

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2009

Nimi:	Tagatisfond
Põhitegevusala:	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustuslike pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse
Riigi- ja kohaliku omavalitsuste asutuste riikliku registri number:	74000047
Aadress:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	+372 611 0730
Faks:	+372 611 0732
Elektronpost:	tf@tf.ee
Interneti kodulehekülg:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2009 - 31. detsember 2009
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

SISUKORD	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	11
JUHATAJA DEKLARATSIOON	11
BILANSS	12
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	13
RAHAVOOGUDE ARUANNE	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	15
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	15
LISA 2 MAJANDUSKRIISI MÕJUD	19
LISA 3 RAHA JA PANGAKONTOD	19
LISA 4 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	20
LISA 5 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED	20
LISA 6 ETTEMAKSED TEENUSTE EEST	20
LISA 7 MATERIAALNE PÕHIVARA	21
LISA 8 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE	21
LISA 9 MUUD VÕLAD	21
LISA 10 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	22
LISA 11 FINANTSTULUD	23
LISA 12 FINANTSKULUD	23
LISA 13 MUUD TEGEVUSTULUD/KULUD	24
LISA 14 TÖÖJÕUKULUD	24
LISA 15 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	24
LISA 16 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	25
LISA 17 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	25
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	26
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2009. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	27

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

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

Tagatisfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuste klientide ja kohustusliku pensionifondide osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse. Alates 2008. aasta novembrist toetab Tagatisfond samuti kindlustusandja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale. 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. Sellest tulenevalt haldab Tagatisfond nelja tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondi. Tagatisfond toimib vastavalt Euroopa Liidu direktiividest tulenevatele nõuetele hoiuste ja investeringute hüvitamise skeemide osas.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Toetab Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute (kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping) järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjatele.
4. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Alates 2008. aasta novembrist on Nõukogul varasema kaheksa liikme asemel üheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi, pensionifondivalitsejaid ja kindlustusandjaid esindavate organisatsioonide poolt. Nõukogu liikmed on 2009. aastal vahetunud ühel korral. Vabariigi Valitsuse 25. juuni 2009 korraldusega nimetati Tagatisfondi nõukogu liikmeks rahandusminister Jürgen Ligi ning kutsuti tagasi Ivari Padar. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2006. aasta novembrist. Tagatisfondi nõukogu volituste 4-aastane tähtaeg lõpeb 2010. aasta novembris.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat. Juhataja volituste tähtaeg lõpeb 2011. aasta oktoobris.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2009. aastal neljal korral. Olulisemateks koosolekute päevakorrapunktideks on olnud osafondide kvartaliosamakse määrade sobivuse hindamine ja vajadusel uute määrade kehtestamine ning Fondi vara piirangute muutmine. Lisaks sellele on nõukogu arutanud Fondi

igapäevast tööd puudutavaid küsimusi, mille suhtes on vastu võetud otsused nagu eelarve ja majandusaasta aruande ning Fondi tegevuse strateegiliste eesmärkide kinnitamine. Fondi majandustulemustest teeb juhataja nõukogule ettekande igas kvartalis.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Palgakulu oli 2009. aastal kokku 1,411,118 krooni, sellest moodustas Tagatisfondi juhataja palgakulu 551,413 krooni ja nõukogu liikmete tasu 417,600 krooni, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu.

Hoiuste, investeeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju tagatuse ja hüvitamise piirmäärad

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad hoiused olema tagatud vähemalt 50 000 euro ja investeeringud vähemalt 20 000 euro ulatuses. Nimetatud piirmäärad on kehtestatud Tagatisfondi seadusega.

Hoiused hüvitatakse 100% ulatuses, kuid mitte rohkem kui 50 000 euro ehk 782 330 krooni suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Liidu hoiuste tagamise direktiivis 2009. aasta alguses jõustatud muudatustega.

Alates 1. jaanuarist 2009. a hüvitatakse investeeringud analoogiliselt hoiustega 100%-liselt s.o. ilma seni kehtinud 10%-lise omavastutusega. Samas jäi investeeringute hüvitamise piirmäär tasemele 20 000 eurot ehk 312 932 krooni, mis on kooskõlas Euroopa Liidu investeeringute tagamise direktiiviga.

Tagatisfondi seadus sätestab, et pensionikaitse osafondi arvel hüvitamisele kuuluv kahju summas kuni 10,000 eurot ehk 156,466 krooni osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10,000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

Pensionilepingute üleandmise toetamise ulatus

Pensionilepingute osafondi arvel toetatakse Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale esimese tegevusloa kehtetuks tunnistamise, erirežiimi kehtestamise või pankroti väljakuulutamise korral. Toetamisega tagatakse pensionilepingute (kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping) järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjatele.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele tagatakse pensionilepingute järgsete kohustuste täitmine täies ulatuses kuni ühe riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määra¹ suuruste igakuiste pensionimaksete ulatuses ning 90 protsendi ulatuses nimetatud määra ületavas ulatuses.

