

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2015

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:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	+372 611 0730
Faks:	+372 611 0732
E-post:	tf@tf.ee
Veebileht:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2015 - 31. detsember 2015
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	12
JUHATAJA DEKLARATSIOON	12
BILANSS	13
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	14
RAHAVOOGUDE ARUANNE	16
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	17
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	17
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	23
LISA 7 MAKSUVÕLAD	23
LISA 8 MUUD VÕLAD	23
LISA 9 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	23
LISA 10 FINANTSTULUD	26
LISA 11 FINANTSKULUD	26
LISA 12 MUUD TEGEVUSTULUD.....	26
LISA 13 TÖÖJÕUKULUD.....	26
LISA 14 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	27
LISA 15 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE.....	28
LISA 16 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	28
LISA 17 SÜNDMUSED PÄRAST BILANSIPÄEVA	29
LISA 18 TEHINGUD SEOTUD OSAPOLTEGA.....	29
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	30
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2015. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	31

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

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

Tagatisfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse ning vahendite kogumine kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks. Tagatisfondi tegevus on suunatud ühtse ja efektiivse finantssektori tagatisskeemide administreerimise mehhanismi väljakujundamisele ja toimimisele, mis võimaldab oluliselt vähendada nii riigi riske kaudsete kohustuste tagamisel finantssektoris kui ka väikehoiustajate ning -investorite riske, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväärsust ja stabiilsust. Tagatisfond haldab viite tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse, pensionikaitse, pensionilepingute ja kriisilahenduse osafondi.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Toetab Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjatele.
4. Kogub kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid.
5. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

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

Nõukogu liikmete koosseisu muudeti 2015. aastal kahel korral. Seoses sellega, et 2014. aasta novembris lõppesid Fondi nõukogu koosseisu 4-aastased volitused, nimetati Fondi nõukogu uus koosseis, kes alustas tööd 05. jaanuarist 2015. a. Kuni selle ajani jätkas varem nimetatud nõukogu koosseis oma tegevust. Fondi nõukogu uude koosseisu nimetati Märten Ross Vabariigi Valitsuse poolt, Madis Müller Eesti Panga poolt, Kilvar Kessler Finantsinspektsiooni poolt, Katrin Taliärm Eesti Pangaliidu poolt, Silja Saar pensionifondivalitsejaid esindava organisatsiooni poolt, Meelis Hint Eesti Pangaliidu ja investeerimisasutusi esindava organisatsiooni poolt ühiselt, ning Andres Piirsalu kindlustusandjaid esindava organisatsiooni poolt. Fondi uues koosseisus jätkasid tööd Riigikogu poolt varem nimetatud nõukogu liikmed Eiki Nestor ja Peeter Laurson, kelle volitused kestsid kuni uue nõukogu liikme nimetamiseni Riigikogu poolt. Fondi nõukogu uue koosseisu esimesel koosolekul 05. jaanuaril 2015 valiti nõukogu esimeheks Finantsinspektsiooni juhatuse esimees Kilvar Kessler ja aseesimeheks

Rahandusministeeriumi finantspoliitika ja välissuhete asekanter Mårten Ross. Tagatistfondi nõukogu uue koosseisu volituste 4-aastane tähtaeg lõpeb 2019. aasta jaanuaris. Riigikogu 26. mai 2015 a otsusega nimetati alates 1. juunist 2015 Eiki Nestori ja Peeter Laursoni asemel Tagatistfondi nõukogu liikmeteks Aivar Sõerd ja Martin Helme.

Eesti Fondihaldurite Liit pensionivalitsetajaid esindava organisatsioonina rahaldas 11. jaanuaril 2016 nõukogu liikme Silja Saare avalduse Tagatistfondi nõukogu liikme kohalt tagasiastumise kohta ja nimetas 26. jaanuaril 2016 Tagatistfondi nõukogu liikmeks Joel Kukemelk'i.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat, mis lõpeb 2017. aasta oktoobris.

Tagatistfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2015. aastal viiel korral. Lisaks toimus ka laiemal osavõtjate ringiga seminar hoiuste tagamise osafondi rahastamise teemal. Koosolekutel on vastu võetud otsused nõukogu esimehe ja aseesimehe valimise osas, kinnitatud Fondi eelarve ja majandusaasta aruanne ning arutatud osafondide rahastamise ja Fondi vara investeerimisega seotud küsimusi. Juhataja teeb igas kvartalis Fondi majandustulemustest nõukogule ettekande.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Kulutused töötasudeks olid 2015. aastal kokku 117 004 eurot, sellest moodustasid Tagatistfondi juhataja ametitasu 36 000 eurot ja nõukogu liikmete tasud 42 101 eurot, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu. 2014. aastal olid kulutused töötasudeks kokku 108 321 eurot, sellest juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 34 814 eurot ja 34 472 eurot.

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

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

Alates 10. jaanuarist 2016 jõustusid Tagatistfondi seaduse muudatused, mille kohaselt jäi samaks alates 2011. aasta algusest kehtinud hoiuste hüvitamise piirmäär kuni 100 000 euro suuruses summas. Lisaks sellele hüvitatakse alates 2016. aasta algusest eraisikutele elamukinnisvara võõrandamisest saadud vahendid kuni 70 000 euro suuruses summas kuue kuu jooksul elamukinnisvara võõrandamisest arvates. Nimetatud muudatused on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiiviga 2014/49/EL hoiuste tagamise skeemide kohta.

Investeeringud hüvitatakse 100% ulatuses, kuid mitte rohkem kui 20 000 euro suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiiviga 97/9/EÜ investeeringute tagamise skeemide kohta.

