

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2007

Nimi:	Tagatisfond
Põhitegevusala	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide ning kohustuslike pensionifondide osakuomanike 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
Elektronpost:	tf@tf.ee
Interneti kodulehekülg:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2007 - 31. detsember 2007
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	20
LISA 4 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED	20
LISA 5 ETTEMAKSED TEENUSTE EEST	20
LISA 6 MATERIAALNE PÕHIVARA	21
LISA 7 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE	21
LISA 8 MUUD VÕLAD	22
LISA 9 VÄLJAMAKSMATA HÜVITISED	22
LISA 10 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	22
LISA 11 LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL	24
LISA 12 FINANTSTULUD	24
LISA 13 FINANTSKULUD	24
LISA 14 MUUD TEGEVUSTULUD	24
LISA 15 TÖÖJÕUKULUD	25
LISA 16 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	25
LISA 17 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	25
LISA 18 BILANSIVÄLISED NÕUDED	26
LISA 19 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	26
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	27
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2007. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	28

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

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

Tagatisfondi eesmärk on tagada krediidi- ja 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 investeeringute 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 investeeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Nõukogul on kaheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi ning pensionifondivalitsejaid esindavate organisatsioonide poolt. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2006. aasta novembrist. Nõukogu liikmed on 2007. aastal vahetunud ühel korral. Vabariigi Valitsuse 26. aprilli 2007.a. korraldusega nimetati Tagatisfondi nõukogu liikmeks rahandusminister Ivari Padar ning kutsuti tagasi Aivar Sõerd. Tagatisfondi nõukogu 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 oktoobris.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2007. aastal neljal korral. Olulisemateks koosolekute päevakorrapunktideks on olnud osafondide kvartaliosamakse määrade sobivuse hindamine ja uute määrade kehtestamine ning Fondi vara paigutamise üldpõhimõtete ja piirangute kinnitamine. Lisaks sellele on nõukogu arutanud Fondi igapäevast tööd puudutavad küsimusi, mille suhtes on vastu võetud otsused nagu eelarve ja majandusaasta aruande kinnitamine. Fondi majandustulemustest teeb juhataja nõukogule ettekande igas kvartalis.

2007.aasta 1. jaanuarist jõustusid Tagatisfondi seaduse parandused, mis täpsustasid seaduse nende paragrahvide sõnastust, mis võimaldasid fondiosalistel või hüvitiste saajatel hüvitise saamise tingimusi erinevalt või vaieldavalt tõlgendada. Samuti muutus

osaliselt investorikaitse osafondi kvartaliosamaksete arvestamise kord, mille puhul edaspidi kasutatakse väärtpaberite valitsemise ja hoidmise teenuste keskmiste mahtude asemel kvartali lõpu mahtusid. 2007.a 19. novembrist jõustus Tagatisfondi seaduse parandus, mis suurendas investorikaitse osafondi mahumäära, mille puhul peatatakse osamaksete kogumine, seniselt 250,0 tuhandelt eurolt (ca 4 miljonilt kroonilt) 2,0 miljoni euroni (ca 31,3 miljoni kroonini). Tagatisfond esitas 2007.a detsembris Rahandusministeeriumile Pangaliidu poolt algatatud Tagatisfondi seaduse muudatusettepaneku, mille kohaselt tuleks täpsustada juriidiliste isikute – konsolideerimisgrupi emaeettevõtjate hoiuste tagamise ja hüvitamise tingimusi lähtudes seaduses kehtestatud majandusnäitajatest. Tagatisfondi seaduse muudatusettepanekud arutatakse eelnevalt läbi Fondi nõukogu koosolekul.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Palgakulu oli 2007. aastal kokku 1,276,119 krooni, sellest moodustas Tagatisfondi juhataja palgakulu 547,990 krooni ja nõukogu liikmete tasu 302,400 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, mis rakendus 2007. aasta 31. detsembris järgmise ajakava kohaselt:

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

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 SEB Pangas. EVEA Panga ja ERA Panga klientide