Finantsinspektsioon korraldab kindlustusportfelli üleandmiseks konkursi. Kindlustusportfell antakse üle kindlustusandjale, kelle kindlustusportfelli vastuvõtmise pakkumise kohaselt on osafondi arvel makstav toetussumma väikseim. Kindlustusportfelli üleandja, vastuvõtja ja Tagatisfond sõlmivad kindlustusportfelli üleandmise lepingu.

¹ Alates 01.04.2009. a on rahvapensioni määr 2008 krooni ja 80 senti.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt ja kohustuslike pensionifondide valitsejalt ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Ühekordse osamakse tasub krediidi- või investeerimisasutus ühe kuu jooksul alates talle tegevusloa andmise otsuse teatavaks tegemisest ning pensionifondivalitseja pärast pensionifondi registreerimist Finantsinspektsiooni poolt. Kvartaliosamaksed arvutatakse tagatavalt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt ja pensionifondide vara puhasväärtusest.

Alates 2009. aastast alustas Fond ühekordsete ja kvartaliosamaksete kogumist pensionilepinguid sõlmivatelt kindlustusandjalt. Ühekordse osamakse tasub kindlustusandja ühe kuu jooksul esimese pensionilepingu sõlmimisest arvates. Kvartaliosamakse arvutatakse, lähtudes kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Tagatisfondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised varakogumid - osafondid: 1) hoiuste tagamise osafond; 2) investorikaitse osafond; 3) pensionikaitse osafond, mille arvel tagatakse ja hüvitatakse hoiustajate hoiused, investorite investeringud ning kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju. Kindlustusandjate osamaksete arvel moodustab Fond pensionilepingute osafondi, mille arvel toetatakse kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjatele.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2009. ja 2008. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Arv aasta lõpul			Osamaksed mln kr	
	Fondiosaliseid	2009	2008	2009	2008
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	7	6	2,8	255,7
Investorikaitse osafond	Krediidasutused	7	6	0,7	0,9
	Investeerimisühingud	8	7	0,2	0,2
	Fondivalitsejad	12	11	0,1	0,1
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	6	6	5,2	4,7
Pensionilepingute osafond	Elukindlustusseltsid	2	-	0,1	-
Kokku		42	36	9,1	261,6

Võrreldes 2008. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2009. aastal oluliselt väiksemad, mille põhjuseks oli 0,0008%lise kvartaliosamakse määra kasutamine terve 2009. aasta jooksul, erinevalt 2008. aastast, kui nimetatud kvartaliosamakse määra kasutati alates III kvartalist eelnevalt kehtinud Tagatisfondi seadusega lubatud maksimaalse kvartaliosamakse määra 0,125% asemel. Kvartaliosamakse määra muutmine on seotud Fondi pikemaajalise vaatega osafondi finantseerimisele ja sõltus samuti hoiuste tagamise direktiivis tehtavatest muudatustest. Samuti ei olnud osamakse määra muutmine õigustatud olukorras, kus krediidasutuste poolt tehtud eraldised laenukahjumite katteks 2009. aastal vähendasid oluliselt nende kasumlikkust, samal ajal kui hoiuste tagamise osafondi suhe tagatavatesse hoiustesse püsis 2009. aasta jooksul samal tasemel.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

Tagatisfondi seadus sätestab osafondide kvartaliosamakse määrade maksimumsuurused ja annab Fondi nõukogule õiguse kehtestada vajadusel nendest väiksemad osamakse määrad, lähtudes eelkõige finantsspektori turusituatsioonist, Tagatisfondi seaduses sätestatud osafondi mahueesmärgist ja hüvitiste piirmääradest. Osamakse määrad vaatab Fondi nõukogu üle igal aastal.

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

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

2009. aasta novembris vaatas Fondi nõukogu läbi hoiuste tagamise osafondi, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi ning pensionilepingute osafondi kvartaliosamaksete seni kehtinud määrad.

Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse uueks määraks kehtestati 0,025% seni kehtinud 0,0008% asemel, mis rakenduks alates 2010. aasta II kvartalist. Kehtestatud osamakse määr toetab Fondi pikemaajalist vaadet hoiuste tagamise osafondi finantseerimisele, on suunatud osafondi 3%lise mahueesmärgi täitmisele 2014. aastaks ning võtab arvesse hoiuste tagamise Direktiivis sätestatud hüvitamise piirmäära võimaliku tõusu seniselt 50 000 eurolt 100 000 euronihiljemalt 2010. aasta lõpuks. Hoiuste tagamise osafondi 3%lise mahueesmärgi kehtestamisel 2009. aasta mais toimunud nõukogu koosolekul lähtuti Tagatisfondi seaduses sätestatud tinglikust mahueesmärgist ehk osafondi suhtest tagatavatesse hoiustesse, mille täitmisel Fond võib nõukogu otsuse alusel peatada kvartaliosamaksete kogumise.

Fondi nõukogu jättis muutmata investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad erinevate investeerimisteenuste lõikes. Samuti jäeti samale tasemele 2007. aasta novembris kehtestatud 31,3 miljoni suurune investorikaitse osafondi mahueesmärk³, kuid pikendati selle saavutamise tähtaega 2020. aastani senise 2017. aasta asemel seoses osamaksete aluseks olevate investeerimisteenuste mahtude olulise vähenemise ja ebaselge kasvu/kahanemissuunaga.

² Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad.

³ 2007. aasta 19. novembril jõustas Tagatisfondi seaduse muudatus, mille kohaselt senine investorikaitse osafondi vara väärtus, mille saavutamisel peatatakse osamaksete kogumine osafondi, suurenes 2,0 miljoni euronihiljemalt 31,3 miljoni kroonini.

Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määr jäeti muutmata. Pensionikaitse osafondi mahueesmärgiks kehtestati 0,19% kohustuslike pensionifondide puhasväärtusest ja selle saavutamise tähtajaks 2013. aasta. Perioodil 2010 – 2013 suureneks pensionikaitse osafondi maht prognoosi kohaselt 50,5 miljoni kroonini. Pensionikaitse osafondi osamaksete määra kehtestamisel lähtus Fondi nõukogu eelkõige osafondi mahueesmärgist, pensionifondide vara kasvuprognoosist lähiaastatel ning võttis arvesse Tagatisfondi seaduses sätestatud kohustusliku pensionifondide osakuomanikele tekitatud kahjude hüvituskeemi tingimusi.

Pensionilepingute osafondi kvartaliosamakse määra jättis Fondi nõukogu muutmata, kuna Tagatisfondi seadusega on 10 järgnevas aastaks kehtestatud osamakse maksimaalseks määraks 0,05% kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast osamakse tasumisele eelnevas kvartalis.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2009 ja 2008. a järgmiselt:

	mln kr		
	2009	2008	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	9,1	261,6	-252,5
Välja maksmata hüvitised	-	2,3	-2,3
Finantstulud ja -kulud	21,1	89,1	-68,0
Administratiivkulud	-2,2	-2,2	-
Fondi netotulem	28,0	350,8	-322,8

Fondi majandustegevuse netotulem 2009. aastal oli 28,0 miljonit krooni olles 322,8 miljoni krooni võrra väiksem 2008. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondile laekunud hoiuste tagamise osafondi osamaksete vähenemine seoses madalama 0,0008%-lise osamakse määra kasutamisega terve 2009. aasta jooksul võrreldes 2008. aastaga, kus nimetatud määra kasutati osamaksete arvestamiseks alates 2008. a III kvartalist. Investeermistulemuste vähenemine oli tingitud peamiselt võlakirjade intresside 2008. aasta lõpus alanud langusest, mis jätkus samuti 2009. aastal.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto State Street Pangas. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest. 10. juunil 2008 muudeti osaliselt ja pikendati Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud varade paigutamise lepingut kahe aasta võrra.

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

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

Fondi varad olid 2009. aasta alguses paigutatud lühiajalistesse euroala valitsuste, finantsasutuste ja ettevõtete võlakirjadesse, mille riiklikud või riikliku garantiiga emitendid ja mitteriiklikud emitendid pidid vähemalt omama rahvusvaheliste

reitinguagentuuride (S&P; Fitch/ Moody's) pikaajalist krediireitingut vastavalt (AA-/Aa3) ja (AAA/Aaa). Hoiuste osakaal ühes krediidasutuses, mille pikaajaline krediireiting on vähemalt AA-/Aa3, ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust.

2009. aasta veebruaris muutis Tagatisfondi nõukogu Fondi vara paigutamise piiranguid. Rahvusvahelise finantskriisi tingimustes oli suurenenud Fondi investeringute krediidiriski oht, kus väärtpaberite emitent või Tagatisfondi suhtes finantskohustusi omav institutsioon ei pruugi täita endale võetud kohustusi. Vastavalt kehtestatud piirangutele on edaspidi investeerimiseks lubatud kasutada ainult euroala keskvalitsuste võlakirju, mille väljaandja madalaim pikaajalise krediireiting on A- (Standard & Poor's; Fitch) või A3 (Moody's). Samuti muudeti rangemaks hoiustamise piiranguid, kehtestades hoiuste osakaaluks kuni 10% investeerimisportfelliga kõigis krediidasutustes kokku.

