



Nõukogu allkirjad 2024. aasta majandusaasta aruandele

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale.

	Nimi	Kuupäev Allkiri
Nõukogu esimees	Madis Müller	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu aseesimees	Siiri Tõniste	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Martin Helme	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Meelis Hint	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Kilvar Kessler	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Tõnu Pekk	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Andres Piirsalu	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Aivar Sõerd	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2024

Nimi:	Tagatisfond
Põhitegevusala:	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustuslike pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse ning vahendite kogumine kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks
Riigi- ja kohaliku omavalitsuste asutuste riikliku registri number:	74000047
Aadress:	Sakala 4, 15030 Tallinn
Telefon:	+372 6680 583
E-post:	tf@tf.ee
Veebileht:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2024 – 31. detsember 2024
Juhataja:	Riin Heinaste
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	12
BILANSS.....	12
TAGATISFONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	13
RAHAVOOGUDE ARUANNE	15
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	16
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	16
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD.....	21
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	21
LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED	22
LISA 5 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	22
LISA 6 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE	22
LISA 7 MAKSUVÕLAD	22
LISA 8 VÄLJAMAKSMATA HÜVITISED	22
LISA 9 MUUD VÕLAD	23
LISA 10 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	23
LISA 11 MÄÄRATUD HÜVITISED.....	25
LISA 12 FINANTSTULUD JA –KULUD	25
LISA 13 MUUD TEGEVUSTULUD	26
LISA 14 TÖÖJÕUKULUD	26
LISA 15 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	26
LISA 16 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	27
LISA 17 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	27
JUHATAJA ALLKIRI 2024. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	28
NÕUKOGU ALLKIRJAD 2024. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	29

Tegevusaruanne

Tagatistfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

Tagatistfond on seaduse alusel asutatud avalik-õiguslik juriidiline isik. Tagatistfondi seadus, mis jõustus 2002. aasta 1. juulist, sätestab Tagatistfondi eesmärgi, tema õigusliku seisundi ning tegevuse alused ja korra.

Tagatistfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse ning vahendite kogumine kriisilahendusmenetluse rahastamiseks. Koos teiste finantssüsteemi turvavõrgustikku kuuluvate institutsioonidega on Tagatistfondi ülesandeks säilitada finantssüsteemi stabiilsust ja tugevdada usaldust finantssüsteemi suhtes tervikuna. Tagatistfond haldab viit osafondi – hoiuste tagamise (HTO), investorikaitse (IKO), pensionikaitse (PKO), pensionilepingute (PLO) ja kriisilahenduse osafondi (KLO).

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Tagatistfond järgmisi funktsioone:

- 1) kogub fondiosalistelt ühekordseid, korralisi ja kvartaliosamakseid;
- 2) hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatistfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju;
- 3) toetab Tagatistfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute järgsed pensionimaksud kindlustusvõtjatele;
- 4) kogub kriisilahendusmenetluse rahastamiseks vajalikke vahendeid;
- 5) täidab muid Tagatistfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Tagatistfondi juhtimine ja personal

Tagatistfondi kõrgeim juhtimisorgan on Tagatistfondi 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.

4.01.2024 nimetati Vabariigi Valitsuse poolt varem nimetatud Evelyn Liivamägi asemele uueks nõukogu liikmeks Siiri Tõniste. Ülejäänud Tagatistfondi nõukogu liikmetena jätkasid Madis Müller Finantsinspektsiooni poolt nimetatuna, Kilvar Kessler Eesti Panga presidendi poolt nimetatuna, Katrin Talihärm Eesti Pangaliidu poolt nimetatuna, Joel Kukemelk pensionifondivalitsejaid esindava organisatsiooni poolt nimetatuna, Meelis Hint Eesti Pangaliidu ja investeerimisasutusi esindava organisatsiooni poolt ühiselt nimetatuna, Andres Piirsalu kindlustusandjaid esindava organisatsiooni poolt nimetatuna, ning Aivar Sõerd ja Martin Helme Riigikogu poolt nimetatuna. Tagatistfondi nõukogu volituste 4-aastane tähtaeg lõpeb 2027. aasta jaanuaris.

Tagatistfondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Tagatistfondi juhataja Riin Heinaste, kes annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat, mis lõpeb 2026. aasta oktoobris.

AS-i Cresco Väärtpaberid kaasus

Tagatisfondi nõukogu otsustas 11.06.2024 hüvitada AS-i Cresco Väärtpaberid klientidele investeringud Tagatisfondi seaduses sätestatud korras tulenevalt asjaolust, et Finantsinspeksioon tunnistas investeerimisühingu tegevusloa kehtetuks. Harju Maakohtu 12.07.2024 määrusega kuulutati välja AS-i Cresco Väärtpaberid pankrot. 2024. aasta jooksul maksti hüvitised välja viiele AS-i Cresco väärtpaberid kliendile kokku summas 100 000 eurot.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud 2024. aastal

2024. aastal toimus seitse Tagatisfondi nõukogu koosolekut, kus lisaks AS-i Cresco Väärtpaberid kaasusele andis Tagatisfondi juhataja nõukogule kvartaalselt ülevaated Tagatisfondi majandustulemustest. Koosolekutel vaadati üle osafondide osamakse määrade sobivus ja vajadusel kehtestati uued määrad. Aasta alguses peatati investorikaitse osafondi osamaksed tagatisfondi seaduses sätestatud sihttaseme täitumise tõttu, mis hiljem taas kehtestati tulenevalt AS-i Cresco Väärtpaberid investoritele tehtud väljamaksetest. Lisaks toimusid koosolekutel arutelud riigilaenu tingimuste ja Tagatisfondi investeerimispoliitika üle, kinnitati Tagatisfondi normportfell, majandusaasta aruanne ja Tagatisfondi eelarve ning valiti ametisse Tagatisfondi nõukogu uueks aseesimeheks Siiri Tõniste. Nõukogule anti ülevaated riskikeskkonnast nii Finantsinspeksiooni kui ka Eesti Panga poolt. Täiendavalt pikendati Tagatisfondi ja Finantsinspeksiooni vahelist koostöökokkuleppe lepingut ning käsitleti Euroopa Komisjoni poolt algatatud pankade kriisiohje- ja hoisekindlustusraamistiku reformi viimaseid arenguid.

Kohtuvaidlus Rootsi tagatisskeemiga

2024. aasta kevadel jõudis lõpule kohtukaasus, kus Euroopa Kohus rahaldas Eesti, Läti ja Leedu tagatisskeemide nõude Rootsi Kuningriigi vastu. 2017 aastal, kui DNB ja Nordea Eesti üksused ühinesid Luminor Bank AS-iks, liikusid Nordea Bank AB Eesti filiaali hoiused Tagatisfondi kaitse alla. Varasemalt oli neid taganud Rootsi tagatisskeem.