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

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

EVEA Pank	Hoiustajate arv	Osatähtsus	Summa (mln kr)	Osatähtsus
Määratud hüvitised	15,496	100,0%	97,5	100,0%
Välja makstud hüvitisi	11,254	72,6%	96,2	98,7%
Väljamaksmata hüvitised	4,242	27,4%	1,3	1,3%

ERA Pank	Hoiustajate arv	Osatähtsus	Summa (mln kr)	Osatähtsus
Määratud hüvitised	8,462	100,0%	37,0	100,0%
Välja makstud hüvitisi	4,956	58,6%	35,9	97,0%
Väljamaksmata hüvitised	3,506	41,4%	1,1	3,0%

Alates 1998. aastast on Fond hüvitanud EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajale kokku 132,2 miljonit krooni ehk 98,2% määratud hoiuste hüvitiste kogusummast.

Aruandeperioodil jätkus hoiustajate nõuete rahuldamine. 140 hoiustajatele maksti välja hüvitisi 160,9 tuhande krooni ulatuses. 2007.a saadeti üle 500 krooni ületavat väljavõtmata hoiust omavatele hoiustajatele meeldetuletuskirjad, sealhulgas EVEA Panga klientidele 124 ja ERA Panga klientidele 99 meeldetuletuskirja. Selle tulemusena hüvitise väljavõtmine võrreldes eelneva aastaga mõnevõrra hoogustus. Tervikuna on hüvitiste väljavõtmine perioodil 2000-2007 peale hüvitiste väljamaksmise tähtaega olnud suhteliselt passiivne, mille põhjuseks võib olla väiksemat hoiust omavate õigustatud isikute vähenemine huvipuudus hüvitiste vastu. Aruandeperioodi lõpuks oli välja maksmata hüvitisi kogusummas 2,4 miljonit krooni ehk 1,8% 1998. aastal määratud hoiuste hüvitiste kogusummast. 2008. aasta novembris lõpeb EVEA ja ERA Panga hoiustajate nõudeõigus Fondi vastu väljamaksmata hüvitise saamiseks.

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.

ERA Panga võlausaldajatele on teostatud jaotisetepaneku 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.

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

2007. 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 2007. ja 2006. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Arv aasta lõpul		Osamaksed mln kr		
	Fondiosalised	2007	2006	2007	2006
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	7	7	448,4	255,5
Investorikaitse osafond	Krediidasutused	7	7	-	1,3
	Investeerimisühingud	7	6	-	0,2
	Fondivalitsejad	10	7	0,1	0,1
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	5	5	3,5	2,2
Kokku		36	32	452,0	259,3

Võrreldes 2006. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2007. aastal ca 75,5% suuremad, mille põhjuseks oli hoiuste ning osamaksete arvutamise baasiks olevate tagatavate hoiuste ca 13,0% ning kvartaliosamakse määra 36,8% kasv aasta arvestuses seniselt 0,09%lt 0,125%ni 2007. aastal. Samuti suurenesid 2007. 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. 2007. aastal lisandus investorikaitse osafondi kolm fondivalitsejat ja üks investeerimisühing, kes tasusid osafondi ühekordseid osamakseid 80,0 tuhande krooni ulatuses.

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	
Maksimummäär³	0,125%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%
2002	0,1%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%
2003	0,07%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%
2004	0,07%	0,025%	0,01%	0,0025%	0,01%
2005	0,07%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%
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%

2007. aasta novembris vaatas Fondi nõukogu läbi hoiuste tagamise osafondi, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi kvartaliosamaksete seni kehtinud määrad.

Hoiuste tagamise osafondi 2007.a II kvartalil rakendunud kvartaliosamakse määr 0,125% jäeti muutmata, kuna see võimaldab hoiuste tagamise osafondi 2%-lise mahueesmärgi (suhe tagatavatesse hoiustesse) saavutamise 2009. aasta lõpuks. Peale hoiuste tagamise osafondi mahueesmärgi täitmist sõltuks osamakse määr ainult osamaksete arvutamise baasiks olevate tagatavate hoiuste kasvust.

