TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE.....	26
LISA 18    BILANSIVÄLISED NÕUDED.....	26
LISA 19    TULETISTEHINGUD .....	27
LISA 20    TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA .....	27
<b>SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE.....</b>	<b>28</b>
<b>JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....</b>	<b>29</b>

## 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 investeerimisasutuste klientide ja kohustusliku pensionifondide osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse, suurendades seeläbi finantssektori usaldusvärsust 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. Seoses sellega, et 2006. aasta septembris lõppesid 2002. aastal tööd alustanud Fondi nõukogu koosseisu volitused, nimetati Fondi nõukogu uus koosseis, kes alustas tööd 2006. aasta 3. novembrist. Fondi nõukogu uude koosseisu nimetati Eiki Nestor ja Tatjana Muravjova Riigikogu poolt, Aivar Sõerd Vabariigi Valitsuse poolt, Andres Lipstok Eesti Panga poolt, Raul Malmstein Finantsinspektsiooni poolt, Katrin Talihärm Eesti Pangaliidu poolt, Robert Kitt pensionifondivalitsejaid esindava organisatsiooni poolt ja Kristel Kivinurm-Priisalm Eesti Pangaliidu ja investeerimisasutusi esindava organisatsiooni poolt ühiselt. Fondi nõukogu uue koosseisu esimesel koosolekul 3. novembril 2006 valiti nõukogu esimeheks Eesti Panga president Andres Lipstok ja aseesimeheks Finantsinspektsiooni juhatuse esimees Raul Malmstein. Tagatisfondi nõukogu uue koosseisu volituste 4-aastane tähtaeg lõpeb 2010. aasta novembris.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat ja lõppeb 2008. aasta septembris.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2006. aastal viiel 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, ning varahalduriga – Eesti Pangaga vara paigutamise lepingu pikendamine. Fondi majandustulemustest teeb juhataja nõukogule ettekande igas kvartalis.

Tagatisfond esitas 2005. aasta märtsis Rahandusministeeriumile eelnevalt Fondi nõukogu koosolekul läbi vaadatud Tagatisfondi seaduse muutmise ettepanekud, mis tulenesid vajadusest täpsustada seaduse nende paragrahvide sõnastust, mis võimaldavad fondiosalistel või hüvitiste saajatel seaduse paragrahve ja hüvitise saamise tingimusi erinevalt või vaieldavalt tõlgendada. Lisaks sellele tegid fondiosalised - investeerimisasutused ettepaneku muuta osaliselt osamaksete arvestamise korda, kasutades investeerimisteenuste keskmiste mahtude asemel kvartali lõpu mahtusid. Samuti oli otstarbekas teatud juhtudel täpsustada Fondi nõukogu pädevust ja mõningaid Fondi igapäevast tööd puudutavate paragrahvide sõnastust. Nimetatud Tagatisfondi seaduse muutmise ettepanekuid menetleti Riigikogus 2006. aastal ja need jõustusid 2007. aasta 1. jaanuarist Samuti on Rahandusministeerium 2006. aasta lõpus teinud ettepaneku Tagatisfondi seaduses sätestatud investorikaitse osafondi tingliku mahumäära, mille puhul peatatakse osamaksete kogumine, tõstmiseks 250 000 eurolt (ca 4 miljonit krooni) 2 000 000 euronit (ca 31 miljoni kroonini). Selle põhjuseks on viimastel aastatel aset leidnud investeerimisteenuste märkimisväärne kasv, mis jätkub eeldatavasti ka tulevikus ning sellest tulenevalt üha suurenev võimalike kahjujuhtumite tekkimise risk. Kava kohaselt lõppeb Tagatisfondi seaduse muutmise eelnõu kooskõlastamisprotsess investorikaitse osafondi tingliku mahumäära osas ning algab selle menetlemine Riigikogus 2007. aastal.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Palgakulu oli 2006. aastal kokku 1,167,902 krooni, sellest moodustas Tagatisfondi juhataja palgakulu 494,656 krooni ja nõukogu liikmete tasu 252,000 krooni, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu.

### ***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 312,932 krooni, milleni tuleb jõuda hiljemalt 2007. aasta 31. detsembriks järgmise ajakava kohaselt:

<b>Periood</b>	<b>Hoiuste ja investeringute tagatuse ja hüvitamise piirmäärad</b>
Alates 2003.a 31. detsembrist <sup>1</sup>	100 000 kr
Alates 2005.a 31. detsembrist	200 000 kr
Hiljemalt 2007.a 31. detsembrist	312 932 kr

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

<sup>1</sup> 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.

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 Ühispannas. EVEA Panga ja ERA Panga klientide hoiused tagati 20,000 krooni ulatuses. Vastavalt seadusele on hoiustajal väljamaksmata hüvitise saamiseks õigus esitada nõue Fondi vastu 10 aasta jooksul<sup>2</sup>.