EL õigus (direktiivi 2014/49/EL) kohustab viimase 12 kuu jooksul tagatisskeemi tehtud osamaksed üle kanda teisele tagatisskeemile, kui krediidasutus lõpetab piiriülese ühinemise tõttu ühe tagatisskeemi liikmeks oleku ja liitub teisega. Rootsi tagatisskeem keeldus 2017. aastal Tagatisfondile vastavaid osamakseid üle kandmast põhjendades, et vastav krediidasutus ei ole 12 kuu jooksul enne tegevuse teise liikmesriiki üleviimist osamakseid tasunud.

2024. aasta aprilli lõpus jõudis Euroopa Kohus kohtuasjas C 822/21 järeldusele, et Rootsi on oma kohustusi rikkunud. Kohtuotsusest tulenevalt on Rootsi tagatisskeem Tagatisfondile vaidlusalused osamaksed, summas üle poole miljoni euro üle kandnud.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Tagatisfond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt, kohustuslike pensionifondide valitsejatel ja pensionilepinguid sõlmivatelt kindlustusandjatelt ehk fondiosalistelt ühekordseid, korralisi ja kvartaliosamakseid. Ühekordse osamakse tasub krediidi- või investeerimisasutus ühe kuu jooksul alates talle tegevusloa andmise otsuse teatavaks tegemisest ning pensionifondivalitseja pärast pensionifondi registreerimist Finantsinspeksiooni poolt.

Kindlustusandja tasub ühekordse osamakse ühe kuu jooksul arvates esimese pensionilepingu sõlmimisest. Kvartaliosamaksed arvutatakse erinevatelt investeerimisteenustelt, pensionifondide vara puhasväärtusest ja kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast. Hoiuste tagamise osafondi kogub Tagatisfond korralisi osamakseid regulaarselt vähemalt kord aastas tagatavatelt hoiustelt.

Kriisilahenduse osafondi tasuvad osamakseid ainult investeerimisühingud. Lisaks sellele kogub Tagatisfond kriisilahenduse osafondi kaudu krediidasutustelt euroala ühtsesse kriisilahendusfondi (Single Resolution Fund – SRF) kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid.

Tagatisfond on moodustanud Tagatisfondile laekuvatest osamaksetest järgmised varakogumid ehk osafondid:

- 1) hoiuste tagamise osafond;
- 2) investorikaitse osafond;
- 3) pensionikaitse osafond;
- 4) pensionilepingute osafond;
- 5) kriisilahenduse osafond.

Ühtne kriisilahendusnõukogu ei kogunud 2024. aastal pankadelt SRF korralisi osamakseid, kuna SRF oli saavutanud 2023. aasta lõpus regulatiivse sihtaseme (1% euroala tagatud hoiustest). Küll aga koguti krediidasutustelt SRF osamakseid tulenevalt eelmiste perioodide andmete korrigeerimisest, mille tulemusena koguti 2024. aastal Eesti krediidasutustelt ligi 132 tuhat eurot, mis 2024. aasta juunis kanti üle SRF-i vastavalt Riigikogus 2015. aasta oktoobris ratifitseeritud riikidevahelise „Osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule“. Eestis tegevusloa alusel tegutsevad investeerimisühingud ei kvalifitseeru ettevõtjateks, kes tasuvad osamakseid ühtsesse kriisilahendusfondi. Kaks investeerimisühingut tasus 2024. aastal kriisilahenduse osafondi ligi kolm tuhat eurot.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2024. ja 2023. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosalised	Arv aasta lõpul		Osamaksed tuh EUR	
		2024	2023	2024	2023
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	9	9	41875	38 089
	Krediidasutused	7	7	41	143
Investorikaitse osafond	Investeerimisühingud	7	9	9	11
	Fondivalitsejad	6	6	0	1
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	5	5	214	178
Pensionilepingute osafond	Elukindlustusseltsid	1	1	0	0
Kriisilahenduse osafond	Krediidasutused	9	9	132	12 080
	Investeerimisühingud	2	1	3	1
Kokku				42 274	50 503

Hoiuste tagamise osafondi osamaksed suurenesid 2024. aastal võrreldes 2023. aastaga tulenevalt tagatud hoiuste kasvust 2023. aastal. Osamaksed investorikaitse osafondi vähenesid 2024. aastal võrreldes 2023. aastaga tulenevalt sellest, et 2024. aasta alguses peatati osafondi osamaksete kogumine. Krediidiasutuste osamaksed Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi on vähenenud tulenevalt sellest, et SRF oli saavutanud 2023. aasta lõpus regulatiivse sihtaseme 1% euroala tagatud hoiustest. Osamaksed kriisilahenduse osafondi suurenesid tulenevalt sellest, et uus investeerimisühing hakkas tasuma osafondi osamakseid. Pensionikaitse osafondi ja pensionilepingute osafondi osamaksed on jäänud võrreldes eelmise aastaga samale tasemele.

Osafondide osamakse määrade kehtestamine

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

Tagatisfondi seaduse kohaselt kogutakse hoiuste tagamise osafondi osamakseid üldjuhul kord aastas. Selleks kehtestab nõukogu osafondi sihttaseme, ühtse osamakse aasta määra ja igale krediidiasutusele osamakse suuruse, mida võib korrigeerida proportsionaalselt krediidiasutuse riskiprofiiliga.

2024. aasta aprillis säilitas Tagatisfondi nõukogu hoiuste tagamise osafondi osamakse määra 0,20% osamakse tasumisele eelneva kalendriaasta keskmiste tagatud hoiuste summast ja kehtestas sihttasemeks 1,62% tagatud hoiustest saavutamise tähtajaga 2024. aasta lõpp. Hoiuste tagamise osafondi suhe tagatud hoiustesse oli 2024. aasta lõpus 1,66%. 2024. aasta oktoobris kehtestas Tagatisfondi nõukogu krediidiasutuste poolt 2024. aastal tasutava osamaksete suuruse, mida korrigeeriti nende riskiprofiiliga vastavalt 14. novembril 2016 jõustunud Rahandusministri määrusele nr 51 „Hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutusmeetodite ja vajalike arvestus- ja aruandekohustuste kehtestamine“, millega kehtestati krediidiasutuse riskiprofiilist lähtuv hoiuste tagamise osafondi osamaksete suuruse korrigeerimise meetodika ja sellega seotud aruandekohustused.