2007. aasta 19. novembril jõustus Tagatisfondi seaduse muudatus, mille kohaselt senine 250,0 tuhande euro suurune investorikaitse osafondi vara väärtus, mille saavutamisel peatatakse osamaksete kogumine osafondi, suurenes 2,0 miljoni euroni. Tulenevalt nimetatud piirmäära suurenemisest ja arvestades investeerimisteenuste märkimisväärset kasvu ning eelnevatel perioodidel tasutud osamaksete suurust kehtestas Fondi nõukogu investorikaitse osafondi mahueesmärgi tasemel 31,3 miljonit krooni ja selle saavutamise tähtjaks 2017. aasta lõpu. Investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad, mida rakendatakse alates kvartaliosamakse tasumisest 2008.a II kvartalis, kehtestati erinevate investeerimisteenuste lõikes järgmiselt: maakleriteenustel 0,012%, portfelli-haldusteenustel 0,0048% ja väärtpaberite hoidmisteenustel 0,0012%.

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.

³ Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2007 ja 2006. a järgmiselt:

	mln kr		
	2007	2006	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	452,0	259,3	192,7
Laekunud nõudeõiguse alusel	-	1,4	-1,4
Finantstulud ja -kulud	60,6	24,4	36,2
Administratiivkulud	-2,1	-1,9	-0,2
Fondi netotulem	510,5	283,2	227,3

Fondi majandustegevuse netotulem 2007. aastal oli 510,5 miljonit krooni olles 227,3 miljoni krooni võrra suurem 2006. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondile laekunud osamaksete suurenemine ja Fondi varade investeerimistulemuse kasv. Fondile laekunud osamaksete suurenemise põhjuseks oli eelkõige tagatavate hoiuste kasv, millelt arvutatakse kvartaliosamakseid hoiuste tagamise osafondi ning kõrgema 0,125%-lise osamakse määra kasutamine senise 0,09%lise määra asemel alates 2007.a II kvartalist. Investeerimistulemuste suurenemine oli tingitud peamiselt teenitud intressituludest. Fondi varad investeeriti ainult euroala kõrge investeerimisreitinguga võlakirjadesse. Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta ja paigutused on tehtud eurodes.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpapierikonto 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.

2007. aastal täpsustati Fondi vara paigutamise üldpõhimõtteid ja paigutamise piiranguid, seoses erinevate rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P; Fitch; Moody's) krediidireitingute kasutamisega Fondi varade investeerimisel, mille puhul võetakse tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel edaspidi aluseks reitinguagentuuri poolt hilisemalt määratud krediidireiting.

Fondi varad on paigutatud lühiajalistesse euroala juhtivate tööstusriikide valitsuste, finantsasutuste ja ettevõtete võlakirjadesse, mille riiklikud või riikliku garantiiga emitendid ja mitteriiklikud emitendid peavad vähemalt omama rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P; Fitch/ Moody's) pikaajalist krediidireitingut 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. 2007. aasta lõpul olid Fondi varad 100% ulatuses investeeritud euros nomineeritud finantsinstrumentidesse.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

Investeeringud seisuga 31. detsember	mln kr	
	2007	2006
Investeeringute maht turuväärtuses	1828,7	1319,2
Investeeringute netotulem	60,6	24,4
<i>Intressitulud</i>	61,9	33,1
<i>Kasum/kahjum USD kursimuutusest</i>	-	-7,7
<i>Teenustasud</i>	-1,3	-1,0
Investeeringute intressitootlus (aasta baasil)	3,93%	2,89%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	100,0%	100,0%

Fondi investeeringute intressitootlus suurenes 2007. aastal 104 baaspunkti võrra võrreldes 2006. aastaga. Investeeringute intressitootluse mõju tulemusena suurenes Fondi investeerimistulemus 2007. aastal võrreldes 2006. aastaga 36,2 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 paremaid 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, investoreid ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikke regulaarselt massiteabevahendites hoiuste, investeeringute ja osakuomanike kahjude tagamise süsteemist ning EVEA ja ERA Panga hoiustajate poolt väljavõtmata hüvitistest.