<b>EVEA Pank</b>	<b>Hoiustajate arv</b>	<b>Osatähtsus</b>	<b>Summa (milj kr)</b>	<b>Osatähtsus</b>
Määratud hüvitised	15,496	100,0%	97,5	100,0%
Välja makstud hüvitisi	11,172	72,1%	96,1	98,6%
Väljamaksmata hüvitised	4,324	27,9%	1,4	1,4%

<b>ERA Pank</b>	<b>Hoiustajate arv</b>	<b>Osatähtsus</b>	<b>Summa (milj kr)</b>	<b>Osatähtsus</b>
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 hoiustajatele kokku 132,0 miljonit krooni ehk 98,1% määratud hoiuste hüvitiste kogusummast. Aruandeperioodil hoiustajatele hüvitisi välja ei makstud. Võrreldes eelmiste aastatega on hüvitiste väljavõtmine peatunud, 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.

EVEA Panga pankrotimenetluses on aastatel 2000-2004 Fondile tagasi makstud 72,7 miljonit krooni, mis moodustab 74% nõude algsummast. Kohus kinnitas EVEA Panga pankrotimenetluse lõpparuanne ja lõpetas EVEA Panga pankrotimenetluse 2006. aasta aprillis.

<sup>2</sup> 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.

ERA Panga võlausaldajatele on teostatud jaotistepaneku alusel väljamakseid 2002. aasta ja 2006. aasta augustis, kus Fondile laekus vastavalt 14,5 miljonit krooni ja 1,4 miljonit krooni, mis tervikuna moodustab 42,2% 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.

2006. aasta lõpuks oli Fondi nõue EVEA Panga pankrotimenetluses 25,6 miljonit krooni ja ERA Panga puhul 21,8 miljonit krooni. Kuigi tõenäosus nimetatud nõuete laekumiseks on väike, jätkab Fond ühe suurema võlausaldajana tegevust EVEA Panga ja ERA Panga pankrotijärgses menetluses eesmärgiga saavutada oma nõuete rahuldamine võimalikult suures ulatuses hüvitisteks väljamakstud summade osas.

### ***Osamaksete kogumine fondiosalistelt***

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt ja kohustuslike pensionifondide valitsejalt ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Ühekordse osamakse tasub krediidi- või investeerimisasutus ühe kuu jooksul alates talle tegevusloa andmise otsuse teatavaks tegemisest ning pensionifondivalitseja pärast pensionifondi registreerimist Finantsinspektsiooni poolt. 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 investeringud ning kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2006. ja 2005. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

<b>Osafondid</b>	<b>Arv aasta lõpul</b>			<b>Osamaksed milj kr</b>	
	<b>Fondiosalised</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	7	7	255,5	156,2
Investorikaitse osafond	Krediidasutused	7	7		
	Investeerimisühingud	6	6		
	Fondivalitsejad	7	7	1,6	1,3
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	5	5	2,2	1,3
<b>Kokku</b>		<b>32</b>	<b>32</b>	<b>259,3</b>	<b>158,8</b>

Võrreldes 2005. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2006. aastal ca 63,6% suuremad, mille põhjuseks oli eelkõige laenukasvust tulenev hoiuste ning osamaksete arvutamise baasiks olevate tagatavate hoiuste ca 34,6% ning kvartaliosamakse määra 28,6% kasv seniselt 0,07%lt 0,09%ni 2006. aastal. Samuti suurenesid 2006. aastal kvartaliosamaksed pensionikaitse osafondi seoses kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtuse kasvuga. 2006.aasta novembris peatati Fondi nõukogu otsuse alusel osamaksete kogumine investorikaitse osafondi, kuna osafondi maht oli suurem kui Tagatisfondi seaduses kehtestatud tingimuslik maht.

### ***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 kehtestanud järgmiselt:

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensionikaitse osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine	
<b>Maksimummäär<sup>3</sup></b>	<b>0,125%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,075%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,1%</b>
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%
2006	0,09%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%
2007	0,125%	-	-	-	0,01%

2006. aasta novembris vaatas Fondi nõukogu läbi hoiuste tagamise osafondi, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi kvartaliosamaksete seni kehtinud määrad.

Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määraks kehtestas Fondi nõukogu 0,125%, mis rakendub alates 2007. aasta II kvartalist. Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse uue määra kehtestamisel senise 0,09% asemel lähtus nõukogu jätkuvast kiirest nominaalsest majanduskasvust ja hoiuste kasvust ning pankade kõrgest kasumlikkusest nii 2006.a kui järgmistel aastatel, mis võimaldab krediitiasutustel tasuda osamakseid just majanduslikult headel aegadel. Kvartaliosamakse määra kehtestamisel võeti arvesse samuti Tagatisfondi seaduses kehtestatud hoiuste hüvitamise piirmäära järk-järgulist kasvu, mis peab saavutama hiljemalt üleminekuperioodi, s.o. 2007. aasta lõpuks 20 000 euro ehk 313 000 krooni suuruse taseme. Samuti kehtestati hoiuste tagamise osafondi uueks 2%-lise mahueesmärgi (suhe tagatavatesse hoiustesse) saavutamise tähtajaks 2009. aasta lõpp senise 2007. aasta asemel. Hoiuste tagamise osafondi 2%-lise mahueesmärgi täitmist 2007. aasta lõpuks silmas pidades oleks eelnevate perioodide kiire nominaalne majanduskasv ja hoiuste kasv eeldanud kõrgema osamaksemäära varasemat rakendamist, kui 2005 ja 2006. aastal rakendatud 0,07%line ja 0,09%line osamakse määr.