2024. aastal vaadati üle pensionikaitse ja pensionilepingute osafondide kvartaliosamaksete määrad, mida ei muudetud. 2024. aasta aprillis peatati investorikaitse osafondi osamaksed tulenevalt sellest, et osafond oli saavutatud Tagatisfondi seaduses sätestatud maksimaalse mahueesmärgi 2 miljonit eurot. Tagatisfondi nõukogu otsustas 2024. aasta novembris kehtestada taas investorikaitse osafondi maksete kogumise varasemalt kehtinud määradega tulenevalt sellest, et osafondi maht ei vastanud enam Tagatisfondi seaduses sätestatud maksimaalsele mahueesmärgile.

2024. aasta aprillis kehtestas Tagatisfondi nõukogu kahele investeerimisühingule kriisilahenduse osafondi 2024. aasta osamaksete suuruseks ühekordsed maksed kokku summas 2 833 eurot, mis arvutati vastavalt Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/63 artikli 10 lõikele 1. Kriisilahenduse osafondi rahastamises osales ainult investeerimisühing, mis vastas määruse 2015/63 artikli 3 punktides 1 ja 2 sätestatud investeerimisühingu mõistele.

Kriisilahenduse osafondi kaudu ühtsesse kriisilahendusfondi ülekantavate 2024. aasta osamaksete suuruse igale krediidasutusele arvutas Ühtne Kriisilahendusnõukogu. 2024. aasta juunis kandis Tagatisfond krediidasutustelt kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed summas ligi 132 tuhat eurot edasi Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi.

Fondiosaliste poolt osafondidesse tasutavate kvartaliosamaksete maksimummäärad ning Tagatisfondi nõukogu poolt kehtestanud määrad perioodil 2021-2024 olid järgmised:

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensioni-kaitse osafond	Pensioni-lepingute osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine		
Maksimummäär	0,5%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%	0,05%
2021	0,1%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,003%	0,05%
2022	0,09%	0,012%	0,0025%	0,0012%	0,003%	0,01%
2023	0,2%	0,012%	0,0025%	0,0012%	0,001%	0,01%
2024	0,2%	0,012%	0,0025%	0,0012%	0,001%	0,01%

Tagatisfondi majandustegevuse tulemused ja Tagatisfondi vara paigutamine

Tagatisfondi majandustegevuse netotulem kujunes 2024. ja 2023. a järgmiselt.

	tuh EUR		
	2024	2023	Muutus
Tagatisfondile laekunud osamaksed	42 274	50 503	-8 229
Üle kantud ühtsesse kriisilahendusfondi	-132	-12 080	11 948
Määratus hüvitised	-140	0	-140
Finantstulud ja -kulud	10 595	7 204	3 391
Administratiivkulud	-359	-324	-35
Tagatisfondi netotulem	52 239	45 304	6 935

Tagatisfondi majandustegevuse netotulem 2024. aastal oli üle 52,2 miljoni euro olles ligi seitsme miljoni euro võrra suurem kui 2023. aasta netotulemus. Osafondide osamaksed 2024. aastal vähenesid tulenevalt sellest, et SRF-i korralisi osamakseid ei kogutud (koguti vaid osamakseid eelmiste perioodide korrigeerimisest). Finantstulud suurenesid 2024. aastal võrreldes 2023. aastaga üle kolme miljoni euro.

Tagatusfondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto krediidasutuses State Street Bank. Tagatisfondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Tagatisfondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest.

Tagatisfondi vara paigutamisel lähtutakse vara väärtuse säilimise, likviidsuse ja kehtestatud piirangute raames parima võimaliku tulususe saavutamise eesmärgist. Peamisteks Tagatisfondi varade investeerimisega seotud riskideks on intressi-, krediidi- ja likviidsusrisk. Tagatisfondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta. Tagatisfondi vara investeerimine ja finantsriskide juhtimine toimub Tagatisfondi seadusest tulenevatel alustel ning nõukogu poolt kinnitatud vara paigutamise üldpõhimõtete, piirangute ja aruandluse korra kohaselt.

2024. aastal olid Tagatisfondi varad paigutatud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mille väljaandja pikaajaline krediireiting pidi olema vähemalt A-/A3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohtinud ületada 50%. Madalama kui AA-/Aa3 reitinguga väljaandjate summaarne osakaal investeerimisportfellis võis olla kuni 10%. Kuni 1-kuulise kestusega hoiuste osakaal kõigis krediidasutustes, mille pikaajaline krediireiting pidi olema vähemalt AA-/Aa3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*), ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust. Tagatisfondi varade investeerimisel võeti tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt määratud madalaim krediireiting. Tagatisfondi investeerimisportfelli kaalutud keskmiseks kestvuseks oli kehtestatud kuni 0,50 aastat ning selle hälbeks 0,50 aastat.

2024. aasta lõpus olid enamus Tagatisfondi varadest investeeritud euroala keskvalitsuste kuni 1-aastastesse lunastustähtajani hoitavatesse lühiajalistesse võlakirjadesse, mis vastasid nõukogu poolt kehtestatud piirangutele. Ülejäänud varad olid investeringute ootel Eesti Pangas.

2024. aastal jäi Eesti majandus veel langusesse, kuid 2025. aasta alguses lõppes kaheksa kvartalit kestnud majanduslangus. 2024. aastal kasvas tööpuudus mõõdukalt, kuid tööhõive püsis jätkuvalt kõrgel tasemel. Tööjõuturu tugev seisund ja ekspordi paranenud väljavaated aitasid majandusel stabiliseeruda, kuigi majapidamiste kindlustunne jäi madalaks. Intressimäärade langus parandas majapidamiste ostujõudu ja võimaldas rohkem tarbimist. Hinnakasv Eestis oli üks euroala kõrgeimaid, peamiselt tänu 2024. aasta maksutõusudele.

Tagatisfondi investeringutest annab ülevaate järgmine tabel:

	tuh EUR	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2024	2023
Investeeringute maht	393 119	340 713
sh paigutuse ootel Eesti Pangas ja State Street Bank-is	16	96
sh investeeritud võlakirjadesse	393 104	340 617
Võlakirjade väärtuse muutus ja intressitulud	10 929	7 460
Varade paigutamise seotud kulud	-367	-311
Investeeringute tulusus	2,88%	2,25%

Tulenevalt positiivsest intressikeskkonnast oli 2024. aastal Tagatisfondi investeringute tulusus jätkuvalt positiivne olles kolmandiku võrra suurem kui 2023. aastal. Tagatisfondi varade paigutamise seotud kulud suurenesid mõnevõrra võrreldes eelmise aastaga tulenevalt Tagatisfondi investeerimisportfelli kasvust.