Varasematel aastatel on Fond kirjastanud hoiustajatele suunatud eestikeelse ja venekeelse infovoldiku, mis koostöös krediitiasutustega 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 finantssüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel. Kõik EFDI liikmed juhivad Euroopa Liidu direktiivist hoiuste tagamise skeemi kohta. 2007.a juunis muudeti EFDI põhikirja, mille kohaselt EFDI registreeriti Brüsselis Belgia seaduste kohaselt mittetulundusliku ühinguna.

EFDI organisatsioonina ja EFDI liikmed on kaasatud ekspertidena Euroopa Komisjoni hoiuste tagamise töögrupi töösse, mis tegeleb direktiivi 94/19 EÜ analüüsi ja selle edasiste võimalike muutustega. Kuna direktiivi järjekordne ülevaatamine ja selles

muudatuste tegemine on otstarbekas edasi lükata kaugemasse tulevikku, millal on lahendatud põhimõttelisemad finantskriiside lahendamise seotud küsimused, siis hetkel keskendutakse hoiuste tagamise praktilistele aspektidele, kus lahenduste leidmine on võimalik ka ilma direktiivi muutmata ja kus enamik eeltööst teeb ära Euroopa hoiuste tagamise skeeme ühendav EFDI ja EFDI raames loodud töörühmad.

Sagenenud on kontaktid EFDI liikmesriikide hoiuste tagatisskeemide vahel ning on tehtud ettevalmistusi vastastikuse koostöö lepingute sõlmimiseks, mis on seotud eelkõige sellega, et Eesti ühinemisel Euroopa Liiduga hakkas Tagatisfond alates 2004. aasta maist tagama Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikide krediidi- ja investeerimisasutuste Eesti filiaalide hoiuseid ning investeeringuid, juhul kui lepinguriigi hüvitiste piirmäär on madalam kui Eestis.

2007. aastal toimusid EFDI töökoosolekud Berliinis, Budapestis, Viinis ja Roomas ning EFDI aastakoosolekud Brüsselis ja Istanbulis.

2008. a põhitegevussuunad

Fond analüüsib igal aastal osafondide kvartaliosamakse määrade sobivust ja kehtestab vajadusel uued määrad, lähtudes finantssektori struktuurist, hoiuste, investeeringute ja kohustuslike pensionifondide mahust ning hüvitavate hoiuste, investeeringute ja pensioniosakuomanike kahjude hüvitamise piirmäärast.

Fond jätkab tegevusjuhendite ajakohastamist ja täiendamist hoiuste, investeeringute 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, Finantsinspektsiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel ja selle muudatuste elluviimisel.

Fond osaleb EFDI töös ja Euroopa Komisjoni hoiuste tagamise töögrupi töös eksperdina koos Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi esindajatega hoiuste tagamise skeemide ja vastava direktiivi 94/19 EÜ analüüsil ning direktiivist tulenevate praktiliste küsimuste lahendamisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 11 kuni 26 esitatud Tagatisfondi 2007. 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.

15. aprill 2008.a.

.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilanss

Eesti kroonides

	Lisa	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	5,620,029	26,724,280
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	1,826,613,253	1,295,116,419
Nõuded ja ettemaksed			
Muud lühiajalised nõuded	4	46,444	37,931
Ettemaksed teenuste eest	5	15,942	34,349
Kokku		62,386	72,280
Käibevara kokku		1,832,295,668	1,321,912,979
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6	9,081	28,905
Põhivara kokku		9,081	28,905
VARAD KOKKU		1,832,304,749	1,321,941,884
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	7	119,623	130,249
Muud võlad	8	363,437	289,467
Väljamaksmata hüvitised	9	2,390,592	2,551,447
Kokku		2,873,652	2,971,163
Lühiajalised kohustused kokku		2,873,652	2,971,163
 Fond (omakapital) perioodi lõpus	 17	 1,829,431,097	 1,318,970,721
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		1,832,304,749	1,321,941,884