Fondi nõukogu otsuse alusel peatati osamaksete kogumine investorikaitse osafondi, kuna osafondi maht oli suurem kui Tagatisfondi seaduses sätestatud 250 000 eurot ehk ca 4 miljoni krooni, mis tingib osamaksete kogumise peatamise.

Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad jäeti muutmata. Pensionikaitse osafondi osamaksete määrade kehtestamisel lähtus Fondi nõukogu eelkõige pensionifondide vara suuremahulisest ja kiirest kasvuprognosist lähiaastatel ning võttis arvesse Tagatisfondi seaduses sätestatud kohustusliku pensionifondide osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitusskeemi tingimusi.

<sup>3</sup> Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad

## **Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine**

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2006 ja 2005. a järgmiselt:

	milj kr		
	2006	2005	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	259,3	158,8	100,5
Laekunud nõudeõiguse alusel	1,4		1,4
Finantstulud ja -kulud	24,4	29,5	-5,1
Administratiivkulud	-1,9	-1,9	0,0
<b>Fondi netotulem</b>	<b>283,2</b>	<b>186,4</b>	<b>96,8</b>

Fondi majandustegevuse netotulem 2006. aastal oli 283,2 miljonit krooni olles 96,8 miljoni krooni võrra suurem 2005. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondile laekunud osamaksete suurenemine. Fondile laekunud osamaksete suurenemise põhjuseks oli eelkõige tagatavate hoiuste kasv, millelt arvutatakse kvartaliasamakseid hoiuste tagamise osafondi ning kõrgema 0,09%-lise osamakse määra kasutamine senise 0,07%lise määra asemel. Investeerimistulemuste mõningane vähenemine oli tingitud peamiselt USA dollari kursikahjumist. Fondi varad investeeriti ainult euroala kõrge investeerimisreitinguga võlakirjadesse.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto State Street Pangas. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest. 19. juunil 2006 muudeti osaliselt ja pikendati Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud varade paigutamise lepingut kahe aasta võrra.

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.

2006. aastal muudeti Fondi vara paigutamise üldpõhimõtteid, millest tulenevalt alates 2006. aasta II poolaastast Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta, loobudes senisest põhimõttest, mille kohaselt Fondi varade valuutastruktuur vastab hüvitatavate hoiuste valuutastruktuurile. Muudatuse tegemisel lähtuti sellest, et pikaajalises perspektiivis ei ole Fondi finantstulemused nimetatud põhimõtteid rakendades üksteisest oluliselt erinevad ning esikohale tuleks seada pigem Fondi tootluse stabiliseerimine lühemas ajahorisondis, arvestades kehtestatud riskipiiranguid ning välistades välisvaluuta kursimuutuste mõjud. Arvesse võeti samuti seda, et hoiuste hüvitamisjuhtumil oleksid välisvaluuta kursimuutusest tulenevad summad arvestades hüvitiste üldmahuga suhteliselt ebaolulised, millest tulenevalt hüvitatavate hoiuste valuutastruktuuri järgimine Fondi varade investeerimisel omaks pigem teoreetilist kui praktilist tähendust.

Samuti muudeti 2006. aastal Fondi vara paigutamise piirangutes kehtestatud madalaimat lubatud pikaajalist krediidireitingut riikliku või riikliku garantiiga emitendile, alandades seda ühe astme võrra, lähtudes sellest, et samuti tagab rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P; Moody's) poolt emitendile omistatud

madalam pikaajaline krediireiting (AA-/Aa3) investeringu kõrge turvalisuse analoogiliselt järgu võrra kõrgemate krediireitingutega. See võimaldaks mitmekesistada mõnevõrra Fondile sobivate väärtpaperite hulka ja tõsta Fondi investeringute tulusust.

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 krediireitingut vastavalt (AA-/Aa3) ja (AAA/Aaa). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohi ületada 35%. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks on kehtestatud kuni 0,25 aastat. Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta. 2006. aasta lõpul olid Fondi varad 100% ulatuses investeeritud euros nomineeritud finantsinstrumentidesse.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	milj kr	
<b>Investeeringud seisuga 31. detsember</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Investeeringute maht turuväärtuses	1319,2	1031,3
Investeeringute netotulem	24,4	29,5
<i>Intressitulud</i>	33,1	19,4
<i>Kasum/kahjum USD kursimuutusest</i>	-7,7	11,0
<i>Teenustasud</i>	-1,0	-0,9
Investeeringute intressitootlus (aasta baasil)	2,82%	2,06%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	100,0%	91,1%
<i>USD</i>	0,0%	8,9%
<b>Märkused</b>	<b>2006 lõpul</b>	<b>2005 lõpul</b>
Hüvitatavate/tagatavate hoiuste valuutastruktuur		
<i>EUR/EEK</i>	91,5% / 83,2%	91,1% / 82,5%
<i>USD</i>	8,5% / 14,90%	8,9% / 16,1%
<i>Muud valuutad</i>	0,0% / 1,90%	0,0% / 1,4%
USD kurss Eesti krooni suhtes	11,8818	13,2206

Fondi investeringute intressitootlus suurenes 2006. aastal 76 baaspunkti võrra võrreldes 2005. aastaga, samas nõrgenes USA dollar euro suhtes 10,1%. Investeeringute intressitootluse ja USA dollari kursimuutuste vastassuunalise mõju tulemusena vähenes Fondi investeerimistulemus 2006. aastal võrreldes 2005. aastaga 5,1 miljoni krooni võrra.

