

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2014

| | |
|--|--|
| Nimi: | Tagatisfond |
| Põhitegevusala: | Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustuslike pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse |
| Riigi- ja kohaliku omavalitsuste asutuste riikliku registri number: | 74000047 |
| Aadress: | Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn |
| Telefon: | +372 611 0730 |
| Faks: | +372 611 0732 |
| E-post: | tf@tf.ee |
| Veebileht: | www.tf.ee |
| Majandusaasta algus ja lõpp: | 1. jaanuar 2014 - 31. detsember 2014 |
| Juhataja: | Andres Penjam |
| Audiitor: | AS PricewaterhouseCoopers |

Sisukord

| | |
|--|-----------|
| TEGEVUSARUANNE | 3 |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE | 11 |
| 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 | 19 |
| LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD | 19 |
| LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED | 19 |
| LISA 5 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE | 20 |
| LISA 6 MAKSUVÕLAD | 20 |
| LISA 7 MUUD VÕLAD | 20 |
| LISA 8 FONDIOSALISTE OSAMAKSED | 20 |
| LISA 9 FINANTSTULUD | 22 |
| LISA 10 FINANTSKULUD | 22 |
| LISA 11 TÖÖJÕUKULUD..... | 23 |
| LISA 12 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD | 23 |
| LISA 13 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE..... | 24 |
| LISA 14 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA..... | 24 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE | 25 |
| JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2014. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE | 26 |

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 õigusjärglasena. 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, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse. 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, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväärset ja stabiilsust. Tagatisfond haldab nelja tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondi.

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 investeeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Toetab Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute järgsed pensionimaksud kindlustusvõtjatele.
4. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Nõukogul on üheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi, pensionifondivalitsejaid ja kindlustusandjaid esindavate organisatsioonide poolt.

Nõukogu liikmete koosseisu muudeti 2014. aastal kolmel korral. Eesti Pangaliit ja Eesti Fondihaldurite Liit ühiselt investeerimisasutusi esindavate organisatsioonidena rahuldasiid 18. detsembril 2013 nõukogu liikme Kristel Kivinurm-Priisalmi avalduse Tagatisfondi nõukogu liikme kohalt tagasiastumise kohta ja nimetasid ühiselt 06. jaanuaril 2014 Tagatisfondi nõukogu liikmeks Meelis Hint'i. 22. jaanuaril 2014 kutsuti Finantsinspektsiooni juhatuse otsusega Tagatisfondi nõukogu liikme kohalt tagasi Raul Malmstein ja Tagatisfondi nõukogu liikmeks nimetati Finantsinspektsiooni juhatuse esimees Kilvar Kessler. 20. novembri 2014. a Vabariigi Valitsuse korraldusega kutsuti Tagatisfondi nõukogu liikme kohalt tagasi Jürgen Ligi. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg oli 4 aastat, mis algas 2010. aasta novembrist ja lõppes 2014. aasta novembris. Riigikogu poolt nimetatud nõukogu liikmete Eiki Nestori ja Peeter Laursoni volitused kestavad kuni Riigikogu liikme volituste peatumiseni või lõppemiseni.

Seoses sellega, et 2014. aasta novembris lõppesid Fondi nõukogu koosseisu 4-aastased volitused, nimetati Fondi nõukogu uus koosseis, kes alustas tööd 05. jaanuarist 2015. a.

Kuni selle ajani jätkas varem nimetatud nõukogu koosseis oma tegevust.

Fondi nõukogu uude koosseisu nimetati Märten Ross Vabariigi Valitsuse poolt, Madis Müller Eesti Panga poolt, Kilvar Kessler Finantsinspektsiooni poolt, Katrin Talihärm Eesti Pangaliidu poolt, Silja Saar pensionifondivalitsejaid esindava organisatsiooni poolt, Meelis Hint Eesti Pangaliidu ja investeerimisasutusi esindava organisatsiooni poolt ühiselt, ning Andres Piirsalu kindlustusandjaid esindava organisatsiooni poolt. Fondi nõukogu uue koosseisu esimesel koosolekul 05. jaanuaril 2015 valiti nõukogu esimeheks Finantsinspektsiooni juhatuse esimees Kilvar Kessler ja aseesimeheks Rahandusministeeriumi finantspoliitika ja välissuhete asekancler Märten Ross. Tagatisfondi nõukogu uue koosseisu volituste 4-aastane tähtaeg lõpeb 2019. aasta jaanuaris.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat. 5. septembri 2014. aasta otsusega nimetas Fondi nõukogu Tagatisfondi juhatajaks Fondi senise juhi Andres Penjami.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2014. aastal viiel korral. Koosolekutel on vastu võetud otsused nõukogu aseesimehe ja juhataja nimetamise osas, kinnitatud Tagatisfondi tegevuse strateegia aastateks 2014-2016, Fondi eelarve ja majandusaasta aruanne ning arutatud osafondide rahastamise ja Fondi vara investeerimisega seotud küsimusi. Juhataja teeb igas kvartalis Fondi majandustulemustest nõukogule ettekande.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Kulutused töötasudeks olid 2014. aastal kokku 108 321 eurot, sellest moodustasid Tagatisfondi juhataja ametitasu 34 814 eurot ja nõukogu liikmete tasud 34 472 eurot, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu. Lisaks sellele maksti juhatajale seoses tema lepingu lõppemisega 2014. aasta oktoobris puhkusereservist kompensatsiooni kasutamata puhkuse päevade eest 14 506 eurot. 2013. aastal olid kulutused töötasudeks kokku 94 511 eurot, sellest juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 34 585 eurot ja 30 409 eurot.