Tagatisfondi tegevuse avalikustamine

Tagatisfondil on kolmkeelne veebileht aadressil <http://www.tf.ee>. Veebileht annab ülevaate Tagatisfondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest ja Tagatisfondi majandustegevusest. Veebilehel on info krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitsest. Lisaks sellele on veebilehelt võimalik saada infot teiste riikide hoiuste tagatisskeemide kohta. Samuti hoiab Tagatisfond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediidasutuste Eestis gutsevate filiaalide hoiuste hüvitamise piirmäärade kohta.

Rahvusvaheline koostöö

Tagatisfond on *European Forum of Deposit Insurers* (EFDI) täisliige. EFDI eesmärk on aidata kaasa finantsstabiilsuse tagamisele tugevdades tagatisskeemide rolli ning edendades vastavas valdkonnas Euroopa koostööd.

EFDI esindab liikmete ühiseid huve, kus toimub teabevahetus, koostatakse analüüse, hinnanguid ja soovitusi ning tehakse koostööd Euroopa Liidu, riiklike ja rahvusvaheliste institutsioonidega.

EFDI-l on 61 liiget (hoiuste ja investeringute tagatisskeemid) 50 riigist.

Tagatisfondi stressitestide läbiviimine

Tagatisfond on lähtunud stressitestide kavandamisel EBA poolt 2021. aastal uuendatud hoiuste tagamise skeemide stressiteste puudutavatest juhistest ja meetodika rakendamisel arvestab Eesti pangandusturu eripäradega. 2024. aastal teostas Tagatisfond 4 stressitesti. Andmete komplekteerimise võimekuse testid teostati kolmele krediidasutusele vastavalt 1. juulil 2022 jõustunud Rahandusministri määrusele nr 4 "Tagatisfondile hoiuste ja hoiustajate kohta täpsemate andmete esitamise kord" (edaspidi ka Määrus nr 4), millega kehtestatakse Tagatisfondile krediidasutuse pankroti- või moratoriumihalduri või likvideerija poolt esitatavate hoiustajate ja nende kõlblike hoiuste saldode ning sissenõutavaks muutunud kohustuste andmete täpsem loetelu ja esitamise kord. Sealhulgas viis Tagatisfond andmete komplekteerimise võimekuse testide raames läbi piiriülese stressitesti päritoluriigi rollis koostöös teise riigi tagatisskeemiga testimaks päritoluriigi/vastuvõtja riigi tagatisskeemide võimekust. Lisaks teostas Tagatisfond rahastamissuutlikkuse testi.

2025. aasta põhitegevussuunad

Tagatisfondi järgnevate aastate olulisemad strateegilised eesmärgid on:

- 1) Tagatisfond tõstab operatiivset võimekust tsiviil- ja riigikaitsealise mõõtmega kriisiolukordades tegutsemiseks;
- 2) osafondide rahastuspõhimõtete, optimaalse mahu ja kaitsemäärade seaduse tasandil ülevaatamine koostöös Rahandusministeeriumiga;
- 3) toimiva rahastusmudeli tagamine;
- 4) Euroopa Liidu tasandil pankade kriisiohje ja hoiusekindlustuse raamistikku panustamine, et senisest enam toetada pankade kriisilahendust;
- 5) majanduse riskikeskkonna muutustest tuleneva mõju regulaarne hindamine sektorile;
- 6) Tagatisfondi investeerimispoliitika sobilikkuse hindamine;
- 7) Tagatisfondi varade (osafondide) optimaalse suuruse säilitamine, mis tagab hüvitiste kiire väljamaksmise.

Lähtudes Tagatisfondile Tagatisfondi seadusega kehtestatud eesmärgist, eesmärgi saavutamiseks sätestatud tegevustest ja valitsevast tegevuskeskkonnast kavandab Tagatisfond igaks aastaks olulisemad tegevused. 2025. aasta tegevuste kavandamisel lähtutakse finantssektori regulatiivse raamistiku arengutest ning hoiuste tagamise direktiivis 2014/49/EL ja kriisilahenduse direktiivis 2014/59/EL sätestatust.

Olulisemad tegevused, millele Tagatisfond 2025. aastal keskendub on:

- 1) HTO piisava rahastuse taseme säilitamine, kogudes riskipõhiseid osamakseid uue rahandusministri määruse alusel ja hallates Tagatisfondi vara läbi kaalutletud investeerimisstrateegiate, tagades samas võimaluse kaasata täiendavaid alternatiivseid rahastamise vahendeid;
- 2) IKO rahastuspõhimõtete, optimaalse mahu ja kaitsemäärade seaduse tasandil ülevaatamine koostöös Rahandusministeeriumiga;
- 3) Tagatisfond jätkab laenulepingu läbirääkimisi Rahandusministeeriumiga, et tagada vajadusel kiire juurdepääs laenuvahenditele;
- 4) Tulenevalt muutuvast investeerimiskeskonnast hindab Tagatisfond oma investeerimispoliitika sobilikkust ning vajadusel kohandab;
- 5) HTO, IKO, PKO, PLO ja KLO (investeerimisühingud) osamaksete arvestus ja kogumine; osafondide sihttasemete ja osamakse määrade ülevaatamine;
- 6) Koostöös Rahandusministeeriumiga osafondide aruandluse ajakohastamine;
- 7) Osalemine EFDI ja EBA töögruppides ning jälgime EL tasandil pankade kriisiohje ja hoiusekindlustuse raamistiku arenguid;
- 8) Uuendatud veebilehe avalikustamine.

Tagatisfondi eelrahastuse maht on üsna märkimisväärne. Siiski selleks, et sammu pidada hoiuste mahu kasvu ja pangandussektori arengutrendidega tervikuna ning säilitada piisav valmisolek hoiustajate kaitsmiseks, vajab HTO lisaks pangandussektori panustatavale eelrahastusele tuge muude rahastamisallikate näol.

Hüvitusjuhtumil võib Tagatisfond seista silmitsi olukorraga, kus olemasolevate vahendite maht ei vasta koheselt vajaminevale ressursile. Arvestades regulatiivselt pidestatud lubadust hoiused igal juhul lühikeses ajaraamis hüvitada, peab vastav risk olema eelnevalt juhitud.

Tagatisfond jätkab läbirääkimisi Rahandusministeeriumiga, et tagada vajadusel kiire juurdepääs laenuvahenditele ja teeb koostööd seadusemuudatuste väljatöötamisel, mis reguleerivad Tagatisfondile mõistlikke laenu andmise tingimusi.