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2007	2006
Fond (omakapital) perioodi alguses		1,318,970,721	1,035,815,079
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
Fondiosaliste osamaksud	10	451,989,027	259,259,649
Hoiuste tagamise osafond		448,384,241	255,470,827
Investorikaitse osafond		80,000	1,589,852
Pensionikaitse osafond		3,524,786	2,198,970
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	-	1,435,750
Hoiuste tagamise osafond		-	1,435,750
Finantstulud	12	61,880,531	33,129,254
Võlakirjade väärtuse muutus		61,152,464	32,835,402
Intressimaksud		728,067	293,852
Finantskulud	13	(1,327,883)	(8,760,751)
Kahjum valuutakursi muutusest		(418)	(7,722,927)
Teenustasud		(1,327,465)	(1,037,824)
Muud tegevustulud	14	-	106
Administratiivkulud		(2,081,299)	(1,908,366)
Tööjõukulud	15	(1,698,514)	(1,556,391)
Muud administratiivkulud	16	(382,785)	(351,975)
Fondi netotulem	17	510,460,376	283,155,642
Hoiuste tagamise osafond		506,416,739	279,146,383
Investorikaitse osafond		237,853	1,696,831
Pensionikaitse osafond		3,805,784	2,312,428
Fond (omakapital) perioodi lõpus	17	1,829,431,097	1,318,970,721
Hoiuste tagamise osafond		1,815,683,065	1,309,266,326
Investorikaitse osafond		4,945,101	4,707,248
Pensionikaitse osafond		8,802,931	4,997,147

Rahavoogude aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2007	2006
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	10	451,989,027	259,259,649
Muud laekumised	11, 14	-	1,435,856
Hoiustajatele makstud hüvitised	9	(160,855)	-
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		(1,941,793)	(2,158,128)
Rahavoog põhitegevusest		449,886,379	258,537,377
Investeeringustegevuse rahavood			
Investeeringute netomuutus		(521,589,798)	(269,664,667)
Laekumised võlakirjade müügist ja saadud intressid		50,599,168	30,181,790
Rahavoog investeeringustegevusest		(470,990,630)	(239,482,877)
Rahavood kokku		(21,104,251)	19,054,500
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	26,724,280	7,669,780
Raha ja selle ekvivalentide muutus		(21,104,251)	19,054,500
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	5,620,029	26,724,280

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 soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Tagatisfondi vara

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

Fondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised osafondid:

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

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning lühiajalistesse tähtajalistesse hoiustesse deponeeritud väljamaksmata hüvitisi, mida Fondil on vajadusel võimalik katkestada ja vabalt kasutada.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele võib Fondi 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 Hansapangas 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.

Hüvitiste väljamaksmiseks EVEA Panga ja ERA Panga klientidele on Fond avanud kontod vastavalt Hansapangas ja SEB Pangas, kummaski kaks kontot, millest esimese kaudu toimub hüvitiste väljamaksmine õigustatud isikutele ja teisel kontol on deponeeritud õigustatud isikutele väljamaksmata hüvitiste summa tähtajalise hoiusena. Tähtajalise deposiidi ja hüvitise väljamaksekonto summa peab tagama õigustatud isikute nõuete väljamaksmiseks vajaliku suuruse.

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 State Street Pangas väärtpaberi- ja arvelduskontod.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on Fondi vara lubatud paigutada OECD liikmesriigis tegutseval börsil noteeritud võlakirjadesse või muudesse võlakohustustesse ja liikmesriigi krediidasutuste 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 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 kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kuna neid hoitakse lepingus sõlmitud tähtaja lõpuni ning need ei ole aktiivsel turul noteeritud. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 12).

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade ostu ja müügi arvestusel kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutust aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 12).

Tuletistehingud

Tuletistehinguid kasutatakse Fondi varade valuutastruktuuri tagamiseks, mis peab vastama hüvitatavate hoiuste ligikaudsele valuutastruktuurile. Tuletistehingutena kasutatakse välisvaluuta swaptehinguid. Tuletistehingud kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne vastavalt bilansikirjetel "Muud lühiajalised nõuded" või "Muud võlad" (vt lisa 4 ja 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.