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

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

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt, kohustuslike pensionifondide valitsejalt ja pensionilepinguid sõlmivatelt kindlustusandjalt ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Ühekordse osamakse tasub krediidi- või investeerimisasutus ühe kuu jooksul alates talle tegevusloa andmise otsuse teatavaks tegemisest ning pensionifondivalitseja pärast pensionifondi registreerimist Finantsinspektsiooni poolt. Kindlustusandja tasub ühekordse osamakse ühe kuu jooksul arvates esimese pensionilepingu sõlmimisest. Kvartaliosamaksed arvutatakse tagatavatelt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt, pensionifondide vara puhasväärtusest ja kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Alates 2015. aastast lisandus varakogumina kriisilahenduse osafond, mille kaudu Fond kogub Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Seega 31.12.2015 seisuga on Fond moodustanud Tagatisfondile laekuvatest osamaksetest järgmised varakogumid - osafondid: 1) hoiuste tagamise osafond; 2) investorikaitse osafond; 3) pensionikaitse osafond, 4) pensionilepingute osafond, 5) kriisilahenduse osafond.

2015. aasta detsembris koguti krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt 6,3 miljonit eurot, mis 2016. aasta jaanuaris kanti ühtsesse kriisilahendusfondi vastavalt Riigikogus 2015. aasta oktoobris ratifitseeritud riikidevahelise „Osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule“.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2015. ja 2014. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosalised	Arv aasta lõpul		Osamaksed tuh eur	
		2015	2014	2015	2014
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	9	8	12 332,5	12 537,1
	Krediidasutused	7	7	68,4	58,5
Investorikaitse osafond	Investeerimisühingud	3	4	9,8	10,0
	Fondivalitsejad	10	10	5,0	6,1
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	5	5	950,8	769,9
Pensionilepingute osafond	Elukindlustusseltsid	3	3	6,1	4,8
Kokku		37	37	13 372,6	13 386,4
Kriisilahenduse osafond	Krediidasutused	9	-	6 311,7	0,0
	Investeerimisühingud	2	-	2,0	0,0
Kõik kokku		48	37	19 686,3	13 386,4

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

Arvesse võtmata osamakseid kriisilahenduse osafondi jäid osamakset muudesse osafondidesse 2015. aastal praktiliselt samaks võrreldes 2014. aastaga.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

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

2016. aasta algusest jõustunud Tagatisfondi seaduse muudatused näevad ette, et hoiuste tagamise osafondi osamakseid kogutakse krediitiasutustelt 2016. aastast alates üldjuhul üks kord aastas. Selleks kehtestab nõukogu osafondi sihttaseme, ühtse osamakse määra ja igale krediitiasutusele osamakse suuruse, mida võib korrigeerida proportsionaalselt krediitiasutuse riskiprofiiliga. Nimetatud otsused teeb nõukogu hiljemalt 2016. aasta III kvartalis.

Investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondide kvartaliosamakse määrade aluseks 2016. aastal on 2013. aasta novembris tehtud nõukogu otsused.

Kriisilahenduse osafondi kaudu ühtsesse kriisilahendusfondi ülekantavate 2016. aasta osamaksete suuruse määrab ühtne kriisilahendusnõukogu. Osamaksete arvutamise meetodika, mis põhineb Komisjoni delegeeritud määrusel (EL) 2015/63 ja Nõukogu rakendusmäärusel (EL) 2015/81, ei näe ette osamakse määra kehtestamist ja osamaksete arvutamist samal viisil kui Tagatisfondi teiste osafondide puhul.

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

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensioni-kaitse osafond	Pensioni-lepingute osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine		
Maksimummäär²	0,125%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%	0,05%
2002	0,1%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%	-
2003	0,07%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%	-
2004	0,07%	0,025%	0,01%	0,0025%	0,01%	-
2005	0,07%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%	-
2006	0,09%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%	-
2007	0,125%	-	-	-	0,01%	-
2008	0,125%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	-
2009	0,0008%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2010	0,025%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2011 - 2013	0,047%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2014 - 2015	0,030%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2016	-	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%

² Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad.

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

- Investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad jäeti muutmata. Samuti jäeti samale tasemele 2007. aasta novembris kehtestatud 2,0 miljoni euro suurune investorikaitse osafondi sihttase³ ja selle saavutamise tähtaeg 2020. aasta.
- Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määr jäeti muutmata ning Pensionikaitse osafondi 0,19%lise sihttaseme saavutamise tähtajaks jäeti 2015. aasta.
- Pensionilepingute osafondi kvartaliosamakse määr jäeti muutmata. Tagatisfondi seadusega on kindlustusandjatele kehtestatud üleminekuaeg, millal kvartaliosamakse maksimaalne määr on madalam. Tagatisfondi seaduse kohaselt on kvartaliosamakse maksimaalne määr kuni 2019. aasta 1. jaanuarini 0,05% osamakse tasumisele eelneva kvartali kindlustusandja kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2015 ja 2014. a järgmiselt:

	tuh eur		
	2015	2014	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	19 686,3	13 386,4	6 299,9
sh kriisilahenduse osafondi osamaksed	6 313,7	-	6 313,7
Finantstulud ja -kulud	-443,3	4,7	-448,0
Administratiivkulud	-198,4	-172,4	-26,0
Fondi netotulem	19 044,6	13 218,7	5 825,9

Fondi majandustegevuse netotulem 2015. aastal oli 19 miljonit eurot olles 5,8 miljoni euro võrra suurem 2014. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondi poolt kriisilahenduse osafondi kogutud 2015. aasta osamaksed, mis vastavalt rahvusvahelisele lepingule tuli üle kanda 2016. aasta jaanuaris ühtsesse kriisilahendusfondi ja Fondi vara investeerimisega seotud suurenenud finantskulud võlakirjade negatiivsest tootlusest.