### ***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, investeeringute 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 arutatud võimalusi vajadusel vastastikuse koostöö lepingute sõlmimiseks ja muid küsimusi, 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.

2006. aasta mais toimusid EFDI töökoosolekud Berliinis ja Amsterdavis ning novembris toimus Palermos EFDI aastakoosolek, kus arutati EFDI põhikirjaga seotud küsimusi.

### ***2007. 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, investeringute ja pensioniosakuomanike kahjude hüvitamise piirmäärast.

Fond jätkab tegevusjuhendite koostamist hoiuste, investeringute ja pensionifondi osakuomanike kahjude hüvitamise protsessi teostamiseks selleks, et tagada hüvitamise kiire ja tähtajaline 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 pankrotijärgses menetluses eesmärgiga saavutada oma nõuete rahuldamine võimalikult suures ulatuses hüvitisteks makstud summade osas.

Fond jätkab koostööd Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspeksiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel ja selle muudatuste elluviimisel.

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 direktiivist tulenevate hoiuste tagamise skeemide vaheliste praktiliste küsimuste lahendamisel.

## **Raamatupidamise aastaaruanne**

### **Juhataja deklaratsioon**

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 11 kuni 27 esitatud Tagatisfondi 2006. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Tagatisfondi ja osafondide finantsseisundit ja majandustulemust ning rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Tagatisfond on jätkuvalt tegutsev avalik-õiguslik juriidiline isik.

23. märts 2007.a.

.....  
Andres Penjam  
Juhataja

## Bilanss

Eesti kroonides

	<b>Lisa</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>VARAD</b>			
<b>Käibevara</b>			
Raha ja pangakontod	2	26,724,280	7,669,780
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	1,295,116,419	1,031,302,970
Nõuded ja ettemaksed			
Muud lühiajalised nõuded	4	37,931	250,009
Ettemaksed teenuste eest	5	34,349	33,150
Kokku		72,280	283,159
<b>Käibevara kokku</b>		<b>1,321,912,979</b>	<b>1,039,255,909</b>
<b>Põhivara</b>			
Materiaalne põhivara	6	28,905	52,869
<b>Põhivara kokku</b>		<b>28,905</b>	<b>52,869</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>1,321,941,884</b>	<b>1,039,308,778</b>
 <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	7	130,249	100,097
Muud võlad	8	289,467	842,155
Väljamaksmata hüvitised	9	2,551,447	2,551,447
Kokku		2,971,163	3,493,699
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>2,971,163</b>	<b>3,493,699</b>
 <b>Fond (omakapital) perioodi lõpus</b>	 17	 <b>1,318,970,721</b>	 <b>1,035,815,079</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>1,321,941,884</b>	<b>1,039,308,778</b>

## Fondi ja osafondide liikumise aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2006	2005
<b>Fond (omakapital) perioodi alguses</b>		<b>1,035,815,079</b>	<b>849,406,593</b>
Hoiuste tagamise osafond		1,030,119,943	846,443,697
Investorikaitse osafond		3,010,417	1,630,733
Pensionikaitse osafond		2,684,719	1,332,163
<b>Fondiosaliste osamaksed</b>	10	<b>259,259,649</b>	<b>158,802,465</b>
Hoiuste tagamise osafond		255,470,827	156,162,585
Investorikaitse osafond		1,589,852	1,330,761
Pensionikaitse osafond		2,198,970	1,309,119
<b>Laekumised nõudeõiguse alusel</b>	11	<b>1,435,750</b>	-
Hoiuste tagamise osafond		1,435,750	-
<b>Finantstulud</b>	12	<b>33,129,254</b>	<b>30,362,558</b>
Võlakirjade väärtuse muutus		32,835,402	19,288,913
Intressitulud		293,852	122,834
Kasum valuutakursi muutusest		-	10,950,811
<b>Finantskulud</b>	13	<b>(8,760,751)</b>	<b>(859,837)</b>
Kahjum valuutakursi muutusest		(7,722,927)	-
Teenustasud		(1,037,824)	(859,837)
<b>Muud tegevustulud</b>	14	<b>106</b>	<b>349</b>
<b>Administratiivkulud</b>		<b>(1,908,366)</b>	<b>(1,897,048)</b>
Tööjõukulud	15	(1,556,391)	(1,526,663)
Muud administratiivkulud	16	(351,975)	(370,385)
<b>Fondi netotulem</b>	17	<b>283,155,642</b>	<b>186,408,487</b>
Hoiuste tagamise osafond		279,146,383	183,676,246
Investorikaitse osafond		1,696,831	1,379,684
Pensionikaitse osafond		2,312,428	1,352,557
<b>Fond (omakapital) perioodi lõpus</b>	17	<b>1,318,970,721</b>	<b>1,035,815,079</b>
Hoiuste tagamise osafond		1,309,266,326	1,030,119,943
Investorikaitse osafond		4,707,248	3,010,417
Pensionikaitse osafond		4,997,147	2,684,719