Hoiuste, investeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju tagatuse ja hüvitamise piirmäärad ning pensionilepingute toetamise ulatus

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad hoiused olema tagatud 100 000 euro ja investeringud vähemalt 20 000 euro ulatuses. Nimetatud piirmäärad on kehtestatud Tagatisfondi seadusega.

Alates 1. jaanuarist 2011 hüvitatakse hoiused 100% ulatuses õigustatud isikutele, kuid mitte rohkem kui 100 000 euro suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Liidu hoiuste tagamise direktiivis 2009. aasta alguses jõustatud muudatustega.

Investeringud hüvitatakse 100% ulatuses, kuid mitte rohkem kui 20 000 euro suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Liidu investeringute tagamise direktiiviga.

Tagatisfondi seadus sätestab, et pensionikaitse osafondi arvel hüvitamisele kuuluv kahju summas kuni 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

Vastavalt Tagatistfondi seadusele tagatakse läbi kindlustusandja toetamise kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu järgsed pensionimaksud kindlustusvõtjale täies ulatuses kuni ühe riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määra¹ suuruste igakuiste pensionimaksete ulatuses ning 90% ulatuses nimetatud määra ületavas ulatuses.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt, kohustuslike pensionifondide valitsejatel ja pensionilepinguid sõlmivatelt kindlustusandjalt 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. Kindlustusandja tasub ühekordse osamakse ühe kuu jooksul arvates esimese pensionilepingu sõlmimisest. Kvartaliosamaksud arvutatakse tagatavatelt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt, pensionifondide vara puhasväärtusest ja kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Tagatistfondile laekuvatest osamaksetest on Fond moodustanud järgmised varakogumid - osafondid: 1) hoiuste tagamise osafond; 2) investorikaitse osafond; 3) pensionikaitse osafond ja 4) pensionilepingute osafond.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2014. ja 2013. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

| Osafondid | Fondiosalised | Arv aasta lõpul | | Osamaksud tuh eur | |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|-----------|-------------------|-----------------|
| | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Hoiuste tagamise osafond | Krediidasutused | 8 | 8 | 12 537,1 | 16 191,4 |
| | Krediidasutused | 7 | 7 | 58,5 | 63,3 |
| Investorikaitse osafond | Investeerimisühingud | 4 | 4 | 10,0 | 11,1 |
| | Fondivalitsejad | 10 | 11 | 6,1 | 6,1 |
| Pensionikaitse osafond | Pensionifondivalitsejad | 5 | 6 | 769,9 | 629,5 |
| Pensionilepingute osafond | Elukindlustusseltsid | 3 | 3 | 4,8 | 3,5 |
| Kokku | | 37 | 39 | 13 386,4 | 16 904,9 |

Võrreldes 2013. aastaga olid kvartaliosamaksud hoiuste tagamise osafondi 2014. aastal väiksemad, mille põhjuseks oli 0,030% osamakse määra kasutamine alates 2014. aasta II kvartalist seni kehtinud 0,047%lise kvartaliosamakse määra asemel.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

Tagatistfondi seadus sätestab osafondide kvartaliosamakse määrade maksimumsuurused ja annab Fondi nõukogule õiguse kehtestada vajadusel nendest väiksemad osamakse määrad, lähtudes eelkõige finantssektori turusituatsioonist, Tagatistfondi seaduses sätestatud osafondi sihttasemest ja hüvitiste piirmääradest. Tavapäraselt on Fondi

¹ Alates 01.04.2015. a on rahvapensioni suurus 158,37 eurot.

nõukogu osafondide sihttasemed ja kvartaliosamakse määrad üle vaadanud oma korralisel iga-aastasel koosolekul novembris. Kuigi nõukogu volituste tähtaeg lõppes 2014. aasta novembris jätkas nõukogu oma tegevust, kuni nõukogu uue koosseisu esimese, 2015. aasta jaanuari algul toimunud koosolekuni. Vastavalt Tagatisfondi seadusele hoidus nõukogu vana koosseis vältimatu vajaduseta otsuste tegemisest osafondidesse tehtavate kvartaliosamakse määrade osas, millest tulenevalt jäid kehtima 2013. aasta novembris tehtud otsused.