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

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

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

Kuni 2015. aasta augustini olid Fondi varad paigutatud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mille väljaandja pikaajaline krediidireiting pidi olema vähemalt A-/A3

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

(*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohtinud ületada 35%. Portfellis oleva instrumendi, mille väljaandja reiting oli AA-/Aa3 või kõrgem, lunastustähtaeg ei võinud ületada seitset (7) kuud. Kõigi muude portfellis olevate instrumentide lunastustähtaeg ei võinud ületada nelja (4) kuud. Kuni 1-kuulise kestusega hoiuste osakaal kõigis krediidasutustes, mille pikaajaline krediidireiting pidi olema vähemalt AA-/Aa3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*), ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust. Fondi varade investeerimisel võeti tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt määratud madalaim krediidireiting. Fondi investeerimisportfelli kaalutud keskmiseks kestvuseks oli kehtestatud kuni 0,25 aastat ning selle hälbeks 0,25 aastat.

2015. aasta augustis muutis Tagatisfondi nõukogu Fondi vara paigutamise piiranguid, kaotades investeerimisportfellis olevate instrumentide 7-kuulise ja 4-kuulise lunastustähtaja nõude ning suurendades investeringute kaalutud keskmist kestust 0,45 aastani. Samas vähendati madalama kui AA-/Aa3 reitinguga väljaandjate summaarset osakaalu investeerimisportfellis kuni 10%ni. Sellised muudatused, kus võeti arvesse ka võimalikku intressi- ja likviidsusriski, andsid Fondi varade investeerimisel edaspidi võimaluse kasutada 10% ulatuses kuni 3-aastaseid positiivse tootlusega võlakirju, mille tootlus võrreldes seni investeerimisportfellis lubatud madala riskitaseme ja lühiajaliste instrumentidega oleks mõnevõrra suurem.

2015. aasta lõpul olid Fondi varad investeeritud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, sealhulgas 3-aastastesse lunastustähtajani hoitavatesse pikaajalistesse võlakirjadesse ja lühiajalis (ühekuulise) deposti, mis vastasid nõukogu poolt kehtestatud piirangutele.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	tuh eur	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2015	2014
Investeeringute maht turuväärtuses	217 955,4	205 226,0
<i>sh raha ja selle ekvivalendid</i>	<i>21 223,7</i>	<i>20 087,9</i>
Investeeringute netotulem	-443,3	4,7
<i>Võlakirjade väärtuse muutus ja intressitulud</i>	<i>-259,4</i>	<i>179,9</i>
<i>Teenustasud</i>	<i>-183,9</i>	<i>-175,2</i>
Investeeringute tulusus (aasta baasil)	-0,12%	0,09%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>

Fondi investeeringute tulusus 2015. aastal vähenes võrreldes 2014. aastaga, mis oli tingitud investeerimisportfelli negatiivsest tootlusest. Seoses investeerimisportfelli suurenemisega kasvasid mõnevõrra ka teenustasud. Fondi investeerimise netotulemus vähenes 0,4 miljoni euro võrra.

Fondi tegevuse avalikustamine

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

tagatisskeemidest. Samuti hoiab Fond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediidasutuste Eestis tegutsevate filiaalide hoiuste hüvitamise piirmäärade kohta.

Rahvusvaheline koostöö

2004. aasta septembris liitus Tagatisfond Euroopa Hoiusekindlustajate Foorumiga (The European Forum of Deposit Insurers - EFDI). EFDI on vabatahtlik hoiusekindlustajate organisatsioon, mis on loodud selleks, et soodustada hoiusekindlustajate ideede ja kogemuste vahetamist ja levikut Euroopas. EFDI on loodud eesmärgiga aidata kaasa Euroopa finantssüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel.

Seoses direktiivi 2014/49/EL hoiuste tagamise skeemide kohta jõustumisega 2014. aasta juuli algul ja selle sätete ülevõtmisega liikmesriikide seadusandlusesse on saagenud kontaktid EFDI liikmete - hoiuste tagatisskeemide vahel. Omavahel on vahetatud informatsiooni nii hoiuste tagamist reglementeerivate õigusaktide kui ka muude skeemide praktilist tegevust puudutavate küsimuste osas. Tagatisfond on ühinenud EFDI liikmete koostöökokkuleppega, mis annab raamistiku tagatisskeemide koostööks, välistamata edasisi kahepoolseid koostöölepinguid.

2015. aasta septembris toimus Dubrovnikus EFDI aastakoosolek koos rahvusvahelise konverentsiga. EFDI erinevate töögruppide töökoosolekud toimusid Ateenas, Berliinis, Pariisis ja Londonis.

2016. a põhitegevussuunad

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

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

Fondi strateegilised eesmärgid tulenevad Fondile Tagatisfondi seadusega kehtestatud eesmärgist ja valitsevast tegevuskeskkonnast. Lähtudes kinnitatud strateegilistest eesmärkidest kavandab Fond igaks aastaks olulisemad tegevused. Samuti on 2016. aasta tegevuste kavandamisel lähtutud uuest finantssüsteemi regulatiivsest raamistikust ja 2014. aastal jõustunud hoiuste tagamise direktiivist 2014/49/EL ja kriisilahenduse direktiivist 2014/59/EL, mille sätete järgimiseks vajalikud õigusnormid jõustusid Tagatisfondi seaduses vastavalt 2016. aasta jaanuaris ja 2015. aasta märtsis.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele peab hoiuste hüvitamine olema lõpule viidud seitsme tööpäeva jooksul varasema kümne tööpäeva asemel. Samuti näeb Tagatisfondi seadus ette, et Eestis tegutsevate liikmesriikide krediidasutuste filiaalide hoiustajate hoiused hüvitab edaspidi vastava liikmesriigi skeemi nimel Fond ja Eesti krediidasutuste liikmesriikides asuvate filiaalide hoiustajate hoiused vastavalt vastuvõtva liikmesriigi skeem Fondi nimel. Lisaks sellele on liikmesriigi skeemidel võimalik üksteiselt laenu taotleda. Sellest tulenevalt ajakohastab ja täiendab Fond hoiuste hüvitamise tegevusjuhendid ja Fondi veebilehe hoiuste hüvitamise tingimuste ja tähtaegade osas