Fondi varade investeerimisel võetakse tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt hilisemalt määratud krediireiting. Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohi ületada 35%. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks on kehtestatud kuni 0,25 aastat ning selle hälbeks 0,25 aastat. Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta.

2009. aasta lõpul olid Fondi varad investeeritud ainult euroala keskvalitsuste võlakirjadesse.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	mln kr	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2009	2008
Investeeringute maht turuväärtuses	2 207,5	2 179,5
Investeeringute netotulem	21,1	89,1
<i>Intressitulud</i>	22,9	90,9
<i>Teenustasud</i>	-1,8	-1,8
Investeeringute tulusus (aasta baasil)	1,04%	4,54%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	100,0%	100,0%

Fondi investeringute tulusus vähenes 2009. aastal rohkem kui neli korda võrreldes 2008. aastaga ning selle tulemusena vähenes Fondi investeerimistulemus 68,0 miljoni krooni võrra.

Fondi tegevuse avalikustamine

Alates 2000. aastast on internetis avatud Fondi veebileht <http://www.tf.ee>. See annab ülevaate Fondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest, Fondi majandustegevusest ja hoiuste, investeeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitamise korrast. Veebilehelt on võimalik saada infot ka teiste riikide hoiuste tagamise süsteemidest. Samuti hoiab Fond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediidasutuste Eestis tegutsevate filiaalide hoiuste hüvitamise piirmäärade kohta. Fond on teavitanud hoiustajaid, investoreid ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikke regulaarselt massiteabevahendites hoiuste, investeeringute ja osakuomanike kahjude tagamise süsteemist.

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. Kõik EFDI liikmed juhinduvad Euroopa Liidu direktiivist hoiuste tagamise skeemi kohta.

EFDI organisatsioonina ja EFDI liikmed on kaasatud ekspertidena Euroopa Komisjoni hoiuste tagamise töögrupi töösse, mis tegeleb direktiivi 94/19 EÜ ja 2009/14 EÜ analüüsi ja selle edasiste võimalike muutustega, keskendudes eelkõige hoiuste tagamise praktilistele aspektidele. EFDI organisatsioonina on soodustanud samuti koostööd nii Euroopa Liidu liikmesriikide kui ka muude riikide hoiuste tagatisskeemide vahel. Sagenenud on kontaktid EFDI liikmete - hoiuste tagatisskeemide vahel ning on vahetatud omavahel informatsiooni nii hoiuste tagamist reglementeerivate õigusaktide kui ka muude skeemide praktilist tegevust puudutavate küsimuste osas.

2009. aasta juunis toimus EFDI aastakoosolek koos rahvusvahelise konverentsiga Pariisis ning oktoobris seminar Ateenas.

2010. a põhitegevussuunad

2009. aasta novembris kinnitas nõukogu Fondi tegevuse strateegilised eesmärgid aastateks 2010-2013, millele Fond järgnevatel aastatel keskendub:

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

Fondi strateegilised eesmärgid tulenevad Fondile Tagatisfondi seadusega kehtestatud eesmärgist ja valitsevast tegevuskeskkonnast. Lähtudes kinnitatud strateegilistest eesmärkidest kavandab Fond igaks aastaks olulisemad tegevused.

Fond analüüsib osafondide kvartaliosamakse määrade sobivust ja kehtestab vajadusel uued määrad, lähtudes osafondile kehtestatud mahueesmärgist, finantssektori struktuurist, hoiuste, investeringute ja kohustuslike pensionifondide mahust ja pensionilepingute kindlustusmaksete summast ning hüvitavate hoiuste, investeringute ja pensioniosakuomanike kahjude hüvitamise piirmäärast. Lisaks sellele koostab Fond Tagatisfondi seaduses kehtestatud hoiuste tagamise osafondi 3% tingliku mahueesmärgi sobivuse ja nii riskipõhiste kui ka muude alustel põhinevate osamaksete kasutamise otstarbekuse analüüsi.

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 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. Vastavalt Tagatisfondi seaduses 2010. aastal kavandatud muudatustele hüvitatakse hoiused edaspidi 20 tööpäeva jooksul, mis on oluliselt lühem senisest kolmest kuust.

Fond teeb koostööd Euroopa Liidu lepinguriikide tagatisskeemidega, sõlmides nendega vajadusel koostöökokkuleppeid, mis tagaksid Eestis tegutsevate liikmesriikide krediitdiasutuste filiaalide hoiustajatele parema teabe hoiuste ja investeringute hüvitamise tingimustest.