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.

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeval kehtinud Eesti Panga ametliku valuutakursiga. Bilansipäeval hinnatakse välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümber 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 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 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 lisa (vt lisa 17).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondi ja osafondide liikumise aruandes		
Fondiosaliste osamaksed	10	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Makstud hüvitised		Makstud hüvitised jagatakse osafondide vahel otseselt.
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud	12	Hüvitiste väljamaksekontodelt ja tähtajalistelt deposiitidelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel otseselt. Arvelduskontodelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt aruandaastal laekunud osafondide osamaksetele. Finantsinvesteeringutelt teenitud netotulud võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressitulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandaastal.

Tulu- ja osafondide aruandes	ja kulukirje Fondi ja liikumise	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Finantstulud		12	Kasumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Finantskulud		13	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud		14	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud		15,16	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

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

Bilansivälised nõuded

Hoiustajatele, investeerijatele või pensionifondiosaku omanikele hüvitiste väljamaksmisel läheb nõudeõigus fondiosalise vastu sama summa ulatuses hüvitiste saajatelt üle Fondile. Nõudeõigust on käsitletud aastaaruande koostamisel bilansivälise nõudena, kuna ei ole võimalik piisavalt täpselt hinnata nõuete laekumise tõenäosust. Juhul kui fondiosaliselt laekub vahendeid esitatud nõude katteks, kajastatakse need summad tuludena 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 tasuta nende nõudmisel, on kajastatud bilansis kohustusena.

Tagatud hoiuste, investeeringute või pensionifondi osakute hüvitise väljamaksmine peab olema lõpule viidud lähtudes Tagatisfondi seaduses sätestatud tähtaegadest vastavalt kolme kuu, kuue kuu ja kahe kuu jooksul. Erilistel asjaoludel ja mõjuval põhjusel võib Fondi nõukogu nimetatud tähtaegu pikendada. Tähtaja jooksul väljamaksmata hüvitised deponeeritakse ja hüvitise saajal on õigus hüvitise saamiseks esitada nõue Fondi vastu viie aasta jooksul. EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajatele kehtis 10-aastane nõudeõiguse tähtaeg, mis lõpeb 2008. a novembris (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:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm aastas
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 “müügiotol 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

	31.12.2007	31.12.2006
<u>Eesti krediidasutustes</u>	3,525,038	2,690,005
Arvelduskontod	1,363,554	319,974
Hüvitiste väljamaksekontod	161,484	270,031
Tähtajalised deposiidid (väljamaksmata hüvitised)	2,000,00	2,100,000
<u>Välismaa krediidasutustes</u>	2,094,991	24,034,275
Arvelduskontod	2,094,991	24,034,275
Kokku	5,620,029	26,724,280

Kaks 1- aastast 4,3% ja 4,0%lise intressimääraga tähtajalist deposiiti lõppevad 2008. aasta juunis. Nimetatud tähtajalisi deposiite on võimalik vajadusel katkestada ja vabalt kasutada, mistõttu need on rahavoogude aruandes kajastatud raha ja raha ekvivalentidena.

Lisa 3	Lühiajalised finantsinvesteeringud	
	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
<u>Võlakirjad õiglasel väärtusel</u>		
Valitsused	1,009,967,052	725,001,252
Finantsasutused	816,646,201	570,115,167
Kokku	1,826,613,253	1,295,116,419

Võlakirjade soetusmaksumus 2007.a ja 2006.a lõpus on vastavalt 1,816,706,216 ja 1,292,206,886 krooni.