eesmärgiga tagada hüvitamise protsessi kiire ja tähtajaline ning kvaliteetne läbiviimine ning koostöö ja infovahetus teiste hüvitamise protsessis osalevate institutsioonidega. Hüvitamisprotsessi tagamiseks filiaali hoiustajate osas teeb Fond koostööd Euroopa Liidu lepinguriikide tagatisskeemidega, sõlmides nendega vajalikud koostöökokkulepped, kus kajastuksid ka laenu andmise ja laenu võtmise tingimused hoiuste tagamise skeemide vahel. Hüvitiste väljamaksmise tagamiseks teeb Fond koostöös Finantsinspeksiooniga vähemalt korra iga kolme aasta järel stressitesti, valmistades eelnevalt ette nende võimalikud stsenaariumid. Hoiustajate teavitamiseks esitavad krediidiasutused edaspidi igale hoiustajale teabe tema kõlblikest hoiustest hoiulepingu sõlmimisel ja lepingu kehtivuse ajal vähemalt üks kord aastas. Nii stressitestid kui ka hoiustajale regulaarne teabe esitamine tema kõlblike hoiuste kohta on olulisteks meetmeteks, mis tagavad nii Fondi kui ka krediidiasutuste valmisoleku hoiuste hüvitiste kiiremaks väljamaksmiseks ning annavad hoiustajale kindluse temale väljamakstavate hüvitise suuruse osas.

Alates 2016. aasta algusest kehtestab Tagatisfondi nõukogu igale krediidiasutusele hoiuste tagamise osafondi osamakse suuruse kalendriaastaks, mida korrigeeritakse krediidiasutuse riskiprofiiliga, võttes arvesse krediidiasutuse riskiindikaatoreid. Samuti võib Fond nõukogu otsuse alusel osafondi osamaksetena aktsepteerida tagasivõtmataid maksekohustusi kuni 30% ulatuses kalendriaastal. Euroopa Pangandusjärelevalve on selliste riskipõhiste osamaksete arvutamiseks ja maksekohustuste rakendamiseks andnud välja suunised. Kuna EBA suunis ei ole liikmesriigile otsekohalduv õigusakt siis tuleks see Eesti seadusandlusesse üle võtta kas valdkonna eest vastutava ministri määrusega või mõne muu sobiva õigusaktiga. Samuti võib valdkonna eest vastutav minister kehtestada määrusega osamakse suuruse arvutamise täpsema korra, osamakse suuruse korrigeerimise meetodika ning osamaksete korrektse tasumise tagamiseks vajalikud arvestus- ja aruandluskohustused. Hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutamiseks kavandab Fond koostöös teiste finantssüsteemi turvavõrgustiku institutsioonidega hoiuste tagamise osafondi lühiajalise ja pikaajalise sihttaseme Tagatisfondi seaduses sätestatud raamistikus, mille miinimum- ja maksimumtase tagatud hoiustest on 0,8%-5%. Eesti pangandussüsteemi arvestades ja koostöös Finantsinspeksiooniga kujundab Fond sobiva mudeli riskipõhiste osamaksete arvutamiseks. Hoiuste tagamise osafondi rahastamise osas arvestab Fond osafondi vahendite kasutusvõimalusega kriisilahenduse meetmete rahastamiseks.

Fond analüüsib investori- ja pensionikaitse osafondide kehtivate rahastusmudelite sobivust, kehtestades vajadusel uued osafondide sihttasemed, nende saavutamise tähtajad ja osamakse määrad. Fond lähtub sealjuures finantssektori struktuurist, investeringute, kohustuslike pensionifondide ja pensionilepingute kindlustusmaksete mahust ja nende kasvutempot, aga samuti osafondide täiendavatest lühiajalistest rahastamisvõimalustest Fondi vastu esitatud nõuete rahuldamiseks.

Fond on kohustatud alates 2016. aasta 1. jaanuarist kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed kandma edasi ühtsesse kriisilahendusfondi ühtse kriisilahendusnõukogu määratud ulatuses. Fond kogub krediidiasutustelt ja investeerimisühingutelt kriisilahenduse osafondi ühtse kriisilahendusnõukogu poolt määratud 2016. aasta korralised osamaksed ja kannab need vastavalt osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule üle ühtsesse kriisilahendusfondi hiljemalt 2016. aasta 30. juuniks.

Tagatisfondi seadus sätestab, et Fond osaleb Eestis asuva konsolideerimisgruppi kuuluva krediidiasutuse kriisilahenduse korral selle konsolideerimisgrupi kriisilahenduse rahastamiseks tehtavas rahvusvahelises koostöös. Selline osalemine võib olla seotud

hoiuste tagamise osafondi ja kriisilahenduse osafondi vahendite kasutamise, täiendavate vahendite laenamisega või laenude andmisega kriisilahendusrahastute arvel ja nende tagamisega. Lähtudes Finantsinspeksiooni poolt koostatud kriisilahenduskavadest iga krediidasutuse kohta ja konsolideerimisgrupi kriisilahendusasutuse poolt koostatud konsolideerimisgrupi kriisilahenduskavast kavandab Fond koostöös Finantsinspeksiooniga täpsema tegevuskava hoiuste tagamise osafondi ja kriisilahenduse osafondi vahendite kasutamine sh laenude ja nende tagamise kohta kriisilahenduse raames ning koostöö ja teabevahetuse korraldamise Fondi ja Finantsinspeksiooni vahel.

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

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

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

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 12 kuni 29 esitatud Tagatisfondi 2015. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

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

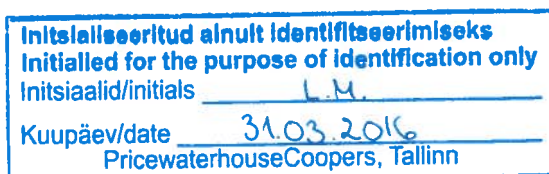
31. märts 2016. a.