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

| Aasta | Hoiuste tagamise osafond | Investorikaitse osafond | | | Pensionikaitse osafond | Pensionilepingute osafond |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|
| | | Maakler-teenused | Portfelli-haldus | Väärtpaberite hoidmine | | |
| Maksimummäär² | 0,125% | 0,1% | 0,075% | 0,01% | 0,1% | 0,05% |
| 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% | - |
| 2008 | 0,125% | 0,012% | 0,0048% | 0,0012% | 0,01% | - |
| 2009 | 0,0008% | 0,012% | 0,0048% | 0,0012% | 0,01% | 0,05% |
| 2010 | 0,025% | 0,012% | 0,0048% | 0,0012% | 0,01% | 0,05% |
| 2011 - 2013 | 0,047% | 0,012% | 0,0048% | 0,0012% | 0,01% | 0,05% |
| 2014 - 2015 | 0,030% | 0,012% | 0,0048% | 0,0012% | 0,01% | 0,05% |

2013. aasta novembris tehtud Fondi nõukogu otsused osafondide sihttasemete ja osamakse määrade osas olid järgmised:

- Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määraks kehtestati 0,030%, mis rakendus alates 2014. aasta II kvartalist. Kehtestatud osamakse määr toetas Fondi pikemaajalist vaadet hoiuste tagamise osafondi finantseerimisele ja oli suunatud osafondi 2%lise sihttaseme hoidmisele.
- Investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad jäeti muutmata. Samuti jäeti samale tasemele 2007. aasta novembris kehtestatud 2,0 miljoni euro suurune investorikaitse osafondi sihttase³ ja selle saavutamise tähtaeg 2020. aasta.
- Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määr jäeti muutmata ning Pensionikaitse osafondi 0,19%lise sihttaseme saavutamise tähtajaks jäeti 2015. aasta.
- Pensionilepingute osafondi kvartaliosamakse määr jäeti muutmata. Tagatisfondi seadusega on kindlustusandjatele kehtestatud ülemineku-aeg, millal kvartaliosamakse maksimaalne määr on madalam. Tagatisfondi seaduse kohaselt on kvartaliosamakse maksimaalne määr kuni 2019. aasta 1. jaanuarini 0,05% osamakse tasumisele eelneva kvartali kindlustusandja kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

² Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad.

³ 2007. aasta 19. novembril jõustus Tagatisfondi seaduse muudatus, mille kohaselt senine investorikaitse osafondi vara väärtus, mille saavutamisel peatatakse osamaksete kogumine osafondi, suurenes 2,0 miljoni euroni.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2014 ja 2013. a järgmiselt:

| | tuh eur | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2014 | 2013 | Muutus |
| Fondile laekunud osamaksed | 13 386,4 | 16 904,9 | -3 518,5 |
| Finantstulud ja -kulud | 4,7 | -104,1 | 108,8 |
| Administratiivkulud | -172,4 | -157,9 | -14,5 |
| Fondi netotulem | 13 218,7 | 16 642,9 | -3 424,2 |

Fondi majandustegevuse netotulem 2014. aastal oli 13,2 miljonit eurot olles 3,4 miljoni euro võrra väiksem 2013. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondile laekunud hoiuste tagamise osafondi osamaksete vähenemine, mis oli tingitud osafondi väiksemast osamakse määrast.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto pangas State Street Bank. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest.

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- ja likviidsusrisk. Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta.

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 olid 2014. aastal paigutatud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mille väljaandja pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt A-/A3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohtinud ületada 35%. Portfellis oleva instrumendi, mille väljaandja reiting oli AA-/Aa3 või kõrgem, lunastustähtaeg ei võinud ületada seitset (7) kuud. Kõigi muude portfellis olevate instrumentide lunastustähtaeg ei võinud ületada nelja (4) kuud. Kuni 1-kuulise kestusega hoiuste osakaal kõigis krediidasutustes, mille pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt AA-/Aa3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*), ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust.

Fondi varade investeerimisel võeti tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt määratud madalaim krediitireiting. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks oli kehtestatud kuni 0,25 aastat ning selle hälbeks 0,25 aastat.

2014. aasta lõpul olid Fondi varad investeeritud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse ja lühiajalisse (1- kuulisse) deposiiti, mis vastasid nõukogu poolt kehtestatud piirangutele.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

| | tuh eur | |
|---|-----------------|----------------|
| Investeeringud seisuga 31. detsember | 2014 | 2013 |
| Investeeringute maht turuväärtuses | 205 226,0 | 192 025,1 |
| <i>sh raha ja selle ekvivalendid</i> | <i>20 087,9</i> | <i>36,2</i> |
| Investeeringute netotulem | 4,7 | -104,1 |
| <i>Võlakirjade väärtuse muutus ja intressitulud</i> | <i>179,9</i> | <i>58,9</i> |
| <i>Teenustasud</i> | <i>-175,2</i> | <i>-163,0</i> |
| Investeeringute tulusus (aasta baasil) | 0,09% | 0,03% |
| Investeeringute valuutastruktuur | | |
| <i>EUR</i> | <i>100,00%</i> | <i>100,00%</i> |

Fondi investeeringute tulusus suurenes 2014. aastal 0,03%lt 0,09%le võrreldes 2013. aastaga. Seoses investeerimisportfelli suurenemisega kasvasid mõnevõrra ka teenustasud. Fondi investeerimise netotulemus suurenes 0,1 miljoni euro võrra.