Tagatisfondi seaduse kohaselt on teatud juhtudel võimalik hüvitamisele kuuluvad hoiused välja maksta täielikult või osaliselt otse krediidiasutuse, kus hoiused on peatatud, rahalistest vahenditest. See on Tagatisfondi jaoks oluline lisarahastuse allikas.

Tagatisfond analüüsib hoiuste tagamise, investori- ja pensionikaitse osafondide kehtivate rahastusmudelite sobivust, kehtestades vajadusel uued osafondide sihttasemed, nende saavutamise tähtajad ja osamakse määrad. Koostöös Rahandusministeeriumiga tehakse täiendavaid pingutusi, et osafondide aruandlus oleks informatiivsem riskide paremaks hindamiseks.

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

Koostöös finantssüsteemi turvavõrgustiku institutsioonidega ja turuosalistega ning finantsturu osalisi ühendavate erialaliitudega teavitab Tagatisfond finantsteenuste kasutajaid hoiuste ja investeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest kasutades veebilehti ja muid võimalusi.

Sarnaselt eelnevatele aastatele jätkub Tagatisfondi koostöö lisaks Rahandusministeeriumile, Finantsinspeksioonile ja Eesti Pangale ka Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel ja selle muudatuste elluviimisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

<i>Eurodes</i>	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	779 577	907 639
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	393 103 676	245 025 005
Nõuded ja ettemaksed	4	46	51 866
Käibevara kokku		393 883 299	245 984 511
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	0	95 592 034
Põhivara kokku		0	95 592 034
VARAD KOKKU		393 883 299	341 576 545
KOHUSTUSED JA NETOVARA			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	6	4 284	3 889
Maksuvõlad	7	1 083	891
Väljamaksmata hüvitised	8	40 000	0
Muud võlad	9	104 503	77 344
Kokku		149 870	82 125
Lühiajalised kohustused kokku		149 870	82 125
Tagatisfondi (netovara) perioodi lõpus	16	393 733 429	341 494 420
KOHUSTUSED JA NETOVARA KOKKU		393 883 299	341 576 545

Lisad lk 16-27 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Tagatistfondi ja osafondide liikumise aruanne

<i>Eurodes</i>	Lisa	2024	2023
Tagatistfondi (netovara) perioodi alguses		341 494 420	296 190 632
Hoiuste tagamise osafond		327 791 839	283 098 139
Investorikaitse osafond		1 949 118	1 755 146
Pensionilepingute osafond		62 899	61 461
Pensionikaitse osafond		11 672 062	11 258 383
Kriisilahenduse osafond		18 502	17 502
Fondiosaliste osamaksud	10	42 274 083	50 503 280
Hoiuste tagamise osafond*		41 875 228	38 089 413
Investorikaitse osafond		50 461	154 639
Pensionilepingute osafond		151	171
Pensionikaitse osafond		213 509	178 496
Kriisilahenduse osafond		134 734	12 080 561
Ülekanded ühtsesse kriisilahendusfondi	10	-131 901	-12 079 561
Kriisilahenduse osafond		-131 901	-12 079 561
Määratud hüvitised	11	-140 000	0
Investorkaitse osafond		-140 000	0
Finantstulud ja –kulud	12	10 594 873	7 204 001
Võlakirjade väärtuse muutus		10 923 793	7 459 363
Intressid		38 552	55 780
Teenustasud		-367 472	-311 142
Muud tegevustulud	13	616	80
Administratiivkulud		-358 662	-324 012
Tööjõukulud	14	-154 513	-140 026
Muud administratiivkulud	15	-204 149	-183 987
Tagatistfondi netotulem	16	52 239 009	45 303 788
Hoiuste tagamise osafond		51 743 227	44 693 700
Investorikaitse osafond		-40 288	193 972
Pensionilepingute osafond		1 834	1 438
Pensionikaitse osafond		530 786	413 679
Kriisilahenduse osafond		3 449	1 000

Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruanne (jätkub)

Fond (netovara) perioodi lõpus	16	393 733 429	341 494 420
Hoiuste tagamise osafond		379 535 066	327 791 839
Investorikaitse osafond		1 908 830	1 949 118
Pensionilepingute osafond		64 733	62 899
Pensionikaitse osafond		12 202 848	11 672 062
Kriisilahenduse osafond		21 951	18 502

Lisad lk 16-27 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

<i>Eurodes</i>	Lisa	2024	2023
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	10	42 274 083	50 503 280
Üle kantud ühtsesse kriisilahendusfondi	10	-131 901	-12 079 561
Investoritele makstud hüvitised	8	-100 000	0
Muud laekumised	13	616	80
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		-698 389	-631 216
Rahavoog põhitegevusest		41 344 409	37 792 583
Investeeringutegevuse rahavood			
Makstud võlakirjade soetamisel(-)	3, 5, 12	-611 089 520	-510 699 684
Võlakirjade lunastamisest/müügist laekunud(+)	3, 5, 12	568 813 352	471 015 700
Laekunud(+)/makstud(-) intressid	4, 12	803 696	420 390
Rahavoog investeeringutegevusest		-41 472 471	-39 263 595
Rahavood kokku		-128 062	-1 471 013
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	907 639	2 378 652
Raha ja selle ekvivalentide muutus		-128 062	-1 471 013
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	779 577	907 639

Lisad lk 16-27 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Tagatisfondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Tagatisfondi seaduse, raamatupidamise seaduse ja Eesti finantsaruandluse standardile. Tagatisfondi majandusaasta aruande sisu ja koostamise kord on kehtestatud 28. aprillil 2003 Rahandusministri määrusega nr 64. Raamatupidamise aastaaruande põhjaruannete – kasumiaruande ja omakapitali muutuste aruande asemel kasutab Tagatisfond Rahandusministri määrusega kehtestatud Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuselt, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Tagatisfondis eelnevatel majandusaastatel kasutusel olev rahavoogude aruande esitlusviis on 2024. majandusaasta aruandes muudetud ning viidud kooskõlla raamatupidamise Toimkonna juhendites kirjeldatuga. Esitlusviisi muutus kajastub investeerimistegevuse rahavoogudes alamridades, kokku rahavoog investeerimistegevusest võrdlusandmetes muutunud ei ole. Investeerimistegevuse rahavoogude esitlusviisi võrdlus on toodud järgnevas tabelis.

Eelmise aasta aruandes (Eurodes)	2023	Käesolevas aruandes (Eurodes)	2023
Investeeringute netomuutus	-46 759 334	Makstud võlakirjade soetamisel(-)	-510 699 684
Võlakirjade väärtuse muutus	7 440 067	Võlakirjade lunastamisest ja müügist laekunud(+)	471 015 700
Makstud/laekunud intressid	55 672	Laekunud(+)/makstud(-) intressid	420 390
Rahavoog investeerimistegevusest	-39 263 595		-39 263 595

Tagatisfondi vara

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

Tagatisfondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Tagatisfond järgmised osafondid:

- 1) hoiuste tagamise osafond;
- 2) investorikaitse osafond;
- 3) pensionikaitse osafond;
- 4) pensionilepingute osafond;
- 5) kriisilahenduse osafond.