.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilanss

eurodes	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	27 122 448	20 157 376
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	183 651 816	185 138 080
Nõuded ja ettemaksed	4	500 423	3 260
Käibevara kokku		211 274 687	205 298 716
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	13 079 878	0
Põhivara kokku		13 079 878	0
VARAD KOKKU		224 354 565	205 298 716
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	6	7 353	1 896
Maksuvõlad	7	557	462
Muud võlad	8	44 332	38 576
Kokku		52 242	40 934
Lühiajalised kohustused kokku		52 242	40 934
Fond (omakapital) perioodi lõpus	15	224 302 323	205 257 782
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		224 354 565	205 298 716

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Fondi ja osafondide liikumise aruanne

eurodes	Lisa	2015	2014
Fond (omakapital) perioodi alguses		205 257 782	192 039 096
Hoiuste tagamise osafond		200 360 538	187 987 088
Investorikaitse osafond		889 122	815 257
Pensionikaitse osafond		3 990 043	3 223 416
Pensionilepingute osafond		18 079	13 335
Fondiosaliste osamaksed	9	19 686 280	13 386 368
Hoiuste tagamise osafond		12 332 537	12 537 132
Investorikaitse osafond		83 196	74 591
Pensionikaitse osafond		950 793	769 886
Pensionilepingute osafond		6 055	4 759
Kriisilahenduse osafond		6 313 699	0
Finantstulud	10	-259 419	179 907
Võlakirjade väärtuse muutus		-263 568	175 824
Intrssitulud		4 149	4 083
Finantskulud	11	-183 887	-175 170
Teenustasud		-183 887	-175 170
Muud tegevustulud	12	2	0
Administratiivkulud		-198 435	-172 419
Tööjõukulud	13	-155 926	-144 457
Muud administratiivkulud	14	-42 509	-27 962
Fondi netotulem	15	19 044 541	13 218 686
Hoiuste tagamise osafond		11 708 223	12 373 450
Investorikaitse osafond		80 343	73 865
Pensionikaitse osafond		936 290	766 627
Pensionilepingute osafond		5 986	4 744
Kriisilahenduse osafond		6 313 699	0

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi ja osafondide liikumise aruanne (jätkub)

Fond (omakapital) perioodi lõpus	15	224 302 323	205 257 782
Hoiuste tagamise osafond		212 068 761	200 360 538
Investorikaitse osafond		969 465	889 122
Pensionikaitse osafond		4 926 333	3 990 043
Pensionilepingute osafond		24 065	18 079
Kriisilahenduse osafond		6 313 699	0

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of Identification only Initsiaalid/initials <u>L.M.</u> Kuupäev/date <u>31.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

eurodes	Lisa	2015	2014
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	9	19 206 492	13 386 368
Muud laekumised		2	0
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		-388 389	-364 919
Rahavoog põhitegevusest		18 818 105	13 021 449
Investeeringustegevuse rahavood			
Investeeringute netomuutus		-11 593 614	6 850 774
Võlakirjade väärtuse muutus		-263 568	175 824
Laekunud intressid		4 149	4 083
Rahavoog investeeringustegevusest		-11 853 033	7 030 681
Rahavood kokku		6 965 072	20 052 130
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	20 157 376	105 246
Raha ja selle ekvivalentide muutus		6 965 072	20 052 130
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	27 122 448	20 157 376

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.M.</u> Kuupäev/date <u>31.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

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

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Tagatisfondi vara

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

Fondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised osafondid:

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

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumuses (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisaks lisa 10).

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

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

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

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, kellele on sõlmitud vastav leping.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Fondi vara on paigutatud lühiajalistesse finantsinvesteeringutesse, et täita vajadusel seaduses ettenähtud tähtaja jooksul hoiuste, investeeringute ja pensionifondi osakute hüvitamise kohustust. Lühiajalised finantsinvesteeringud koosnevad fikseeritud ja muutuva tulususega kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjadest, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast (vt lisa 3). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud lühiajalised võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja kajastatakse seejärel bilansis õiglases väärtuses. Tehingutasu kulusid ei arvestata kauplemiseesmärgil soetatud instrumentide soetusmaksumusse. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks nende turuväärtus bilansipäeval aktiivsel turul. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindlusest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 rida „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 rida „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Kindla lunastustähtajani hoitavad pikaajalised võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Võlakirjade lunastustähtaeg saabub bilansipäevast rohkem kui 1 aasta möödudes. Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad kajastatakse järgnevalt bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 rida „Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis

maksmisele kuuluv summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Kriisilahenduse osafond

Alates 2015. aastast kogub Tagatistfond krediitdiasutustelt ja investeerimisühingutelt kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Nimetatud vahendite kogumiseks moodustati Tagatistfondi juurde kriisilahenduse osafond. Kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed kantakse üle ühtsesse kriisilahendusfondi. Osamaksete ülekandmisel ühtsesse kriisilahendusfondi vähendatakse kriisilahenduse osafondi omakapitalis.

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) ja kindlustusandjatele väljamakstud hüvitiste ja toetussummade piires ning muud tegevustulud. Fondi kuludeks on õigustatud isikutele makstavad hüvitised, makstavad toetused kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks, Fondi vara paigutamisega seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes. Lühiajalistes ja pikaajalistes investeeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 read „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“ ja „Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Fondiosaliste laekumata osamaksed kajastatakse tekkepõhiselt bilansikirjel „Nõuded fondiosaliste vastu“ (vt lisa 4).

Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse bilansikirjel „Muud lühiajalised nõuded“ ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisaks lisa 10 rida „Intressid tähtajalistelt deposiitidelt“).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otsese ja kaudsete tulude ja kulude kohta eraldi arvestust. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Fond vastavalt arvestuspõhimõtetes ja Fondi ja osafondide liikumise aruande lisas (vt lisa 15).