Fond osaleb koos Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi esindajatega Euroopa Komisjoni poolt algatatud hoiuste ja investeeringute tagamise skeemide ja vastavate direktiivide 94/19 EÜ ja 2009/14 EÜ ning 97/9/EÜ edasisel analüüsil ning direktiividest tulenevate praktiliste küsimuste lahendamisel.

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

Fond jätkab ühe suurema võlausaldajana tegevust ERA Panga pankrotijärgses menetluses eesmärgiga saavutada oma nõuete rahuldamine võimalikult suures ulatuses hüvitisteks makstud summade osas, mida võimaldab Pankrotiseaduse 2010. aasta alguses jõustunud muudatus. Muudatuse kohaselt võib kohus halduri ettepanekul krediidasutuse pankroti korral lubada need vahendite jäägid, mille edasise jaotamisega seotud kulud on ilmselt suuremad kui jäägid ise, üle anda Tagatisfondile.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 11 kuni 25 esitatud Tagatisfondi 2009. 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.

29. märts 2010. a.

.....
Andres Penjam
Juhataja

Juhataja:

Etikettide	.....
Etikettide	.....
Etikettide	.....
Kirjapär/.....	29.03.10
Päevakirjandus, Tallinn	

Bilanss

Eesti kroonides

	Lisa	31.12.2009	31.12.2008
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	7,816,175	1,809,343
Lühiajalised finantsinvesteeringud	4	2,200,808,664	2,178,908,432
Nõuded ja ettemaksed			
Muud lühiajalised nõuded	5	85,265	10,522
Ettemaksed teenuste eest	6	23,247	15,716
Kokku		108,512	26,238
Käibevara kokku		2,208,733,351	2,180,744,013
Põhivara			
Materiaalne põhivara	7	-	244
Põhivara kokku		-	244
VARAD KOKKU		2,208,733,351	2,180,744,257
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	8	144,912	129,872
Muud võlad	9	449,069	436,580
Kokku		593,981	566,452
Lühiajalised kohustused kokku		593,981	566,452
Fond (omakapital) perioodi lõpus	16	2,208,139,370	2,180,177,805
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2,208,733,351	2,180,744,257

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2009	2008
Fond (omakapital) perioodi alguses		2,180,177,805	1,829,431,097
Hoiuste tagamise osafond		2,159,707,354	1,815,683,065
Investorikaitse osafond		6,374,568	4,945,101
Pensionikaitse osafond		14,095,883	8,802,931
Fondiosaliste osamaksed	10	9,061,630	261,590,036
Hoiuste tagamise osafond		2,830,622	255,683,391
Investorikaitse osafond		997,131	1,175,424
Pensionikaitse osafond		5,176,333	4,731,221
Pensionilepingute osafond		57,544	-
Määratud hüvitised		-	2,304,256
Hoiuste tagamise osafond		-	2,304,256
Finantstulud	11	23,000,289	90,864,987
Võlakirjade väärtuse muutus		22,883,240	89,557,433
Intressitulud		117,049	1,307,554
Finantskulud	12	(1,875,816)	(1,758,245)
Kahjum valuutakursi muutusest		-	(223)
Teenustasud		(1,875,816)	(1,758,022)
Muud tegevustulud	13	15,678	11
Muud tegevuskulud	13	-	(13,334)
Administratiivkulud		(2,240,216)	(2,241,003)
Tööjõukulud	14	(1,881,769)	(1,827,137)
Muud administratiivkulud	15	(358,447)	(413,866)
Fondi netotulem	16	27,961,565	350,746,708
Hoiuste tagamise osafond		21,484,554	344,024,289
Investorikaitse osafond		1,062,052	1,429,467
Pensionikaitse osafond		5,356,917	5,292,952
Pensionilepingute osafond		58,042	-
Fond (omakapital) perioodi lõpus	16	2,208,139,370	2,180,177,805
Hoiuste tagamise osafond		2,181,191,908	2,159,707,354
Investorikaitse osafond		7,436,620	6,374,568
Pensionikaitse osafond		19,452,800	14,095,883
Pensionilepingute osafond		58,042	-

Rahavoogude aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2009	2008
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	10	9,061,630	261,590,036
Muud laekumised	13	15,678	11
Hoiustajatele makstud hüvitised		-	(86,336)
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		(2,209,452)	(2,115,438)
Rahavoog põhitegevusest		6,867,856	259,388,273
Investeeringustegevuse rahavood			
Investeeringute netomuutus		(22,124,004)	(315,088,052)
Laekumised võlakirjade müügist ja saadud intressid		21,262,980	51,889,093
Rahavoog investeeringustegevusest		(861,024)	(263,198,959)
Rahavood kokku		6,006,832	(3,810,686)
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	3	1,809,343	5,620,029
Raha ja selle ekvivalentide muutus		6,006,832	(3,810,686)
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	3	7,816,175	1,809,343