Fondi tegevuse avalikustamine

Alates 2011. aasta 1. juunist on Fondil uuendatud kolmkeelne veebileht aadressil <http://www.tf.ee>. Veebileht annab ülevaate Fondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest ja Fondi majandustegevusest. Veebilehel on info krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitsest, millest Fond on finantsteenuste tarbijaid regulaarselt ka teavitatud. Lisaks sellele on veebilehelt võimalik saada infot ka teiste riikide hoiuste tagatisskeemidest. Samuti hoiab Fond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediidasutuste Eestis tegutsevate filiaalide hoiuste hüvitamise piirmäärade kohta.

Rahvusvaheline koostöö

2004. aasta septembris liitus Tagatisfond Euroopa Hoiusekindlustajate Foorumiga (The European Forum of Deposit Insurers - EFDI). 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 finantssüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel.

EFDI organisatsioonina ja EFDI liikmed olid kaasatud ekspertidena Euroopa Komisjoni hoiuste tagamise töögrupi töösse, mis tegeles direktiivide 94/19 EÜ ja 2009/14 EÜ muudatuste läbivaatamise ja analüüsiga. Uuesti sõnastatud direktiiv 2014/49/EL hoiuste tagamise skeemide kohta jõustus 2014. aasta juuli algul. Samuti osalevad nii EFDI kui ka EFDI liikmed investorikaitse direktiivi 97/9/EÜ muutmisprotsessis. EFDI organisatsioonina on soodustanud samuti koostööd nii Euroopa Liidu liikmesriikide kui ka muude riikide hoiuste tagatisskeemide vahel. Sagenenud on kontaktid EFDI liikmete - hoiuste tagatisskeemide vahel ning on vahetatud omavahel informatsiooni nii hoiuste tagamist reglementeerivate õigusaktide kui ka muude skeemide praktilist tegevust puudutavate küsimuste osas. Tagatisfond on ühinenud EFDI liikmete koostöökokkuleppega, mis annab raamistiku tagatisskeemide koostöök, välistamata edasisi kahepoolseid koostöölepinguid.

2014. aasta septembris toimus Bukarestis EFDI aastakoosolek koos rahvusvahelise konverentsiga „Hoiuste tagamine skeemid uues finantssüsteemi regulatiivses

keskkonnas“. EFDI erinevate töögruppide töökoosolekud toimusid Vallettas, Stockholmis, Napolis, Kölnis ja Pariisis.

2015. a põhitegevussuunad

2014. aasta juunis kinnitas nõukogu Fondi tegevuse strateegia aastateks 2014-2016. Olulisemad strateegilised eesmärgid, millele Fond järgnevatel aastatel keskendub on:

1. Fondi tegevusvõimekuse suurendamine kriisiolukorras.
2. Fondi varade (osafondide) optimaalne suurus, mis tagab hüvitiste ja toetuste kiire väljamaksmise.
3. Hoiustajate senisest kiirem juurdepääs oma vahenditele hüvitamisjuhtumil.
4. Hoiustajate ja investorite suurem teadlikkus hoiuste ja investeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest.
5. Piiriülene koostöö teiste liikmesriikide hoiuste ja investeringute tagamise skeemidega.

Fondi strateegilised eesmärgid tulenevad Fondile Tagatistfondi seadusega kehtestatud eesmärgist ja valitsevast tegevuskeskkonnast. Lähtudes kinnitatud strateegilistest eesmärkidest kavandab Fond igaks aastaks olulisemad tegevused. Samuti on 2015. aasta tegevuste kavandamisel lähtutud uuest finantssüsteemi regulatiivsest raamistikust ja 2014. aastal jõustunud hoiuste tagamise direktiivist 2014/49/EL ja kriisilahenduse direktiivist 2014/59/EL.

Fond analüüsib Tagatistfondi praeguse staatuse vastavust Rahvusvahelise Hoiusekindlustajate Assotsiatsiooni (International Association of Deposit Insurers – IADI) poolt 2014. aastal välja antud Hoiuste kindlustussüsteemide põhiprintsiipidele ja koos finantssüsteemi turvavõrgustiku institutsioonidega võimalike muudatuste otstarbekust.

Fond analüüsib osafondide kehtivate rahastusmudelite sobivust, kehtestades vajadusel uued osafondide sihttasemed, nende saavutamise tähtajad ja osamakse määrad. Fond lähtub sealjuures finantssektori struktuurist, hoiuste, investeringute, kohustuslike pensionifondide ja pensionilepingute kindlustusmaksete mahust ja nende kasvutempost, aga samuti osafondide täiendavatest lühiajalistest rahastamisvõimalustest Fondi vastu esitatud nõuete rahuldamiseks. Hoiuste tagamise osafondi rahastamise osas arvestab Fond osafondi vahendite kasutusvõimalusega kriisilahenduse meetmete rahastamiseks.

Fond osaleb hüvitatavatel hoiustel põhineva hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutusmudeli koostamisel ja juurutamisel.

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

Koostöös finantssüsteemi turvavõrgustiku institutsioonidega ja turuosalistega ning finantsturu osalisi ühendavate erialaliitudega teavitab Fond finantsteenuste kasutajaid hoiuste ja investeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest, kasutades veebilehti ja muid võimalusi. Fond jätkab oma veebilehe täiendamist, arvestades erinevate tarbijate vajadusi ja kasutades veebilehe uuendamise tulenevaid võimalusi.