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Intiaalid/initials	<u>L.M.</u>
Kuupäev/date	<u>31.03.2016</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondiosaliste osamaksed	9	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Määratud hüvitised		Määratud (makstavad) hüvitised ja toetused jagatakse osafondide vahel otseselt. Väljamaksmata hüvitised õigustatud isikute nõudeõiguse lõppemisel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Laekumised nõudeõiguse alusel		Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud	10	Hüvitiste väljamaksekontodelt ja tähtajalistelt deposiitidelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel otseselt. Arvelduskontodelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt aruandeaastal laekunud osafondide osamaksetele. Finantsinvesteeringutelt teenitud netotulud võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressitulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kasumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Finantskulud	11	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud	12	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt. Muud mitmesugused tegevustulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevuskulud		Muud tegevuskulud jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	13 14	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

Krediidiasutuste ja investeerimisühingute kriisilahenduse osafondi 2015. aasta osamaksed kajastati otseste tuludena kriisilahenduse osafondis. Muud kriisilahenduse osafondile otse või kaudselt jagatavaid tulusid 2015. aastal ei esinenud, kuna kriisilahenduse osafondi 2015. aasta osamaksete enamik laekus Fondi arvelduskontole 2015. aasta detsembri lõpus ja kanti ühtsesse kriisilahendusfondi 2016. aasta jaanuari lõpus, kusjuures kriisilahenduse osafondi vahendeid Fond analoogiliselt teiste osafondide vahenditega ei investeerinud. Samuti ei jaotatud kriisilahenduse osafondile 2015. aastal ka kaudselt

jagatavaid kulusid, näiteks administratiivkulusid, kuna osafondi sihttaseme täitmiseks kogutud osamakseid saab kasutada ainult sihipäraselt ehk rakendatavate kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rahastamiseks. Samuti ei olnud kaudselt jagatavate kulude jaotusalust - osafondide keskmine maht aruandeaastal – võimalik kriisilahenduse osafondi suhtes võrdväärselt teiste osafondidega rakendada, kuna kriisilahenduse osafondi kasutatakse vahendite kogumiseks ühtsesse kriisilahendusfondi ja tegemist on ainult äärmiselt lühikest aega Fondi arvelduskontodel olevate vahenditega, mida ei investeerita erinevalt teistest osafondide vahenditest.

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

Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksed, mille puhul Fond on kui rentnik, kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes kuluna (vt lisa 14). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
<u>Eesti krediitdiasutustes</u>	5 898 774	69 437
Arvelduskontod	5 898 774	69 437
<u>Välismaa krediitdiasutustes</u>	21 223 674	20 087 939
Arvelduskontod	223 674	7 939
Tähtajalised deposiidid	21 000 000	20 080 000
Kokku	27 122 448	20 157 376

Raha jääk 2015. aasta lõpus Eesti krediitdiasutustes sisaldab endas kriisilahenduse osafondi laekunud osamakseid, mida hoiti Fondi arvelduskontol kuni nende ülekandmiseni ühtsesse kriisilahenduse osafondi 2016. aasta jaanuaris.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
<u>Võlakirjad õiglases väärtuses</u>		
Valitsused	183 651 816	185 138 080
Kokku	183 651 816	185 138 080

Lühiajaliste võlakirjade soetusmaksumus 2015. a ja 2014. a lõpus oli vastavalt 183 708 220 ja 185 123 431 eurot.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.H.
Kuupäev/date 31.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
<u>Nõuded fondiosaliste vastu</u>	479 788	0
Kriisilahenduse osafondi laekumata maksed	479 788	0
<u>Muud lühiajalised nõuded</u>	19 143	444
Intressid pikaajalistelt võlakirjadelt	19 082	0
Intressid välismaa krediidasutustelt	61	444
<u>Maksude ettemaksed ja tagasinõuded</u>	192	0
Ettemaksukonto jääk	192	0
<u>Muud ettemakstud kulud</u>	1 300	2 816
Ettemakstud kulud	1 300	2 816
Kokku	500 423	3 260

Vastavalt Tagatisfondi nõukogu otsusele pidid krediidasutused ja investeerimisühingud tasuma neile kehtestatud kriisilahenduse osafondi 2015. aasta korralised osamaksed 31. detsembriks 2015. AS DNB Pank 2015. aasta korraliseks osamakseks kehtestati Tagatisfondi nõukogu otsusega 710 801 eurot. AS DNB Pank tasus temale kehtestatud kriisilahenduse osafondi 2015. aasta korralise osamakse osaliselt s.o. summas 231 013 eurot 2015. aasta detsembris, ning esitas samal ajal Tallinna Halduskohtule kaebuse Tagatisfondi nõukogu otsuse selle osa tühistamiseks, millega kehtestati AS DNB Pank poolt tasutavaks osamakseks 710 801 eurot (vt lisa 9 ja 16). Lisaks sellele taotles AS DNB Pank kohtult peatada esialgse õiguskaitse korras kriisilahenduse osafondi osamakse tasumine 231 013 eurot ületavas osas s.o. summas 479 788 eurot. AS DNB Pank tasus 2015. aasta 31. detsembriks tasumata summa 479 788 eurot Fondi arvelduskontole 14. jaanuaril 2016, kuna kohus jättis AS DNB Pank esialgse õiguskaitse taotluse rahuldamata ning lõpetas selle kohaldamise 13. jaanuaril 2016.