Juhataja: _____

Koostanud: _____ Kontrollinud: _____ Kinnitanud: _____ Kuupäev: _____	L. P. 29.03.10
--	-------------------

Finco Waterhouse OÜ, Tallinn

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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 aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

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

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

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumuses (vt lisa 3) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning lühiajalistesse tähtajalistesse hoiustesse deponeeritud väljamaksmata hüvitisi, mida Fondil on vajadusel võimalik katkestada ja vabalt kasutada.

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

15

Имя и фамилия _____
 Адрес _____
 L.P.
 29.03.10
 Купцово
 Пригородный отдел, г. Таллин

Lühiajalised finantsinvesteeringud

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

Fondi vara on paigutatud lühiajalistesse finantsinvesteeringutesse, et täita vajadusel seaduses ettenähtud tähtaja jooksul hoiuste, investeeringute ja pensionifondi osakute hüvitamise kohustust. Lühiajalised finantsinvesteeringud koosnevad fikseeritud ja muutuva tulususega kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjadest ning tähtajalistest deposiitidest, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast (vt lisa 4). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja kajastatakse seejärel bilansis õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks nende turuväärtus bilansipäeval aktiivsel turul. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindlusest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 11).

Tähtajalised hoiused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kuna neid hoitakse lepingus sõlmitud tähtaja lõpuni ning need ei ole aktiivsel turul noteeritud. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 11).

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade ostu ja müügi arvestusel kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutust aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 11).

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeval kehtinud Eesti Panga ametliku valuutakursiga. Bilansipäeval hinnatakse välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümber bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursiga. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid valuutakursi muutustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes vastavalt kas kirjel „Finantstulud“ või „Finantskulud“ (vt lisa 11 ja 12).

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 investeeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja

müügist kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 11).

Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" (vt lisa 5) ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 11).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otseste ja kaudsete tulude ja kulude kohta eraldi arvestust. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Fond vastavalt arvestuspõhimõtetes ja Fondi ja osafondide liikumise aruande lisas (vt lisa 16).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondiosaliste osamaksed	10	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	11	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	12	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud	13	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt.
Muud tegevuskulud	13	Muud tegevuskulud jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	14, 15	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

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 Fondile. 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 ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korregeerides samal ajal tingimuslikke varasid.

Väljamaksmata hüvitised

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

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

Materiaalne põhivara

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

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

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

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm aastas
Masinad, seadmed, inventar	20%-30%
Arvutustehnika	30%-40%
Immateriaalne põhivara	30%-40%

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse alates kasutuselevõtmise kuust ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust (vt lisa 7).

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

Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksed, mille puhul Fond on kui rentnik, kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes kuluna (vt lisa 15). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Majanduskriisi mõjud

Tagatisfond on hinnanud rahvusvahelise majandus- ja finantsriisi mõjusid Fondi tegevusele. 2009. aasta veebruaris muutis Tagatisfondi nõukogu Fondi vara paigutamise piiranguid. Piirangute ülevaatamise ja rangemaks muutmise tingis olukord rahvusvahelistel finantsturgudel, kus usaldus finantsvahendajate vahel on nõrk, raskustesse on sattunud mitmed nimekad finantsasutused ja finantssektori probleemid on edasikandunud reaalmajandusse. Ülemaailmse majandus- ja finantsriisi tingimustes on suurenenud Fondi investeringute krediidiriski oht, kus väärtpaberite emitent või Tagatisfondi suhtes finantskohustusi omav institutsioon ei pruugi täita endale võetud kohustusi. Kehtestatud piirangud lubavad edaspidi investeerimiseks kasutada ainult euroala keskvalitsuste võlakirju. Varasemad piirangud olid mõnevõrra laiemad ja lubasid kasutada samuti mitteriiklike emitentide võlakirju. Samuti piiritleti hoiuste osakaal kuni 10% künnisega investeerimisportfelligist kõigis krediidiasutustes kokku. Varasem piirang võimaldas hoiustada samas määras igas krediidiasutuses. Kehtestatud Fondi vara paigutamise piirangud võimaldavad praegustes tingimustes Fondi vara investeerida varasemast madalama krediidiriskiga ja on kooskõlas vara säilivuse ja likviidsuse põhimõttega (Fondi vara investeerimisest ja finantsriskide juhtimisest vaata lähemalt tegevusaruande lk 7).