Fond jätkab hoiuste, investeringute ja pensionifondi osakuomanike kahjude hüvitamise ning kindlustusandja pensionilepingute üleandmise toetamise tegevusjuhendite ajakohastamist ja täiendamist eesmärgiga tagada hüvitamise ja toetamise protsessi kiire ja tähtajaline ning kvaliteetne läbiviimine ning koostöö ja infovahetus teiste hüvitamise

protsessis osalevate institutsioonidega. Sealhulgas analüüsib ja testib Fond vajalike ressursside sh infotehnoloogiaalast vastavust ja võimekust selleks, et tagada hoiuste kiire väljamaks. Vastavalt Tagatisfondi seadusele hüvitatakse hoiused alates 2011. aastast 20 tööpäeva jooksul, mis on oluliselt lühem varasemast kolmekuusest tähtajast, ning mis vastavalt hoiuste tagamise direktiivile 2014/49/EL väheneb tulevikus astmeliselt 7 tööpäevani.

Hoiuste tagamise direktiiv 2014/49/EL näeb ette, et Eestis tegutsevate liikmesriikide krediitiasutuste filiaalide hoiustajate hoiused hüvitab edaspidi vastava liikmesriigi skeemi nimel Fond ja Eesti krediitiasutuste liikmesriikides asuvate filiaalide hoiustajate hoiused vastavalt vastuvõtva liikmesriigi skeem Fondi nimel. Sellise hüvitamisprotsessi tagamiseks teeb Fond koostööd Euroopa Liidu lepinguriikide tagatisskeemidega, sõlmides nendega vajalikud koostöökokkulepped. Selline koostöö skeemide vahel kindlustaks liikmesriikides asuvate filiaalide hoiustajatele samuti parema teabe hoiuste ja investeringute hüvitamise tingimustest.

Fond osaleb koos Rahandusministeeriumi, Eesti Panga ja Finantsinspektsiooni esindajatega hoiuste tagamise direktiivi 2014/49/EL ja kriisilahendusdirektiivi 2014/59/EL siseriiklikku õigusesse ülevõtmisel ja direktiividest tulenevate praktiliste küsimuste lahendamisel.

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 11 kuni 24 esitatud Tagatisfondi 2014. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Tagatisfondi seaduse ja 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.

31. märts 2015. a.


.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilanss

| (eurodes) | Lisa | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| VARAD | | | |
| Käibevara | | | |
| Raha ja pangakontod | 2 | 20 157 376 | 105 246 |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud | 3 | 185 138 080 | 191 988 854 |
| Nõuded ja ettemaksud | 4 | 3 260 | 984 |
| Käibevara kokku | | 205 298 716 | 192 095 084 |
| | | | |
| VARAD KOKKU | | 205 298 716 | 192 095 084 |
| | | | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Võlad ja ettemaksud | | | |
| Võlad töövõtjatele | 5 | 1 896 | 16 967 |
| Maksuvõlad | 6 | 462 | 480 |
| Muud võlad | 7 | 38 576 | 38 541 |
| Kokku | | 40 934 | 55 988 |
| Lühiajalised kohustused kokku | | 40 934 | 55 988 |
| | | | |
| Fond (omakapital) perioodi lõpus | 13 | 205 257 782 | 192 039 096 |
| | | | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 205 298 716 | 192 095 084 |

Lisad lk 15-24 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

| (eurodes) | Lisa | 2014 | 2013 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Fond (omakapital) perioodi alguses | | 192 039 096 | 175 396 175 |
| Hoiuste tagamise osafond | | 187 987 088 | 172 052 101 |
| Investorikaitse osafond | | 815 257 | 735 911 |
| Pensionikaitse osafond | | 3 223 416 | 2 598 328 |
| Pensionilepingute osafond | | 13 335 | 9 835 |
| Fondiosaliste osamaksed | 8 | 13 386 368 | 16 904 895 |
| Hoiuste tagamise osafond | | 12 537 132 | 16 191 433 |
| Investorikaitse osafond | | 74 591 | 80 458 |
| Pensionikaitse osafond | | 769 886 | 629 486 |
| Pensionilepingute osafond | | 4 759 | 3 518 |
| Finantstulud | 9 | 179 907 | 58 934 |
| Võlakirjade väärtuse muutus | | 175 824 | 58 815 |
| Intressitulud | | 4 083 | 119 |
| Finantskulud | 10 | -175 170 | -163 028 |
| Teenustasud | | -175 170 | -163 028 |
| Administratiivkulud | | -172 419 | -157 880 |
| Tööjõukulud | 11 | -144 457 | -125 994 |
| Muud administratiivkulud | 12 | -27 962 | -31 886 |
| Fondi netotulem | 13 | 13 218 686 | 16 642 921 |
| Hoiuste tagamise osafond | | 12 373 450 | 15 934 987 |
| Investorikaitse osafond | | 73 865 | 79 346 |
| Pensionikaitse osafond | | 766 627 | 625 088 |
| Pensionilepingute osafond | | 4 744 | 3 500 |
| Fond (omakapital) perioodi lõpus | 13 | 205 257 782 | 192 039 096 |
| Hoiuste tagamise osafond | | 200 360 538 | 187 987 088 |
| Investorikaitse osafond | | 889 122 | 815 257 |
| Pensionikaitse osafond | | 3 990 043 | 3 223 416 |
| Pensionilepingute osafond | | 18 079 | 13 335 |