## Rahavoogude aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Põhitegevuse rahavood</b>			
Laekunud maksed fondiosalistelt	10	259,259,649	158,802,465
Muud laekumised	11, 14	1,435,856	349
Hoiustajatele makstud hüvitised	9	-	(3170)
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		(2,158,128)	(3,063,974)
<b>Rahavoog põhitegevusest</b>		<b>258,537,377</b>	<b>155,735,670</b>
<b>Investeeringustegevuse rahavood</b>			
Soetatud materiaalne põhivara	6	-	(57,125)
Investeeringute netomuutus		(269,664,667)	(168,978,834)
Laekumised võlakirjade müügist ja saadud intressid		30,181,790	15,526,596
<b>Rahavoog investeeringustegevusest</b>		<b>(239,482,877)</b>	<b>(153,509,363)</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>19,054,500</b>	<b>2,226,307</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>2</b>	<b>7,669,780</b>	<b>5,443,473</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>2</b>	<b>26,724,280</b>	<b>7,669,780</b>

## **Raamatupidamise aastaaruande lisad**

### **Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

#### ***Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused***

Fondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Tagatisfondi seaduse, raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistavaga. Fondi majandusaasta aruande sisu ja koostamise kord on kehtestatud Rahandusministri määrusega nr. 64 28. aprillist 2003. Raamatupidamise aastaaruande põhjaruande 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 ja erisoodustuste või kingitustega seotud maksud.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

#### ***Muutused arvestuspõhimõtetes ja esitlusviisis***

Alates 2006. aastast kajastatakse lühiajalistes investeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist Fondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“. Varasematel aastatel kajastati nimetatud tulud ja kulud netona kirjel „Intressitulud“. Uus esitlusviis annab Fondi ja osafondide liikumise aruandes parema ülevaate kasutatavatest finantsinstrumentidest ja finantstuludest ja –kuludest. Kirjeldatud esitlusviisi rakendamine ei põhjendanud muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud Fondi majandustulemust.

Seoses Fondi ja osafondide liikumise aruande esitlusviisi mõningase muutmisega on ümberklassifitseeritud ka 2005.a võrdlusandmed ning viidud need vastavusse uue esitlusviisiga.

#### ***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 selle ekvivalendid***

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 SEB Eesti Ühispanngas. Fondi arvelduskontodele laekunud fondiosaliste poolt tasutud osamaksed peavad olema paigutatud hiljemalt

kolme tööpäeva jooksul läbi Fondi Eesti Pangas oleva arvelduskonto, arvates nende laekumisest. Fondi arvelduskontode jääk ei või ületada Fondi jooksvaks majandustegevuseks vajalikku summat.

Hüvitiste väljamaksmiseks EVEA Panga ja ERA Panga klientidele on Fond avanud kontod vastavalt Hansapangas ja SEB Eesti Ühis pangas, kummaski kaks kontot, millest esimese kaudu toimub hüvitiste väljamaksmine õigustatud isikutele ja teisel kontrol on deponeeritud õigustatud isikutele väljamaksmata hüvitiste summa tähtajalise hoiusena. Tähtajalise deposiidi ja hüvitise väljamaksekonto summa peab tagama õigustatud isikute nõuete väljamaksmiseks vajaliku suuruse. Hüvitusjuhtumi tekkimisel kajastatakse väljamaksmisele kuuluvad hüvitised kogusummas osafondi arvel täitmisele kuuluva kohustusena, vähendades vastavat osafondi Fondi ja osafondide liikumisaruandes. Edaspidi vähendatakse kohustust väljamakstud hüvitiste ulatuses (vt lisa 9).

Fondi varade paigutamiseks on Fondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediitiasutustes, millel on Fondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediitireiting. 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.

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning tähtajalistesse hoiustesse deponeeritud väljamaksmata hüvitisi.

### ***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 varahalduriks on Eesti Pank, kellega on sõlmitud vastav leping.

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 kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjadest ning tähtajalistest deposiitidest, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast (vt lisa 3). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja kajastatakse seejärel bilansis õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks nende turuväärtus bilansipäeval aktiivsel turul. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindlusest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 12).

Tähtajalised hoiused on kajastatud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kuna neid hoitakse lepingus sõlmitud tähtaja lõpuni ning need ei ole aktiivsel turul noteeritud. Tähtajalise hoiuse soetusmaksumust korrigeeritakse sisemise intressimääraga ainult juhul, kui soetusmaksumus erineb realiseerimismaksumusest ning selle laekumine ei

ole tõenäoline. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 12).

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval.

### ***Tuletistehingud***

Tuletistehingud 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 "Muud lühiajalised nõuded" või "Muud võlad" (vt lisa 8). Kasumid ning kahjumid tuletistehingutelt kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes perioodi tulu ning kuluna 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 19).

Seoses sellega, et 2006. aastal muudeti Fondi vara paigutamise üldpõhimõtteid, millest tulenevalt Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta, lõpetati tuletistehingute kasutamine 2006.a II poolaastal.

### ***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 makstavad hüvitised, Fondi vara paigutamisega seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes. Lühiajalistes investeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 12).

Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" (vt lisa 4) ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 12).