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendina kajastab Tagatisfondi bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumus (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Intressid tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 12).

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

Tagatisfond on avanud arvelduskontod osamaksete vastuvõtmiseks ja muudeks tegevusega seotud kuludeks Swedbank AS-is, AS-is SEB Pank ja LHV Pank AS-is. Tagatisfondi Swedbank AS-is ja AS-is SEB Pank arvelduskontodele laekunud fondiosaliste poolt tasutud osamaksed peavad olema paigutatud hiljemalt kolme tööpäeva jooksul Tagatisfondi Eesti Pangas olevale arvelduskontole, arvates nende laekumisest. Tagatisfondi arvelduskontode jääk Swedbank AS-is ja AS-is SEB Pank ei või ületada Tagatisfondi jooksvaks majandustegevuseks vajalikku summat.

Tagatisfondi varade paigutamiseks on Tagatisfondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediiasutustes, millel on Tagatisfondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. Tagatisfondi varade investeerimiseks on Tagatisfondil avatud krediiasutuses State Street Bank väärtpaberi- ja arvelduskontod.

Finantsinvesteeringud

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on Tagatisfondi vara lubatud paigutada OECD liikmesriigis tegutseval börsil noteeritud võlakirjadesse või muudesse võlakohustustesse ja liikmesriigi krediiasutuste hoiustesse, millel on Tagatisfondi nõukogu poolt määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. Tagatisfond võib korraldada oma vara paigutamist vahetult või teha seda varahalduri kaudu. Tagatisfondi varahalduriks on Eesti Pank, kellega on sõlmitud vastav leping.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Tagatisfondi 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 (vt lisa 3). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud lühiajalised võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumus 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 Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 12 rida „Võlakirjade väärtuse muutus“).

Õiglasest väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasest väärtusele. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 12 rida „Võlakirjade väärtuse muutus“).

Lühiajalised ja pikaajalised (järelejäänud tähtaeg on kuni 1 aasta, mida kavatakse hoida lunastustähtajani. vt lisa 3) tähtajani hoitavad võlakirjad kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades sisemist intressimäära. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ ning finantstulude- ja kulude lisas real „Võlakirjade väärtuse muutus“.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Kindla lunastustähtajani hoitavad pikaajalised võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumus. Võlakirjade lunastustähtaeg saabub bilansipäevast rohkem kui 1 aasta möödudes. Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad kajastatakse järgnevalt bilansis korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades sisemist intressimäära. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 12 rida „Võlakirjade väärtuse muutus“).

Pikaajalised lunastustähtajani hoitavad võlakirjad, mille kustumise tähtajani on kuni 1 aasta kajastatakse lühiajaliste finantsinvesteeringute all (vt lisa 3).

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumus, 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 õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Kriisilahenduse osafond

Tagatisfond kogub kriisilahenduse osafondi krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt kriisilahendusmeetmete ja –õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Krediidasutuste poolt tasutud kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed kantakse euroala ühtsesse kriisilahendusfondi (SRF), mida haldab ühtne kriisilahendusnõukogu (*Single Resolution Board – SRB*). Investeerimisühingute poolt kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed jäävad Tagatisfondi hallatavasse kriisilahenduse osafondi. Osamaksete ülekandmisel ühtsesse kriisilahendusfondi vähendatakse kriisilahenduse osafondi netovara.

Tulud ja kulud

Tagatisfondi tuludeks on fondiosaliste korralised ja kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamisskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Tagatisfondi vara paigutamise saadav tulu, nõudeõiguse alusel fondiosaliste poolt Tagatisfondile makstud summad õigustatud isikutele (hoiustajad, investorid, kohustusliku pensionifondi osakuomanikud) ja kindlustusandjatele väljamakstud hüvitiste ja toetussummade piires ning muud tegevustulud. Tagatisfondi kuludeks on õigustatud isikutele makstavad hüvitised, makstavad toetused kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks, Tagatisfondi vara paigutamise seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes. Lühiajalistes ja pikaajalistes investeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist kajastatakse Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 12 rida ja „Võlakirjade väärtuse muutus“).

Laekumata või maha võtmata tekkepõhised intressid tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" ja Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 12 rida „Intressid tähtajalistelt hoiustelt“).

Laekumata või maha võtmata tekkepõhised intressid hüvitiste väljamaksekontodelt Eesti krediiasutustes, Eesti Pangas ja välismaa krediiasutustes kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" ning Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 12 ridu „Intressid varadelt Eesti krediiasutustes“, „Intressid varadelt välismaa krediiasutustes“ ja „Intressid keskpankadest“).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Tagatisfondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Tagatisfond peab iga osafondi vara ning osafondi otsese ja kaudse tulude ja kulude kohta eraldi arvestust vastavalt Tagatisfondi seaduse § 75 lõikele 2 ja § 80 lõikele 2. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Tagatisfond vastavalt arvestuspõhimõtetes ning Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruande lisa (vt lisa 16).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes		
Fondiosaliste osamaksed	10	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Määratud hüvitised	11	Määratud (makstavad) hüvitised ja toetused jagatakse osafondide vahel otseselt. Väljamaksmata hüvitised õigustatud isikute nõudeõiguse lõppemisel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud ja -kulud	12	Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt ja hüvitamisega seotud tähtajalistelt hoiustelt jagatakse osafondide vahel otseselt. Netotulem finantsinvesteeringutelt võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressid arvelduskontodelt ja tähtajalistelt hoiustelt

		jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kasumid/kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt. Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevustulud	13	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt. Likvideerimismenetlusest üle jäänud rahalised vahendid, mis on likvideerija poolt üle kantud Tagatisfondile jagatakse osafondide vahel otseselt. Muud mitmesugused tegevustulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevuskulud	13	Muud tegevuskulud jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	14 15	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Hüvitamise korraldamisega otseselt seotud kulud jagatakse osafondide vahel otseselt.

Krediidiasutuste ja investeerimisühingute kriisilahenduse osafondi osamaksed kajastatakse otseste tuludena kriisilahenduse osafondis. Samuti kajastatakse kriisilahenduse osafondi otseste tuluna makstud viivised osamaksete tähtpäevaks tasumata jätmise eest. Muid kulukirjeid kriisilahenduse osafondile ei jaotata, kuna vastavalt Tagatisfondi seadusele võib kriisilahenduse osafondi vahendeid kasutada ainult sihipäraselt ehk rakendatavate kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rahastamiseks.