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
<u>Pikaajalised investeeringud võlakirjadesse</u>		
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	13 079 878	0
Kokku	13 079 878	0

Pikaajaliste lunastustähtajani hoitavate võlakirjade soetusmaksumus 2015. a oli 13 139 086 eurot.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 31.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Võlad töövõtjatele

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Palga- ja puhkusetasude kohustus	5 521	1 421
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	1 822	469
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	10	6
Kokku	7 353	1 896

Lisa 7 Maksuvõlad

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
<u>Maksuvõlad</u>		
Käibemaks	557	462
Kokku	557	462

Lisa 8 Muud võlad

(eurodes)	31.12.2015	31.12.2014
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	38 167	35 949
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Bank)	5 771	2 331
Võlad hankijatele	229	294
Muud võlad	165	2
Kokku	44 332	38 576

Lisa 9 Fondiosaliste osamaksed

(eurodes)	2015	2014
<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>		
Krediidiasutused		
AS Swedbank	7 308 094	7 378 499
AS SEB Pank	3 304 750	3 411 367
AS Eesti Krediidipank	264 028	277 231
Tallinna Äripanga AS	185 760	193 265
Versobank AS	304 679	223 646
BIGBANK AS	280 272	313 204
AS LHV Pank	523 935	455 798
DNB Pank AS	148 612	284 122
Inbank AS ⁴	12 407	0
Kokku (vt lisa 15)	12 332 537	12 537 132

⁴ Finantsinspeksioon väljastas krediidiasutusele tegevusloa 10.04.2015.

Lisa 9 (jätkub)

	2015	2014
<u>Investorikaitse osafondi</u>		
Krediidiasutused		
AS Swedbank	42 640	37 304
AS SEB Pank	15 300	13 667
AS Eesti Krediidipank	200	200
Tallinna Äripanga AS	200	200
Versobank AS	1 552	832
BIGBANK AS	200	200
AS LHV Pank	8 329	6 127
	2015	2014
Fondivalitsejad		
AS Swedbank Investeerimisfondid	200	200
Limestone Platform AS ⁵	200	200
AS SEB Varahaldus	200	200
Danske Capital AS	1 913	2 745
AS LHV Varahaldus	200	200
ERGO Funds AS ⁶	0	200
AS Kawe Kapital	906	908
AS Trigon Funds	200	200
AS Trigon Asset Management ⁷	200	208
AS Avaron Asset Management	806	816
United Asset Management AS ⁸	200	200
	2015	2014
Investeerimisühingud		
Evli Securities AS ⁹	393	3 136
Cresco Väärtpaberite AS	554	393
AS KIT Finance Europe	8 537	5 971
Admiral Markets AS	266	484
Kokku (vt lisa 15)	83 196	74 591

⁵ Endine ärinimi AS Northern Star AS.

⁶ Finantsinspeksioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 29.12.2014.

⁷ Endine ärinimi AS Trigon Alternative Funds.

⁸ Endine ärinimi Redgate Asset Management AS.

⁹ Finantsinspeksioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 17.04.2015.

Lisa 9 (jätkub)

	2015	2014
<u>Pensionikaitse osafondi</u>		
Pensionifondivalitsejad		
AS Swedbank Investeeringimisfondid	387 688	311 158
AS SEB Varahaldus	195 014	163 095
Danske Capital AS	89 604	75 443
AS LHV Varahaldus	197 840	156 626
Nordea Pensions Estonia AS	80 647	45 570
ERGO Funds AS ¹⁰	0	17 994
Kokku (vt lisa 15)	950 793	769 886
	2015	2014
<u>Pensionilepingute osafondi</u>		
Elukindlustusseltsid		
ERGO Life Insurance SE Eesti filiaal	1 590	900
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus	800	401
Compensa Life Vienna Ins Group	3 665	3 458
Kokku (vt lisa 15)	6 055	4 759
	2015	2014
<u>Kriisilahenduse osafondi</u>		
Krediidiasutused		
Swedbank AS	3 039 235	0
SEB Pank AS	2 522 663	0
Tallinna Äripanga AS	7 000	0
Eesti Krediidipank AS	2 000	0
BIGBANK AS	2 000	0
LHV Pank AS	26 000	0
Versobank AS	2 000	0
DNB Pank AS	710 801	0
Investeeringisühingud		
KIT Finance Europe AS	1 000	0
Admiral Markets AS	1 000	0
Kokku (vt lisa 15)	6 313 699	0

AS-le DNB Pank kehtestatud kriisilahenduse osafondi 2015. aasta korraline osamakse oli 710 801 eurot, millest AS DNB Pank tasus 231 013 eurot 2015. aasta detsembris ja 479 788 eurot jaanuaris 2016 (vt lisaks lisa 4 ja 16).

¹⁰ Finantsinspeksioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 29.12.2014.

Lisa 10 Finantstulud

(eurodes)	2015	2014
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	-5	72
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiitidelt	-5	72
<u>Netotulem lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	-277 413	179 835
Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus	-281 567	175 824
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	4 154	4 011
<u>Intressitulud pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	17 999	0
Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus	17 999	0
Kokku (vt lisa 15)	-259 419	179 907

Lisa 11 Finantskulud

(eurodes)	2015	2014
<u>Teenustasud</u>		
Väärtpaberite hooldustasu	-34 944	-34 981
Väärtpaberite tehingutasu	-857	-725
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	-148 086	-139 464
Kokku (vt lisa 15)	-183 887	-175 170

Lisa 12 Muud tegevustulud

(eurodes)	2015	2014
<u>Muud tegevustulud</u>		
Muud laekumised sh. viivised	2	0
Kokku (vt lisa 15)	2	0

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

Lisa 13 Tööjõukulud

(eurodes)	2015	2014
Palgakulu	-117 004	-108 321
<i>sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu</i>	<i>-78 101</i>	<i>-69 286</i>
Sotsiaalmaks	-38 611	-35 746
Töötuskindlustusmakse	-311	-390
Kokku (vt lisa 15)	-155 926	-144 457

2015. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat (2014. a kaks töötajat). Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Nõukogu liikmele, välja arvatud Vabariigi Valitsuse liikmest nõukogu liikmele, makstakse Tagatisfondi seaduse alusel igal kuul tasu Vabariigi Valitsuse määrusega kehtestatud kuupalga alammäära ühekordses ulatuses. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 36 000 ja 42 101 eurot. 2014. aastal olid juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 34 814 ja 34 472 eurot (vt samuti lisa 18).