### ***Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel***

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otseste 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:

<b>Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes</b>	<b>Lisa</b>	<b>Jaotuspõhimõtte kirjeldus</b>
<b>Fondiosaliste osamaksed</b>	10	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
<b>Makstud hüvitised</b>		Makstud hüvitised jagatakse osafondide vahel otseselt.
<b>Laekumised nõudeõiguse alusel</b>	11	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
<b>Finantstulud</b>	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 netotulud võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressitulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kasumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
<b>Finantskulud</b>	13	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
<b>Muud tegevustulud</b>	14	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt.
<b>Administratiivkulud</b>	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 kassapõhiselt ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal bilansiväliseid nõudeid (vt lisa 11 ja 18).

### **Väljamaksmata hüvitised**

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, on kajastatud bilansis kohustusena.

Tagatud hoiuste, investeeringute 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 ja 9).

### **Materiaalne põhivara**

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

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil lähtudes põhivara eeldatavast kasutuseast järgmiselt:

<b>Põhivara grupp</b>	<b>Amortisatsiooninorm aastas</b>
Masinaid, seadmed, inventar	20%-30%
Arvutustehnika	30%-40%
Immateriaalne põhivara	30%-40%

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse alates kasutuselevõtmise kuust ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel “müügiootel põhivaraks”. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust (vt lisa 6).

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

### **Kapitali- ja kasutusrent**

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksud, mille puhul Fond on kui rentnik, kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes kuluna (vt lisa 16). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

## Lisa 2 Raha ja pangakontod

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
<b><u>Eesti krediitiasutustes</u></b>	<b>2,690,005</b>	<b>3,294,943</b>
Arvelduskontod	319,974	926,947
Hüvitiste väljamaksekontod	270,031	267,996
Tähtajalised deposiidid (väljamaksmata hüvitised)	2,100,000	2,100,000
<b><u>Välismaa krediitiasutustes</u></b>	<b>24,034,275</b>	<b>4,374,837</b>
Arvelduskontod	24,034,275	4,374,837
<b>Kokku</b>	<b>26,724,280</b>	<b>7,669,780</b>

Kaks 1- aastast 3,23% ja 3,0%lise intressimääraga tähtajalist deposiiti lõppevad 2007. aasta juunis. Nimetatud tähtajalisi deposiite on võimalik vajadusel vabalt kasutada, mistõttu need on rahavoogude aruandes kajastatud raha ja raha ekvivalentidena.

## Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
<b><u>Võlakirjad</u></b>	<b>1,295,116,419</b>	<b>935,858,710</b>
Valitsused	725,001,252	767,384,555
Finantsasutused	570,115,167	77,947,237
Ettevõtted	-	90,526,918
<i>Võlakirjad õiglases väärtuses</i>	<i>1,295,116,419</i>	<i>935,858,710</i>
<i>Võlakirjad soetusmaksumuses</i>	<i>1,292,206,886</i>	<i>932,016,658</i>
<b><u>Tähtajalised deposiidid</u></b>	<b>-</b>	<b>95,444,260</b>
Finantsasutustes	-	95,444,260
<i>Tähtajalised deposiidid korrigeeritud soetusmaksumuses</i>	<i>-</i>	<i>95,444,260</i>
<b>Kokku</b>	<b>1,295,116,419</b>	<b>1,031,302,970</b>
<i>Kokku soetusmaksumuses</i>	<i>1,292,206,886</i>	<i>1,027,460,918</i>

## Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2006	31.12.2005
<b><u>Eesti krediitiasutustes</u></b>	<b>37,931</b>	<b>30,372</b>
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	2,104	2,068
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	35,827	28,304
<b><u>Välismaa krediitiasutustes</u></b>	<b>-</b>	<b>219,637</b>
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	-	12,726
Maksunõue võlakirjalt	-	206,911
<b>Kokku</b>	<b>37,931</b>	<b>250,009</b>

## Lisa 5 Ettemaksed teenuste eest

	31.12.2006	31.12.2005
Aruandvad isikud	1,760	468
Ettemakstud kulud	32,589	32,682
<b>Kokku</b>	<b>34,349</b>	<b>33,150</b>

## Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Arvutustehnika	Muu põhivara	Kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>			
Soetusmaksumus	136,747	72,952	209,699
Kogunenud kulum	(136,747)	(60,792)	(197,539)
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>-</b>	<b>12,160</b>	<b>12,160</b>
<b>2005.a toimunud muutused</b>			
Soetused ja parendused	57,125	-	57,125
Kulum	(11,088)	(5,328)	(16,416)
<b>Kokku muutused</b>	<b>(46,037)</b>	<b>(5,328)</b>	<b>(40,709)</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(82,035)	(66,120)	(148,155)
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>46,037</b>	<b>6,832</b>	<b>52,869</b>
<b>2006.a toimunud muutused</b>			
Soetused ja parendused	-	-	-
Kulum	(19,008)	(4,956)	(23,964)
<b>Kokku muutused</b>	<b>(19,008)</b>	<b>(4,956)</b>	<b>(23,964)</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2006</b>			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(101,043)	(71,076)	(172,119)
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>27,029</b>	<b>1,876</b>	<b>28,905</b>