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

Tingimuslikud varad

Hoiustajatele, investeerijatele või pensionifondiosaku omanikele hüvitiste väljamaksmisel, samuti kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks makstud toetuste korral läheb nõudeõigus fondiosalise vastu sama summa ulatuses hüvitiste saajatelt ja toetuse saajatelt üle Tagatisfondile vastavalt Tagatisfondi seaduse § 78 lõikele 1. Nõudeõigust käsitletakse aastaaruande koostamisel tingimusliku varana, kuna ei ole võimalik piisavalt täpselt hinnata nõuete laekumise tõenäosust. Juhul kui fondiosaliselt laekub vahendeid esitatud nõude katteks, kajastatakse need summad tuludena kassapõhiselt ning näidatakse Tagatisfondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal tingimuslike varasid.

Väljamaksmata hüvitised

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, samuti kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks väljamaksmata toetussummad, kajastatakse bilansis viitvõlgadena.

Tagatud hoiuste, investeeringute või pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju hüvitamine peab olema lõpule viidud lähtudes Tagatisfondi seaduses sätestatud tähtaegadest vastavalt seitsme tööpäeva, kuue kuu ja kahe kuu jooksul. Erilistel asjaoludel ja mõjuval põhjusel võib Tagatisfondi nõukogu nimetatud tähtaegu pikendada. Tähtaja jooksul väljamaksmata hüvitised deponeeritakse ja hüvitise saajal on õigus hüvitise saamiseks esitada nõue Tagatisfondi vastu Tagatisfondi seaduses sätestatud tähtaja jooksul. Tagatisfond maksab pensionilepingute osafondist toetussumma välja hiljemalt ühe kuu möödumisel Finantsinspeksioonilt teate saamisest kindlustusportfelli vastuvõtva kindlustusandja määramise kohta. Finantsinspeksioon võib Tagatisfondi taotlusel nimetatud tähtaegu mõjuval põhjusel pikendada.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(eurodes)	31.12.2024	31.12.2023
<u>Eesti krediiasutustes</u>	763 023	811 936
Arvelduskontod krediiasutustes	721 299	809 323
Hüvitiste kontod krediiasutustes	42 725	2 613
<u>Keskpankades</u>	15 503	91 217
Arvelduskonto Eesti Pangas	15 503	91 217
<u>Välismaa krediiasutustes</u>	51	4 486
Arvelduskontod	51	4 486
Kokku	779 577	907 639

Raha jääk keskpangas 2024. ja 2023. aasta lõpus sisaldab Eesti Pangas paigutamise ootel olevaid vahendeid.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2024	31.12.2023
<u>Pikaajalised tähtajani hoitavad võlakirjad</u>		
Pikaajaliste võlakirjade lühiajaline osa (kuni 1a)	393 103 676	245 025 005
Kokku	393 103 676	245 025 005

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

<i>(eurodes)</i>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<u>Muud lühiajalised nõuded</u>		
Intressid pikaajalistelt võlakirjadelt	0	51 675
Intressid arvelduskontolt Eesti Pangas	46	191
Kokku	46	51 866

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

<i>(eurodes)</i>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<u>Pikaajalised investeeringud võlakirjadesse</u>		
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	0	95 592 034
Kokku	0	95 592 034

Lisa 6 Võlad töövõtjatele

<i>(eurodes)</i>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Palga- ja puhkusetasude kohustus	3 221	2 924
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	1 063	965
Kokku	4 284	3 889

Lisa 7 Maksuvõlad

<i>(eurodes)</i>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Käibemaks	1 083	891
Kokku	1 083	891

Lisa 8 Väljamaksmata hüvitised

<i>(eurodes)</i>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Hüvitamata aasta alguses	0	0
Määratud hüvitised	140 000	0
Makstud hüvitisi	-100 000	0
Hüvitamata aasta lõpus	40 000	0

Lisa 9 Muud võlad

<i>(eurodes)</i>	31.12.2024	31.12.2023
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	80 022	67 456
Võlakirjade haldus- ja tehingutasud (State Street Bank)	9 974	4 496
Võlad hankijatele	14 507	4 680
Ettelaekunud tulevaste perioodide tulud	0	713
Kokku	104 503	77 344

Lisa 10 Fondiosaliste osamaksed

<i>(eurodes)</i>	2024	2023
<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>		
Krediidiasutused		
Swedbank AS	13 079 622	12 705 590
AS SEB Pank	5 767 987	5 541 213
AS TBB pank	116 070	128 477
Coop Pank AS	1 899 296	1 353 158
Bigbank AS	3 775 362	2 556 740
AS LHV Pank	4 102 156	3 592 275
Luminor Bank AS	9 931 790	10 298 674
AS Inbank	2 383 227	1 734 968
Holm Bank AS	300 923	178 318
Kokku (vt lisa 16)	41 356 434	38 089 413
Laekumised teistest tagatisskeemidest	518 794	0
Kokku (vt lisa 16)	518 794	0

<i>(eurodes)</i>	2024	2023
<u>Kriisilahenduse osafond</u>		
Krediidiasutused		
krediidiasutuste osamaksed ühtsesse Kriisilahendusfondi	131 901	12 079 561
Üle kantud ühtsesse Kriisilahendusfondi (SRF)	-131 901	-12 079 561
Investeeringisühingud		
PLUS 500EE AS	1 833	0
Admiral Markets AS	1 000	1 000
Kokku (vt lisa 16)	2 833	1 000

Lisa 10 (jätkub)

(eurodes)	2024	2023
<u>Investorikaitse osafondi</u>		
Krediidiasutused		
Swedbank AS	11 164	41 722
AS SEB Pank	3 849	13 987
AS TBB pank	50	200
Coop Pank AS	50	200
Bigbank AS	50	200
AS LHV Pank	10 496	52 456
Luminor Bank AS	15 205	33 961
Fondivalitsejad		
Swedbank Investeerimisfondid Aktsiaselts	50	200
Limestone Platform AS	50	200
Aktsiaselts SEB Varahaldus	50	200
Aktsiaselts LHV Varahaldus	50	200
Aktsiaselts Trigon Asset Management	51	200
AS Avaron Asset Management	50	200
Investeerimisühingud		
Aktsiaselts Cresco Väärtpaberid	67	268
Admiral Markets AS	50	200
AS Redgate Capital	50	117
Aktsiaselts KAWE KAPITAL	137	679
Venturebeam Markets AS	194	943
Grünfin AS	91	229
Plus500EE AS	174	393
Lightyear Europe AS	1 598	2 363
Wise Assets Europe AS	6 935	5 521
Kokku (vt lisa 16)	50 461	154 639
(eurodes)	2024	2023
<u>Pensionikaitse osafondi</u>		
Pensionifondivalitsejad		
Swedbank Investeerimisfondid Aktsiaselts	83 494	68 501
Aktsiaselts SEB Varahaldus	35 026	28 840
Aktsiaselts LHV Varahaldus	57 094	53 925
Luminor Pensions Estonia AS	15 173	12 232
Tuleva Fondid AS	22 722	14 998
Kokku (vt lisa 16)	213 509	178 496