Lisad lk 15-24 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

| (eurodes) | Lisa | 2014 | 2013 |
|--|----------|-------------------|--------------------|
| Põhitegevuse rahavood | | | |
| Laekunud maksed fondiosalistelt | 8 | 13 386 368 | 16 904 895 |
| Makstud tegevus- ja tööjõukulud | | -364 919 | -314 840 |
| Rahavoog põhitegevusest | | 13 021 449 | 16 590 055 |
| Investeeringustegevuse rahavood | | | |
| Investeeringute netomuutus | | 6 850 774 | -16 636 389 |
| Laekumised võlakirjade väärtuse kasvust | 9 | 175 824 | 58 815 |
| Laekunud intressid | 9 | 4 083 | 119 |
| Rahavoog investeeringustegevusest | | 7 030 681 | -16 577 455 |
| Rahavood kokku | | 20 052 130 | 12 600 |
| Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses | 2 | 105 246 | 92 646 |
| Raha ja selle ekvivalentide muutus | | 20 052 130 | 12 600 |
| Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus | 2 | 20 157 376 | 105 246 |

Lisad lk 15-24 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

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 põhjaruannete, kasumiaruande ja omakapitali muutuste aruande asemel kasutab Fond Rahandusministri määrusega kehtestatud Fondi ja osafondide liikumise aruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuselt, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Tulenevalt Tagatisfondi tegevuse spetsiifikast kasutatakse rahavoogude aruande koostamisel mõnevõrra teistsugust rahavoogude aruande skeemi võrreldes raamatupidamise Toimkonna juhendites kirjeldatud Eesti hea raamatupidamistavaga.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

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;
4. pensionilepingute osafond.

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumuselt (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 9).

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

Fond on avanud arvelduskontod osamaksete vastuvõtmiseks ja muudeks tegevusega seotud kuludeks Swedbankis ja SEB Pangas. 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.

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

varade investeerimiseks on Fondil avatud pangas State Street Bank väärtpaber- ja arvelduskontod.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on Fondi vara lubatud paigutada OECD liikmesriigis tegutseval börsil noteeritud võlakirjadesse või muudesse võlakohustustesse ja liikmesriigi krediidiasutuste hoiustesse, millel on Fondi nõukogu poolt määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. 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, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast ning pöördreotehingutest (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. Tehingutasu kulusid ei arvestata kauplemiseesmärgil soetatud instrumentide soetusmaksumusse. 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 9).

Pöördreotehingud ehk väärtpaberite ostu- ja tagasimüügitehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel antud laenuna korrigeeritud soetusmaksumuses. Tulud ja kulud pöördreotehingutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“.

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 9).

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või Fondil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga ametliku valuutakursiga. Bilansipäeval hinnatakse välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümber bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid valuutakursi muutustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes vastavalt kas kirjel „Finantstulud“ või „Finantskulud“.

Tulud ja kulud

Fondi tuludeks on fondiosaliste kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamisskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Fondi vara paigutamise saadav tulu, nõudeõiguse alusel fondiosaliste poolt Fondile makstud summad õigustatud isikutele (hoiustajad, investorid, kohustusliku pensionifondi osakuomanikud) ja kindlustusandjatele väljamakstud hüvitiste ja toetussummade piires ning muud tegevustulud. Fondi kuludeks on õigustatud isikutele makstavad hüvitised, makstavad toetused kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks, Fondi vara paigutamise 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 9).

Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt ja pöördrepotehingutelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 9).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otsese 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 lisa (vt lisa 13).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

| Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes | Lisa | Jaotuspõhimõtte kirjeldus |
|--|-------------|--|
| Fondiosaliste osamaksed | 8 | Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt. |
| Määratud hüvitised | | Määratud (makstavad) hüvitised ja toetused jagatakse osafondide vahel otseselt. Väljamaksmata hüvitised õigustatud isikute nõudeõiguse lõppemisel jagatakse osafondide vahel otseselt. |
| Laekumised nõudeõiguse alusel | | Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt. |

| | | |
|----------------------------|-----------|---|
| Finantstulud | 9 | 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. |
| Finantskulud | 10 | Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt. |
| Muud tegevustulud | | Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt. Muud mitmesugused tegevustulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. |
| Muud tegevuskulud | | Muud tegevuskulud jagatakse osafondide vahel otseselt. |
| Administratiivkulud | 11, 12 | Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. |

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

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 12). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

| (eurodes) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|----------------|
| <u>Eesti krediitiasutustes</u> | 69 437 | 69 008 |
| Arvelduskontod | 69 437 | 69 008 |
| <u>Välismaa krediitiasutustes</u> | 20 087 939 | 36 238 |
| Arvelduskontod | 7 939 | 36 238 |
| Tähtajalised deposiidid | 20 080 000 | - |
| Kokku | 20 157 376 | 105 246 |

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

| (eurodes) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Võlakirjad õiglasel väärtusel</u> | | |
| Valitsused | 185 138 080 | 191 988 854 |
| Kokku | 185 138 080 | 191 988 854 |