## Lisa 7 Võlad töövõtjatele

	31.12.2006	31.12.2005
Palga- ja puhkusetasude kohustus	97,843	75,222
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	32,288	24,823
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	118	52
<b>Kokku</b>	<b>130,249</b>	<b>100,097</b>

## Lisa 8 Muud võlad

	31.12.2006	31.12.2005
<b><u>Tuletistehingud</u></b>	-	<b>367,521</b>
Välisvaluuta swaplepingud (vt lisa 19)	-	367,521
<b><u>Muud võlad</u></b>	<b>289,467</b>	<b>474,634</b>
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	225,259	178,196
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Pank)	59,352	101,077
Ekslikult laekunud summad	-	190,495
Võlad hankijatele	4,856	4,866
<b>Kokku</b>	<b>289,467</b>	<b>842,155</b>

## Lisa 9 Väljamaksmata hüvitised

	2006	2005
<b>Hüvitamata hoised aasta alguses</b>		
EVEA Panga hoiustajad	1,351,323	1,354,493
ERA Panga hoiustajad	1,200,124	1,200,124
<b>Kokku</b>	<b>2,551,447</b>	<b>2,554,617</b>
<b>Makstud hüvitisi</b>		
EVEA Panga hoiustajad	-	(3,170)
ERA Panga hoiustajad	-	-
<b>Kokku</b>	-	<b>(3,170)</b>
<b>Hüvitamata hoised aasta lõpus</b>		
EVEA Panga hoiustajad	1,351,323	1,351,323
ERA Panga hoiustajad	1,200,124	1,200,124
<b>Kokku</b>	<b>2,551,447</b>	<b>2,551,447</b>

## Lisa 10 Fondiosaliste osamaksed

<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>	2006	2005
<b>Krediidiasutused</b>		
Hansapank	152,394,007	94,671,434
SEB Eesti Ühispank	64,046,784	39,302,074
Sampo Pank	26,842,621	15,133,328
Eesti Krediidipank	10,404,693	6,227,245
Tallinna Äripank	1,135,784	534,478
SBM Pank	501,609	244,026
Balti Investeeringute Grupi Pank	145,329	50,000
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>255,470,827</b>	<b>156,162,585</b>
<u>Investorikaitse osafondi</u>	2006	2005
<b>Krediidiasutused</b>		
Hansapank	1,016,067	649,277
SEB Eesti Ühispank	265,127	296,982
Sampo Pank	45,386	39,410
Eesti Krediidipank	5,753	20,241
Tallinna Äripank	2,250	3,000
SBM Pank	3,315	4,906
Balti Investeeringute Grupi Pank	2,250	20 000
<b>Investeeringisühingud</b>		
Trigon Securities AS	47,258	81,795
Suprema Securities AS	15,396	7,590
Löhmus, Haavel & Viisemann AS	65,083	72,579
Cresco Väärtpaberite AS	2,250	3,000
Aurora Access Securities	34,911	22,250
GILD Financial Advisory Services	2,250	22,250
<b>Fondivalitsejad</b>		
Hansa Investeeringimisfondid AS	10,638	13,814
SEB Ühispanga Fondid AS	2,250	4,994
Sampo Baltic Asset Management AS	30,488	29,826
LHV Varahaldus AS	2,250	3,750
ERGO Varahalduse AS	2,250	3,000
Kawe Kapital AS	32,430	29,097
Trigon Funds AS	2,250	3,000
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>1,589,852</b>	<b>1,330,761</b>
<u>Pensionikaitse osafondi</u>	2006	2005
<b>Pensionifondivalitsejad</b>		
Hansa Investeeringimisfondid AS	1,153,101	675,193
SEB Ühispanga Fondid AS	581,894	342,312
Sampo Baltic Asset Management AS	298,767	181,740
LHV Varahaldus AS	93,143	61,976
ERGO Varahalduse AS	72,065	47,898
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>2,198,970</b>	<b>1,309,119</b>

## Lisa 11 Laekumised nõudeõiguse alusel

	2006	2005
ERA Pank (pankrotis)	1,435,750	-
<b>Kokku</b> (vt lisa 18)	<b>1,435,750</b>	<b>-</b>

## Lisa 12 Finantstulud

	2006	2005
<b><u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u></b>	<b>129,870</b>	<b>107,537</b>
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	60,194	53,391
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiitidelt	67,305	51,807
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	2,371	2,339
<b><u>Võlakirjade väärtuse muutus</u></b>	<b>32,835,402</b>	<b>19,288,913</b>
Neto kasum/kahjum	32,835,402	19,288,913
<b><u>Intressid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u></b>	<b>163,982</b>	<b>15,297</b>
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	163,982	15,297
<b><u>Kasum valuutakursi muutusest</u></b>	<b>-</b>	<b>10,950,811</b>
Kasum USD valuutakursi muutusest	-	10,950,811
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>33,129,254</b>	<b>30,362,558</b>

## Lisa 13 Finantskulud

	2006	2005
<b><u>Teenustasud</u></b>	<b>(1,037,824)</b>	<b>(859,837)</b>
Väärtpaberite hooldustasu	(204,062)	(187,759)
Väärtpaberite tehingutasu	(19,402)	(14,708)
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	(814,360)	(657,370)
<b><u>Kahjum valuutakursi muutusest</u></b>	<b>(7,722,927)</b>	<b>-</b>
Kahjum USD valuutakursi muutusest	(7,722,927)	-
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>(8,760,751)</b>	<b>(859,837)</b>

## Lisa 14 Muud tegevustulud

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Muud laekumised sh viivised	106	349
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>106</b>	<b>349</b>

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>2006</u>	<u>2005</u>
Palgakulu	(1,167,902)	(1,146,219)
sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu	(746,656)	(712,168)
Sotsiaalmaks	(387,202)	(378,274)
Töötuskindlustusmaks	(1,287)	(2,170)
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>(1,556,391)</b>	<b>(1,526,663)</b>

2006. 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. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 494,656 ja 252,000 krooni.