Lisa 3 Raha ja pangakontod

	31.12.2009	31.12.2008
Eesti krediidiasutustes	1,238,516	1,193,605
Välismaa krediidiasutustes	6,577,659	615,738
Kokku	7,816,175	1,809,343

Juhataja: _____

Lisa 4 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2009	31.12.2008
<u>Võlakirjad õiglasest väärtuses</u>		
Valitsused	2,200,808,664	1,253,875,334
Finantsasutused	-	754,485,158
<u>Tähtajalised deposiidid</u>		
Finantsasutused	-	170,547,940
Kokku	2,200,808,664	2,178,908,432

Võlakirjade soetusmaksumus 2009. a ja 2008. a lõpus oli vastavalt 2,199,071,355 ja 1,971,153,365 krooni.

Lisa 5 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2009	31.12.2008
<u>Eesti krediitiasutustes</u>		
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	-	526
<u>Välismaa krediitiasutustes</u>		
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	-	9,996
Deebetintressi kahjunõue	85,265	-
Kokku	85,265	10,522

Rikkudes sõlmitud lepingut kandis Barclays Bank Plc 20. novembril 2009.a lõppenud hoiuse koos intressidega Fondi kontole tagasi ekslikult 5 päeva hiljem, mille eest Fondi kontohaldur State Street Bank esitas oma vahendite kasutamise eest Fondile deebetintressi kahjunõude summas 85 265 krooni. Kahjunõue esitati sissenõudmiseks Barclays Bank Plc-le, kes tunnistas nõuet ja tasus selle 2010. aasta 1. veebruaril.

Lisa 6 Ettemaksed teenuste eest

	31.12.2009	31.12.2008
Aruandvad isikud	4,065	3,887
Ettemakstud kulud	19,182	11,829
Kokku	23,247	15,716

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Arvutustehnika	Muu põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(120,051)	(71,892)	(191,943)
Jääkmaksumus	8,021	1,060	9,081
2008. a toimunud muutused			
Kulum	(8,021)	(816)	(8,837)
Kokku muutused	(8,021)	(816)	(8,837)
Saldo seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(128,072)	(72,708)	(200,780)
Jääkmaksumus	-	244	244
2009. a toimunud muutused			
Kulum	-	(244)	(244)
Kokku muutused	-	(244)	(244)
Saldo seisuga 31.12.2009			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(128,072)	(72,952)	(201,024)
Jääkmaksumus	-	-	-

Lisa 8 Võlad töövõtjatele

	31.12.2009	31.12.2008
Palga- ja puhkusetasude kohustus	108,771	98,316
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	35,894	31,518
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	247	38
Kokku	144,912	129,872

Lisa 9 Muud võlad

	31.12.2009	31.12.2008
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	389,119	381,840
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Pank)	55,773	52,604
Võlad hankijatele	4,177	2,136
Kokku	449,069	436,580

Lisa 10 Fondiosaliste osamaksed

Hoiuste tagamise osafondi

	2009	2008
Krediidiasutused		
AS Swedbank	1,781,477	148,669,975
AS SEB Pank	780,347	63,911,736
Danske Bank AS Eesti filiaal	-	32,247,643
AS Eesti Krediidipank	146,352	7,770,213
Tallinna Äripanga AS	32,150	1,790,838
Marfin Pank Eesti AS	12,289	855,983
BIGBANK AS	21,947	437,003
AS LHV Pank	56,060	-
Kokku (vt lisa 16)	2,830,622	255,683,391

Investorikaitse osafondi

	2009	2008
Krediidiasutused		
AS Swedbank	591,180	740,768
AS SEB Pank	101,761	154,765
Danske Bank AS Eesti filiaal	-	13,111
AS Eesti Krediidipank	3,000	16,684
Tallinna Äripanga AS	3,000	2,250
Marfin Pank Eesti AS	3,290	2,250
BIGBANK AS	3,000	2,250
AS LHV Pank	32,820	-

Investeeringisühingud

AS Trigon Securities	4,820	7,593
Evli Securities AS	39,018	19,268
Lõhmus, Haavel & Viisemann AS	24,304	53,419
Cresco Väärtpaberite AS	3,000	2,250
AS KIT Finance Europe	46,108	49,120
AS GILD Financial Advisory Services	17,507	9,436
AS SEB Enskilda	3,000	2,250
Admiral Markets AS	21,500	-