Võlakirjade soetusmaksumus 2014. a ja 2013. a lõpus oli vastavalt 185 123 431 ja 191 969 279 eurot.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

| (eurodes) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|------------|
| <u>Muud lühiajalised nõuded</u> | | |
| Intressid välismaa krediitiasutustes | 444 | - |
| <i>sh tähtajalistelt deposiitidelt</i> | 446 | - |
| <i>arveldusarvelt</i> | -2 | - |
| <u>Ettemaksed teenuste eest</u> | | |
| Ettemakstud kulud | 2 816 | 984 |
| Kokku | 3 260 | 984 |

Alates 2014. a detsembrist arvestab State Street Bank arveldusarvel hoitavatelt vahenditelt negatiivset intressi -0,15%.

Lisa 5 Võlad töövõtjatele

| (eurodes) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|---------------|
| Palga- ja puhkusetasude kohustus | 1 421 | 12 662 |
| Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt | 469 | 4 178 |
| Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt | 6 | 127 |
| Kokku | 1 896 | 16 967 |

Lisa 6 Maksuvõlad

| (eurodes) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Käibemaks | 462 | 480 |
| Kokku | 462 | 480 |

Lisa 7 Muud võlad

| (eurodes) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|
| Varahalduri teenustasu (Eesti Pank) | 35 949 | 33 508 |
| Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Bank) | 2 331 | 4 920 |
| Võlad hankijatele | 294 | 111 |
| Muud võlad | 2 | 2 |
| Kokku | 38 576 | 38 541 |

Lisa 8 Fondiosaliste osamaksed

| (eurodes) | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Hoiuste tagamise osafondi</u> | | |
| Krediidiasutused | | |
| AS Swedbank | 7 378 499 | 9 580 204 |
| AS SEB Pank | 3 411 367 | 4 551 698 |
| AS Eesti Krediidipank | 277 231 | 444 596 |
| Tallinna Äripanga AS | 193 265 | 215 678 |
| Versobank AS | 223 646 | 129 503 |
| BIGBANK AS | 313 204 | 403 567 |
| AS LHV Pank | 455 798 | 517 829 |
| DNB Pank AS | 284 122 | 348 358 |
| Kokku (vt lisa 13) | 12 537 132 | 16 191 433 |

Lisa 8 järg

| <u>Investorikaitse osafondi</u> | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Krediidiasutused | | |
| AS Swedbank | 37 304 | 41 673 |
| AS SEB Pank | 13 667 | 14 109 |
| AS Eesti Krediidipank | 200 | 200 |
| Tallinna Äripanga AS | 200 | 200 |
| Versobank AS | 832 | 205 |
| BIGBANK AS | 200 | 200 |
| AS LHV Pank | 6 127 | 6 738 |
| Investeeringisühingud | | |
| Trigon Wealth Management AS ⁴ | - | 296 |
| Evli Securities AS | 3 136 | 2 705 |
| Cresco Väärtpaberite AS | 393 | 392 |
| AS KIT Finance Europe | 5 971 | 7 448 |
| Admiral Markets AS | 484 | 244 |
| Fondivalitsejad | | |
| AS Swedbank Investeeringisfondid | 200 | 200 |
| Northern Star AS | 200 | 200 |
| AS SEB Varahaldus | 200 | 200 |
| Danske Capital AS | 2 745 | 2 797 |
| AS LHV Varahaldus | 200 | 200 |
| ERGO Funds AS ⁵ | 200 | 200 |
| AS Kawe Kapital | 908 | 923 |
| AS Trigon Funds | 200 | 200 |
| AS Trigon Asset Management ⁶ | 208 | 205 |
| AS Avaron Asset Management | 816 | 723 |
| Redgate Asset Management AS | 200 | 200 |
| Kokku (vt lisa 13) | 74 591 | 80 458 |

⁴ Finantsinspektsioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 18.12.2013.

⁵ Finantsinspektsioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 29.12.2014.

⁶ Endine AS Trigon Alternative Funds.

Lisa 8 järg

| <u>Pensionikaitse osafondi</u> | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Pensionifondivalitsejad | | |
| AS Swedbank Investeerimisfondid | 311 158 | 259 343 |
| AS SEB Varahaldus | 163 095 | 141 119 |
| Danske Capital AS | 75 443 | 65 358 |
| AS LHV Varahaldus | 156 626 | 114 532 |
| Nordea Pensions Estonia AS | 45 570 | 28 294 |
| ERGO Funds AS ⁷ | 17 994 | 20 840 |
| Kokku (vt lisa 13) | 769 886 | 629 486 |
| | | |
| <u>Pensionilepingute osafondi</u> | 2014 | 2013 |
| Elukindlustusseltsid | | |
| ERGO Life Insurance SE Eesti filiaal | 900 | 475 |
| AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus | 401 | 610 |
| Compensa Life Vienna Ins Group | 3 458 | 2 433 |
| Kokku (vt lisa 13) | 4 759 | 3 518 |

Lisa 9 Finantstulud

| (eurodes) | 2014 | 2013 |
|---|----------------|---------------|
| <u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u> | | |
| Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiidelt | 72 | 119 |
| | | |
| <u>Netotulem lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u> | | |
| Võlakirjade väärtuse muutus | 175 824 | 58 815 |
| Intressid tähtajalistelt deposiidelt | 4 011 | - |
| Kokku (vt lisa 13) | 179 907 | 58 934 |

Lisa 10 Finantskulud

| (eurodes) | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <u>Teenustasud</u> | | |
| Väärtpaberite hooldustasu | -34 981 | -33 177 |
| Väärtpaberite tehingutasu | -725 | -1 220 |
| Varahalduri teenustasu Eesti Pangale | -139 464 | -128 631 |
| Kokku (vt lisa 13) | -175 170 | -163 028 |

⁷ Finantsinspektsioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 29.12.2014.