Lisa 4	Muud lühiajalised nõuded	
	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
<u>Eesti krediitiasutustes</u>		
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	1,008	2,104
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	45,436	35,827
Kokku	46,444	37,931

Lisa 5	Ettemaksed teenuste eest	
	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Aruandvad isikud	1,657	1,760
Ettemakstud kulud	14,285	32,589
Kokku	15,942	34,349

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Arvutustehnika	Muu põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(82,035)	(66,120)	(148,155)
Jääkmaksumus	46,037	6,832	52,869
2006.a toimunud muutused			
Kulum	(19,008)	(4,956)	(23,964)
Kokku muutused	(19,008)	(4,956)	(23,964)
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(101,043)	(71,076)	(172,119)
Jääkmaksumus	27,029	1,876	28,905
2007.a toimunud muutused			
Kulum	(19,008)	(816)	(19,824)
Kokku muutused	(19,008)	(816)	(19,824)
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(120,051)	(71,892)	(191,943)
Jääkmaksumus	8,021	1,060	9,081

Lisa 7 Võlad töövõtjatele

	31.12.2007	31.12.2006
Palga- ja puhkusetasude kohustus	89,911	97,843
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	29,671	32,288
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	41	118
Kokku	119,623	130,249

Lisa 8 Muud võlad

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	310,220	225,259
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Pank)	48,264	59,352
Võlad hankijatele	4,953	4,856
Kokku	363,437	289,467

Lisa 9 Väljamaksmata hüvitised

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Hüvitamata hoised aasta alguses		
EVEA Panga hoiustajad	1,351,323	1,351,323
ERA Panga hoiustajad	1,200,124	1,200,124
Kokku	2,551,447	2,551,447
Makstud hüvitisi		
EVEA Panga hoiustajad	88,605	-
ERA Panga hoiustajad	72,250	-
Kokku	160,855	-
Hüvitamata hoised aasta lõpus		
EVEA Panga hoiustajad	1,262,718	1,351,323
ERA Panga hoiustajad	1,127,874	1,200,124
Kokku	2,390,592	2,551,447

Lisa 10 Fondiosaliste osamaksed

<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Krediidiasutused		
Hansapank	268,263,713	152,394,007
SEB Pank	112,860,397	64,046,784
Sampo Pank	48,317,416	26,842,621
Eesti Krediidipank	14,855,276	10,404,693
Tallinna Äripank	2,589,061	1,135,784
SBM Pank	820,855	501,609
Balti Investeeringute Grupi Pank	677,523	145,329
Kokku (vt lisa 17)	448,384,241	255,470,827

Lisa 10 järg

<u>Investorikaitse osafondi</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Krediidiasutused		
Hansapank	-	1,016,067
SEB Pank	-	265,127
Sampo Pank	-	45,386
Eesti Krediidipank	-	5,753
Tallinna Äripank	-	2,250
SBM Pank	-	3,315
Balti Investeeringute Grupi Pank	-	2,250
Investeeringisühingud		
Trigon Securities AS	-	47,258
Evli Securities AS	-	15,396
Lõhmus, Haavel & Viisemann AS	-	65,083
Cresco Väärtpaperite AS	-	2,250
Aurora Access Securities	-	34,911
GILD Financial Advisory Services	-	2,250
SEB Enskilda AS	20,000	-
Fondivalitsejad		
Hansa Investeeringisfondid AS	-	10,638
SEB Varahaldus AS	-	2,250
Sampo Baltic Asset Management AS	-	30,488
LHV Varahaldus AS	-	2,250
ERGO Varahalduse AS	-	2,250
Kawe Kapital AS	-	32,430
Trigon Funds AS	-	2,250
Gild Property Asset Management	20,000	-
Trigon Alternative Funds	20,000	-
Avaron Asset Management	20,000	-
Kokku (vt lisa 17)	80,000	1,589,852
 <u>Pensionikaitse osafondi</u>		
Pensionifondivalitsejad		
Hansa Investeeringisfondid AS	1,848,683	1,153,101
SEB Varahaldus AS	961,129	581,894
Sampo Baltic Asset Management AS	466,302	298,767
LHV Varahaldus AS	144,268	93,143
ERGO Varahalduse AS	104,404	72,065
Kokku (vt lisa 17)	3,524,786	2,198,970