Fondivalitsejad

AS Swedbank Investeeringisfondid	3,000	6,128
AS Limestone Investment Management	3,000	22,250
AS SEB Varahaldus	3,000	2,250
Danske Capital AS	21,768	14,209
AS LHV Varahaldus	3,000	2,250
ERGO Funds AS	3,000	2,250
AS Kawe Kapital	12,571	15,074
AS Trigon Funds	3,000	2,250
AS Gild Property Asset Management	3,000	2,250
AS Trigon Alternative Funds	3,000	2,250
AS Avaron Asset Management	18,484	28,849
Redgate Asset Management AS	23,000	-
Kokku (vt lisa 16)	997,131	1,175,424

Pensionikaitse osafondi

Pensionilepingute osafondi

Lisa 11 Finantstulud

Lisa 12 Finantskulud

Juhataja:

Lisa 13 Muud tegevustulud/kulud

	2009	2008
Muud tegevustulud		
Muud laekumised sh. viivised	15,678	11
Muud tegevuskulud		
Hoiuste hüvitamise lõpetamise teavituskulud	-	(13,334)

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

Lisa 14 Tööjõukulud

	2009	2008
Palgakulu	(1,411,118)	(1,373,428)
sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu	(969,013)	(919,021)
Sotsiaalmaks	(466,641)	(452,341)
Töötuskindlustusmaks	(4,010)	(1,368)
Kokku (vt lisa 16)	(1,881,769)	(1,827,137)

2009. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. 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 551,413 ja 417,600 krooni. 2008. aastal olid juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 550,815 ja 368,206 krooni.

Lisa 15 Muud administratiivkulud

	2009	2008
Ruumide rendikulud	(126,280)	(122,498)
Väikevahendid	(4,030)	(9,749)
Info- ja kommunikatsioonikulud	(102,601)	(126,326)
Muud administratiivkulud	(125,536)	(155,293)
Kokku (vt lisa 16)	(358,447)	(413,866)

Juhataja: _____

Kirjeldus	L. P.
Kirjeldus	29.03.10
Kirjeldus	
Kirjeldus	

Lisa 16 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori- kaitse osafond	Pensioni- kaitse osafond	Pensioni- lepingute osafond
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2007		1,829,431,097	1,815,683,065	4,945,101	8,802,931	-
Muutused 2008. a						
Osamaksed	10	261,590,036	255,683,391	1,175,424	4,731,221	-
Määratud hüvitised		2,304,256	2,304,256	-	-	-
Finantstulud	11	90,864,987	90,011,635	265,736	587,616	-
Finantskulud	12	(1,758,245)	(1,741,720)	(5,145)	(11,380)	-
Muud tegevustulud	13	11	-	11	-	-
Muud tegevuskulud	13	(13,334)	(13,334)	-	-	-
Administratiivkulud	14, 15	(2,241,003)	(2,219,939)	(6,559)	(14,505)	-
Fondi netotulem 2008. a		350,746,708	344,024,289	1,429,467	5,292,952	-
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2008		2,180,177,805	2,159,707,354	6,374,568	14,095,883	-
Muutused 2009. a						
Osamaksed	10	9,061,630	2,830,622	997,131	5,176,333	57,544
Määratud hüvitised		-	-	-	-	-
Finantstulud	11	23,000,289	22,719,762	77,448	202,475	604
Finantskulud	12	(1,875,816)	(1,852,938)	(6,316)	(16,513)	(49)
Muud tegevustulud	13	15,678	-	1,333	14,343	2
Muud tegevuskulud	13	-	-	-	-	-
Administratiivkulud	14, 15	(2,240,216)	(2,212,892)	(7,544)	(19,721)	(59)
Fondi netotulem 2009. a		27,961,565	21,484,554	1,062,052	5,356,917	58,042
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2009		2,208,139,370	2,181,191,908	7,436,620	19,452,800	58,042

Lisa 17 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 14. Muud tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tagatisfondi nõukogule

Oleme auditeerinud kaasnevat Tagatisfondi (fond) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2009, fondi ja osafondide liikumise aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisa

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Tagatisfondi seaduse nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust 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 arvnahtajate 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 õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

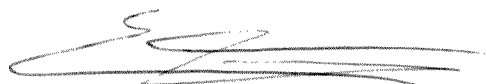
Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt fondi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Tagatisfondi seadusega.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Erki Mägi
Vandeaudiitor

29. märts 2010

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2009. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2009. aasta majandusaasta aruande (lk 1-26), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu audiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." 2010.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Andres Lipstok	.....	.....
Nõukogu liige	Indrek Holst	.....	.....
Nõukogu liige	Robert Kitt	.....	.....
Nõukogu liige	Kristel Kivinurm-Priisalm	.....	.....
Nõukogu liige	Jürgen Ligi	.....	.....
Nõukogu liige	Raul Malmstein	.....	.....
Nõukogu liige	Tatjana Muravjova	.....	.....
Nõukogu liige	Eiki Nestor	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....