## Lisa 16 Muud administratiivkulud

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ruumide rendikulud	(110,929)	(109,976)
Väikevahendid	(6,015)	-
Info- ja kommunikatsioonikulu	(117,750)	(116,730)
Muud administratiivkulud	(117,281)	(143,679)
<b>Kokku</b> (vt lisa 17)	<b>(351,975)</b>	<b>(370,385)</b>

## Lisa 17 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori -kaitse osafond	Pensionikaitse osafond
<b>Fond (omakapital) seisuga 31.12.2004</b>		<b>849,406,593</b>	<b>846,443,697</b>	<b>1,630,733</b>	<b>1,332,163</b>
Muutused 2005.a.					
Osamaksed	10	158,802,465	156,162,585	1,330,761	1,309,119
Finantstulud	12	30,362,558	30,255,265	56,712	50,581
Finantskulud	13	(859,837)	855,071	2,519	2,247
Muud tegevustulud	14	349	-	288	61
Administratiivkulud	15, 16	(1,897,048)	(1,886,533)	(5,558)	(4,957)
<b>Fondi netotulem 2005.a.</b>		<b>186,408,487</b>	<b>183,676,246</b>	<b>1,379,684</b>	<b>1,352,557</b>
<b>Fond (omakapital) seisuga 31.12.2005</b>		<b>1,035,815,079</b>	<b>1,030,119,943</b>	<b>3,010,417</b>	<b>2,684,719</b>
Muutused 2006.a.					
Osamaksed	10	259,259,649	255,470,827	1,589,852	2,198,970
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	1,435,750	1,435,750	-	-
Finantstulud	12	33,129,254	32,887,372	117,327	124,555
Finantskulud	13	(8,760,751)	(8,753,160)	(3,683)	(3,908)
Muud tegevustulud	14	106	-	106	-
Administratiivkulud	15, 16	(1,908,366)	(1,894,406)	(6,771)	(7,189)
<b>Fondi netotulem 2006.a.</b>		<b>283,155,642</b>	<b>279,146,383</b>	<b>1,696,831</b>	<b>2,312,428</b>
<b>Fond (omakapital) seisuga 31.12.2006</b>		<b>1,318,970,721</b>	<b>1,309,266,326</b>	<b>4,707,248</b>	<b>4,997,147</b>

## Lisa 18 Bilansivälised nõuded

	2006	2005
<b>Nõuded aasta alguses</b>		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	25,589,937
ERA Pank (pankrotis)	23,189,343	23,189,343
<b>Kokku</b>	<b>48,779,280</b>	<b>48,779,280</b>
<b>Rahuldatud nõuded</b>		
ERA Pank (pankrotis)	1,435,750	-
<b>Kokku (vt lisa 11)</b>	<b>1,435,750</b>	<b>-</b>
<b>Nõuded aasta lõpus</b>		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	25,589,937
ERA Pank (pankrotis)	21,753,593	23,189,343
<b>Kokku</b>	<b>47,343,530</b>	<b>48,779,280</b>

## Lisa 19 Tuletistehingud

Tuletistehingud	Lepinguline väärtus	Turuväärtus	
		Varad	Kohustused
<b>31.12.2005</b>			
Välisvaluuta swaplepingud (vt lisa 8)	91,827,686	-	367,521
<b>31.12.2006</b>			
Välisvaluuta swaplepingud	-	-	-
<b>Kokku</b>	-	-	-

## Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

Tagatisfondi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Fondi juhataja ja nõukogu liikmed. Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Tagatisfondi seaduses sätestatud tööjaotusest lähtuvalt puudub võimalus, et ükski eelpoolnimetatud isikutest võiks ainuisikuliselt omada kontrolli Fondi üle ning samuti puudub neil võimalus avaldada üksikult olulist mõju Fondi ärilistele otsustele. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud on toodud lisa 15. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

## **Sõltumatu audiitori aruanne**

## Juhataja ja nõukogu allkirjad 2006. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2006. aasta majandusaasta aruande (lk 1-29), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu audiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." .....2007.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
<b>Nõukogu:</b>			
Nõukogu esimees	Andres Lipstok	.....	.....
Nõukogu liige	Robert Kitt	.....	.....
Nõukogu liige	Kristel Kivinurm-Priisalm	.....	.....
Nõukogu liige	Raul Malmstein	.....	.....
Nõukogu liige	Tatjana Muravjova	.....	.....
Nõukogu liige	Eiki Nestor	.....	.....
Nõukogu liige	Ivari Padar	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....