Lisa 10 (jätkub)

(eurodes)	2024	2023
<u>Pensionilepingute osafondi</u>		
Elukindlustusseltsid		
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	151	171
Kokku (vt lisa 16)	151	171
Fondiosaliste osamaksed kokku	42 142 182	38 423 719

Lisa 11 Määratud hüvitised

(eurodes)	2024	2023
Määratud hüvitised	-140 000	0
Kokku (vt Lisa 16)	-140 000	0

Lisa 12 Finantstulud ja –kulud

(eurodes)	2024	2023
<u>Intressid varadelt Eesti krediiasutustes</u>	33 831	54 922
Intressid arvelduskontodelt, üleöhoiustelt	33 831	54 922
<u>Intressid varadelt välismaa krediiasutustes</u>	1 900	-601
Intressid arvelduskontodelt	1 900	-601
<u>Intressid keskpankadest</u>	2 821	1 458
Intressid arvelduskontolt Eesti Pangas	2 821	1 458
<u>Intressitulud finantsinvesteeringutelt</u>	10 923 793	7 459 363
Võlakirjade väärtuse muutus	10 923 793	7 459 363
<u>Teenustasud</u>	-367 472	-311 142
Väärtpaberite hooldustasu	-66 704	-58 944
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	-300 768	-252 198
Kokku (vt lisa 16)	10 594 873	7 204 001

Lisa 13 Muud tegevustulud

<i>(eurodes)</i>	2024	2023
Muud laekumised sh. viivised	616	80
Kokku (vt lisa 16)	616	80

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

Lisa 14 Tööjõukulud

<i>(eurodes)</i>	2024	2023
Palgakulu	-116 273	-105 709
<i>sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu</i>	-116 273	-105 709
Sotsiaalmaks	-38 240	-34 317
Kokku (vt lisa 16)	-154 513	-140 026

Aruandeperioodil juhatajale ning nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 27 676 ja 88 597 eurot. 2023. aastal juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 27 409 ja 78 300 eurot (vt samuti lisa 16).

Lisa 15 Muud administratiivkulud

<i>(eurodes)</i>	2024	2023
Info- ja kommunikatsioonikulud	-23 199	-19 023
Koostööleping Finantsinspeksiooniga	-165 687	-150 808
Muud administratiivkulud	-15 264	-14 155
Kokku (vt lisa 16)	-204 149	-183 987

Lisa 16 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

(eurodes)	Lisa	Tagatisfond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori-kaitse osafond	Pensioni-lepingute osafond	Pensioni-kaitse osafond	Kriisilahenduse osafond
Tagatisfond (netovara) seisuga 31.12.2022		296 190 632	283 098 139	1 755 146	61 461	11 258 383	17 502
Muutused 2023. a							
Osamaksed	10	38 426 719	38 089 413	154 639	171	178 496	1 000
Kogutud kriisilahendusfondi	10	12 079 561	0	0	0	0	12 079 561
Üle kantud ühtsesse fondi (SRF)	10	-12 079 561	0	0	0	0	-12 079 561
Määratud hüvitised	11	0	0	0	0	0	0
Finantstulud ja –kulud	12	7 204 001	6 915 315	41 119	1 327	246 241	0
Muud tegevustulud	13	80	0	64	0	16	0
Administratiivkulud	14, 15	-324 012	-311 028	-1 849	-60	-11 075	0
Tagatisfondi netotulem 2023. a		45 303 788	44 693 700	193 972	1 438	413 679	1 000
Tagatisfond (netovara) seisuga 31.12.2023		341 494 420	327 791 839	1 949 118	62 899	11 672 062	18 502
Muutused 2024. a							
Osamaksed	10	42 142 182	41 875 228	50 461	151	213 509	2 833
Kogutud kriisilahendusfondi	10	131 901	0	0	0	0	131 901
Üle kantud ühtsesse fondi (SRF)	10	-131 901	0	0	0	0	-131 901
Määratud hüvitised	11	-140 000	0	-140 000	0	0	0
Finantstulud ja –kulud	12	10 594 873	10 209 645	55 225	1 741	328 261	0
Muud tegevustulud	13	616	0	0	0	0	616
Administratiivkulud	14, 15	-358 662	-341 643	-5 976	-58	-10 985	0
Tagatisfondi netotulem 2024. a		52 239 009	51 743 227	-40 288	1 834	530 786	3 449
Tagatisfond (netovara) seisuga 31.12.2024		393 733 429	379 535 066	1 908 830	64 733	12 202 848	21 951

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Tagatisfondi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Tagatisfondi juhataja ja nõukogu liikmed. Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriliste otsustele. Tagatisfondi seaduses sätestatud tööjaotusest lähtuvalt puudub võimalus, et ükski eelpoolnimetatud isikutest võiks ainuisikuliselt omada kontrolli Tagatisfondi üle ning samuti puudub neil võimalus avaldada üksikult olulist mõju Tagatisfondi äriliste otsustele. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud on toodud lisa 14. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

Juhataja allkiri 2024. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2024. aasta majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi juhataja.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Riin Heinaste	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	

Nõukogu allkirjad 2024. aasta majandusaasta aruandele

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Nõukogu esimees	Madis Müller	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu aseesimees	Siiri Tõniste	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Martin Helme	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Meelis Hint	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Kilvar Kessler	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Joel Kukemelk	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Andres Piirsalu	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Aivar Sõerd	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	/vastavalt digiallkirjastamise kuupäevale/	

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tagatisfondi nõukogule

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tagatisfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning Rahandusministeeriumi määrusega nr 64 28. aprillist 2003.

Mida me auditeerisime

Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2024;
- fondi ja osafondide liikumise aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning Rahandusministeeriumi määrusega nr 64 28. aprillist 2003 ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Fondi jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Fondi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Fondi finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Fondi sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Fondi jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Fondi tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.



Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

/allkirjastatud digitaalselt/

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

28. märts 2025
Tallinn, Eesti