Lisa 11 Laekumised nõudeõiguse alusel

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ERA Pank (pankrotis)	-	1,435,750
Kokku (vt lisa 17, 18)	-	1,435,750

Lisa 12 Finantstulud

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	273,173	129,870
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	75,724	60,194
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiitidelt	196,228	67,305
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	1,221	2,371
<u>Netotulem lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	61,607,358	32,999,384
Võlakirjade väärtuse muutus	61,152,464	32,835,402
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	454,894	163,982
Kokku (vt lisa 17)	61,880,531	33,129,254

Lisa 13 Finantskulud

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Teenustasud</u>	(1,327,465)	(1,037,824)
Väärtpaberite hooldustasu	(230,793)	(204,062)
Väärtpaberite tehingutasu	(7,510)	(19,402)
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	(1,089,162)	(814,360)
<u>Kahjum valuutakursi muutusest</u>	(418)	(7,722,927)
Kahjum USD valuutakursi muutusest	(418)	(7,722,927)
Kokku (vt lisa 17)	(1,327,883)	(8,760,751)

Lisa 14 Muud tegevustulud

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Muud laekumised sh. viivised	-	106
Kokku (vt lisa 17)	-	106

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

	2007	2006
Palgakulu	(1,276,119)	(1,167,902)
<i>sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu</i>	<i>(850,390)</i>	<i>(746,656)</i>
Sotsiaalmaks	(421,116)	(387,202)
Töötuskindlustusmaks	(1,279)	(1,287)
Kokku (vt lisa 17)	(1,698,514)	(1,556,391)

2007. 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 547,990 ja 302,400 krooni. 2006.aastal olid juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 494,656 ja 252,000 krooni.

Lisa 16 Muud administratiivkulud

	2007	2006
Ruumide rendikulud	(114,500)	(110,929)
Väikevahendid	(2,285)	(6,015)
Info- ja kommunikatsioonikulud	(127,841)	(117,750)
Muud administratiivkulud	(138,159)	(117,281)
Kokku (vt lisa 17)	(382,785)	(351,975)

Lisa 17 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori-kaitse osafond	Pensioni-kaitse osafond
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2005		1,035,815,079	1,030,119,943	3,010,417	2,684,719
Muutused 2006.a.					
Osamaksud	10	259,259,649	255,470,827	1,589,852	2,198,970
Laekumised nõudeõiguse alusel	11,18	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)
Fondi netotulem 2006.a.		283,155,642	279,146,383	1,696,831	2,312,428

Lisa 17 järg

	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori -kaitse osafond	Pensionikaitse osafond
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2006		1,318,970,721	1,309,266,326	4,707,248	4,997,147
Muutused 2007.a.					
Osamaksud	10	451,989,027	448,384,241	80,000	3,524,786
Laekumised nõudeõiguse alusel	11,18	-	-	-	-
Finantstulud	12	61,880,531	61,416,063	167,067	297,401
Finantskulud	13	(1,327,883)	(1,317,906)	(3,589)	(6,388)
Muud tegevustulud	14	-	-	-	-
Administratiivkulud	15, 16	(2,081,299)	(2,065,658)	(5,626)	(10,015)
Fondi netotulem 2007.a.		510,460,376	506,416,739	237,853	3,805,784
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2007		1,829,431,097	1,815,683,065	4,945,101	8,802,931

Lisa 18 Bilansivälised nõuded

	2007	2006
Nõuded aasta alguses		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	25,589,937
ERA Pank (pankrotis)	21,753,593	23,189,343
Kokku	47,343,530	48,779,280
Rahuldatud nõuded		
ERA Pank (pankrotis)	-	1,435,750
Kokku (vt lisa 11, 17)	-	1,435,750
Nõuded aasta lõpus		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	25,589,937
ERA Pank (pankrotis)	21,753,593	21,753,593
Kokku	47,343,530	47,343,530

Lisa 19 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 2007. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2007. aasta majandusaasta aruande (lk 1-26), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu audiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....."2008.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
Nõukogu:			
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	.....	.....