Lisa 14 Muud administratiivkulud

(eurodes)	2015	2014
Ruumide rendikulud	-8 260	-8 517
Väikevahendid	-54	0
Info- ja kommunikatsioonikulud	-8 335	-6 045
Muud administratiivkulud	-25 860	-13 400
Kokku (vt lisa 15)	-42 509	-27 962

Muude administratiivkulude suurenemise põhjuseks oli õigusteenuste kulude kasv seoses kriisilahenduse osafondi kogutavate 2015. aasta osamaksete kehtestamise aluseks olevate haldusaktide vormistamise ja sellega seotud õiguslike küsimuste lahendamisega.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>L.M.</u>
Kuupäev/date	<u>31.03.2016</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 15 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

(eurodes)	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori- kaitse osafond	Pensioni- kaitse osafond	Pensioni- lepingute osafond	Kriisi- lahenduse osafond
Fond (omakapital) seisuga 31.12.13		192 039 096	187 987 088	815 257	3 223 416	13 335	0
Muutused 2014. a							
Osamaksed	9	13 386 368	12 537 132	74 591	769 886	4 759	0
Finantstulud	10	179 907	175 614	780	3 497	16	0
Finantskulud	11	-175 170	-170 991	-759	-3 405	-15	0
Administratiiv- kulud	13						
	14	-172 419	-168 305	-747	-3 351	-16	0
Fondi netotulem 2014. a		13 218 686	12 373 450	73 865	766 627	4 744	0
Fond (omakapital) seisuga 31.12.14		205 257 782	200 360 538	889 122	3 990 043	18 079	0
Muutused 2015. a							
Osamaksed	9	19 686 280	12 332 537	83 196	950 793	6 055	6 313 699
Finantstulud	10	-259 419	-252 374	-1 153	-5 863	-29	0
Finantskulud	11	-183 887	-178 894	-817	-4 156	-20	0
Muud tegevustulud	12	2	0	0	0	2	0
Administratiiv- kulud	13						
	14	-198 435	-193 046	-883	-4 484	-22	0
Fondi netotulem 2015. a		19 044 541	11 708 223	80 343	936 290	5 986	6 313 699
Fond (omakapital) seisuga 31.12.15		224 302 323	212 068 761	969 465	4 926 333	24 065	6 313 699

Lisa 16 Tingimuslikud kohustused

Aruande koostamise hetkel on käimas kohtuvaidlus, milles AS DNB Pank nõuab temale Tagatisfondi poolt kehtestatud kriisilahenduse osafondi 2015. aasta osamakse summa 710 801 eurot tühistamist ning tema tasumisele kuuluva osamakse arvutamisel Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/63 artikli 20 lõikes 5 sätestatud liikmesriigile omistatud õiguse kohaldamist, millest tulenevalt väheneks kaebaja arvates kehtestatud osamakse vähemalt 479 788 euro võrra. Kuna tegemist on suuresti õigusliku vaidlusega, milles otsuse saab langetada lõppastmes kohus ja milles selge praktika puudub, siis on kaebuse perspektiivi praegusel hetkel raske hinnata. Samas isegi kui kohus tuvastab, et Tagatisfond oleks pidanud kõnealuse liikmesriigile antud õiguse kohaldamist kaaluma ja

tühistab Tagatisfondi otsuse, ei ole välistatud, et uue otsuse tegemisel jätab Tagatisfond kaalutusõiguse alusel nimetatud õigusest tuleneva osamakse vähendamise jätkuvalt kohaldamata.

Reaalne vaidlusega kaasnev majanduslik risk on 479 788 eurot. Kohtuvaidlusega kaasnevad Tagatisfondile ka menetluskulud, mille täpset suurust ei ole käesoleval hetkel võimalik välja tuua. Küll aga peab arvestama, et vastavalt kohtupraktikale ei kuulu ka positiivse lahendi korral haldusorgani menetluskulud reeglina kaebajalt ehk antud juhul AS-lt DNB Pank Tagatisfondi kasuks välja mõistmisele.

14. jaanuari 2016 seisuga on AS DNB Pank tasunud otsuse alusel kriisilahenduse osafondi korralise osamakse kogusummas, st 710 801 eurot.

Kuigi hetkel ei ole teada kas Tagatisfond kohtuprotsessi võidab või kaotab, hindab Tagatisfond riski realiseerumist ülaltoodud mahus vähemtõenäolisemaks kui selle mitterealiseerumist.

Lisa 17 Sündmused pärast bilansipäeva

Sündmused pärast bilansipäeva on kajastatud lisas 2, lisas 4 ja lisas 16.

Lisa 18 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 lisas 13. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialled for the purpose of identification only	
Iniitsiaalid/initials	<u>L.M.</u>
Kuupäev/date	<u>31.03.2016</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tagatisfondi nõukogule

Oleme auditeerinud kaasnevat Tagatisfondi (fond) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2015, fondi ja osafondide liikumise aruannet ning rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhataja kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustus

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt fondi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministeeriumi määrusega nr 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287




Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

31. märts 2016

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2015. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2015. aasta majandusaasta aruande (lk 1-31), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." 2016.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	31.03.2016	
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Kilvar Kessler	.....	.....
Nõukogu aseesimees	Märten Ross	.....	.....
Nõukogu liige	Meelis Hint	.....	.....
Nõukogu liige	Martin Helme	.....	.....
Nõukogu liige	Joel Kukemelk	.....	.....
Nõukogu liige	Madis Müller	.....	.....
Nõukogu liige	Andres Piirsalu	.....	.....
Nõukogu liige	Aivar Sõerd	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....