Lisa 11 Tööjõukulud

| (eurodes) | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| Palgakulu | -108 321 | -94 511 |
| <i>sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu</i> | -69 286 | -64 995 |
| Sotsiaalmaks | -35 746 | -31 188 |
| Töötuskindlustusmaks | -390 | -295 |
| Kokku (vt lisa 13) | -144 457 | -125 994 |

2014. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat (2013. a kaks töötajat). Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Nõukogu liikmele, välja arvatud Vabariigi Valitsuse liikmest 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 34 814 ja 34 472 eurot. Lisaks sellele maksti juhatajale seoses tema lepingu lõppemisega 2014. aasta oktoobris puhkusereservist kompensatsiooni kasutamata puhkuse päevade eest 14 506 eurot. 2013. aastal olid juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 34 585 ja 30 409 eurot (vt samuti lisa 14).

Lisa 12 Muud administratiivkulud

| (eurodes) | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Ruumide rendikulud | -8 517 | -8 511 |
| Väikevahendid | - | -3 644 |
| Info- ja kommunikatsioonikulud | -6 045 | -7 316 |
| Muud administratiivkulud | -13 400 | -12 415 |
| Kokku (vt lisa 13) | -27 962 | -31 886 |

Lisa 13 Tagatistfondi osafondide liikumise aruanne

| (eurodes) | | Fond kokku | Hoiuste tagamise osafond | Investori- kaitse osafond | Pensioni- kaitse osafond | Pensioni- lepingute osafond |
|---|-------|--------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | Lisa | | | | | |
| Fond (omakapital) seisuga 31.12.2012 | | 175 396 175 | 172 052 101 | 735 911 | 2 598 328 | 9 835 |
| Muutused 2013. a | | | | | | |
| Osamaksed | 8 | 16 904 895 | 16 191 433 | 80 458 | 629 486 | 3 518 |
| Finantstulud | 9 | 58 934 | 57 691 | 250 | 989 | 4 |
| Finantskulud | 10 | -163 028 | -159 588 | -692 | -2 737 | -11 |
| Administratiivkulud | 11,12 | -157 880 | -154 549 | -670 | -2 650 | -11 |
| Fondi netotulem 2013. a | | 16 642 921 | 15 934 987 | 79 346 | 625 088 | 3 500 |
| Fond (omakapital) seisuga 31.12.2013 | | 192 039 096 | 187 987 088 | 815 257 | 3 223 416 | 13 335 |
| Muutused 2014. a | | | | | | |
| Osamaksed | 8 | 13 386 368 | 12 537 132 | 74 591 | 769 886 | 4 759 |
| Finantstulud | 9 | 179 907 | 175 614 | 780 | 3 497 | 16 |
| Finantskulud | 10 | -175 170 | -170 991 | -759 | -3 405 | -15 |
| Administratiivkulud | 11,12 | -172 419 | -168 305 | -747 | -3 351 | -16 |
| Fondi netotulem 2014. a | | 13 218 686 | 12 373 450 | 73 865 | 766 627 | 4 744 |
| Fond (omakapital) seisuga 31.12.2014 | | 205 257 782 | 200 360 538 | 889 122 | 3 990 043 | 18 079 |

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

Tagatistfondi 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 äriolulistele otsustele. Tagatistfondi 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 äriolulistele otsustele. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud on toodud lisa 11. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tagatisfondi nõukogule

Oleme auditeerinud kaasnevat Tagatisfondi (fond) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2014, fondi ja osafondide liikumise aruannet ning rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhataja kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhataja vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Tagatisfondi seadusega ning selle õiglase esituse eest vastavalt rahandusministri määrusele nr. 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“ ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhataja peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhataja poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt fondi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministeeriumi määrusega nr.64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287



Janno Hermanson
Vandeaudiitor, litsents nr 570

31. märts 2015

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2014. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2014. aasta majandusaasta aruande (lk 1-26), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." 2015.

| | Nimi | Kuupäev | Allkiri |
|--------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Juhataja | Andres Penjam | ..... | ..... |
| Nõukogu: | | | |
| Nõukogu esimees | Kilvar Kessler | ..... | ..... |
| Nõukogu aseesimees | Märten Ross | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Meelis Hint | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Peeter Laurson | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Madis Müller | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Eiki Nestor | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Andres Piirsalu | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Katrin Talihärm | ..... | ..... |
| Nõukogu liige | Silja Saar | ..... | ..... |