

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2018

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:	Kaarli pst 1/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 2018 - 31. detsember 2018
Juhataja:	Riin Heinaste
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	16
BILANSS	16
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE.....	17
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	19
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	20
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	20
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD	25
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	25
LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED	25
LISA 5 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	26
LISA 6 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE.....	26
LISA 7 MAKSUVÕLAD.....	26
LISA 8 VÄLJAMAKSMATA HÜVITISED	26
LISA 9 MUUD VÕLAD.....	27
LISA 10 FONDIOSALISTE OSAMAKSED.....	27
LISA 11 MÄÄRATUD HÜVITISED.....	29
LISA 12 LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL	29
LISA 13 FINANTSTULUD JA -KULUD	30
LISA 14 MUUD TEGEVUSTULUD	30
LISA 15 TÖÖJÕUKULUD	31
LISA 16 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD.....	31
LISA 17 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	32
LISA 18 TINGIMUSLIKUD VARAD	33
LISA 19 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	33
LISA 20 KOHTUVAIDLUS ROOTSI RIIGIVÕLAAMETIGA (ROOTSI TAGATISSKEEM)	33
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	35
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2018. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	38

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 - 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 2018. aastal üks kord. Riigikogu 16. jaanuari 2018. a otsusega kutsuti Tagatisfondi nõukogu liikme kohalt tagasi Aivar Sõerd ning nimetati Tagatisfondi nõukogu uueks liikmeks Dmitri Dmitrijev.

2019. aasta jaanuaris lõppesid Fondi nõukogu koosseisu 4-aastased volitused, mistõttu nimetati Fondi nõukogu uus koosseis, mis alustas tööd 30. jaanuarist 2019. a. Fondi nõukogu uude koosseisu nimetati Märten Ross Vabariigi Valitsuse poolt, Madis Müller Eesti Panga poolt, Kilvar Kessler Finantsinspektsiooni poolt, Katrin Talihärm Eesti Pangaliidu poolt, Joel Kukemelk 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 Martin Helme ja Dmitri Dmitrijev, kelle volitused kestavad kuni uue nõukogu liikme

nimetamiseni Riigikogu poolt. Fondi nõukogu teisel koosolekul, 30. jaanuaril 2019 valiti nõukogu esimeheks Rahandusministeeriumi finantspoliitika ja välissuhete asekanstler Mårten Ross ja aseesimeheks Eesti Panga asepresident Madis Mõller. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2019. aasta jaanuaris. Tagatisfondi nõukogu 4-aastane tähtaeg lõpeb 2023. aasta jaanuaris.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. 1. septembri 2017. a Tagatisfondi nõukogu koosolekul nimetati juhataja ametisse Riin Heinaste. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat, mis lõpeb 2020. aasta oktoobris.

2018. aastal toimus viis Tagatisfondi nõukogu koosolekut. Koosolekutel võeti vastu otsused hoiuste tagamise ja kriisilahenduse osafondi 2018. aasta osamaksete suuruse kehtestamise kohta, vaadati üle osafondide kvartaliosamakse määrade sobivus ja vajadusel kehtestati uued määrad, kinnitati Fondi eelarve ja majandusaasta aruanne ning arutati osafondide rahastamise ja Fondi vara investeerimisega seotud küsimusi. Juhataja andis kvartaalselt nõukogule aru Fondi majandustulemustest. 27. märtsil 2018 toimus Tagatisfondi nõukogu erakorraline koosolek, kus arutati ning otsustati Versobank AS-i hoiuste tagamise osafondi ja investorikaitse osafondi arvel tagatud hoiuste ja investeringute hüvitamine ja selle tingimused.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. 2018. aastal olid kulutused töötasudeks kokku 121 678 eurot, millest moodustasid Tagatisfondi juhataja ametitasu 21 650 eurot ja nõukogu liikmetele tasud 54 023 eurot, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu. 2017. aastal olid kulutused töötasudeks 145 596 eurot, millest juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 33 055 ja 50 760 eurot. Täiendavalt maksti juhatajale 2017. aasta oktoobris seoses lepingu lõppemisega puhkusereservist kompensatsiooni kasutamata puhkuse päevade eest 10 738 eurot ja preemiat 9 000 eurot.

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

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

Alates 10. jaanuarist 2016 jõustusid Tagatisfondi 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.

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

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

Vastavalt 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 pensionimaksede ulatuses ning 90% ulatuses nimetatud määra ületavas ulatuses.

Versobank AS (likvideerimisel) hoiuste hüvitamise kaasus

Versobank AS-is (likvideerimisel) peatati hoiuste väljamaksed seoses panga tegevusloa kehtetuks tunnistamisega Euroopa Keskpanga 26. märtsi 2018. a otsusega, millest tulenevalt otsustas tagatisfondi nõukogu viidatud panga klientidele hoiused Tagatisfondi seaduses sätestatud korras hüvitada.

Versobank AS-i (likvideerimisel) likvideerimise tõrgeteta toimimiseks hüvitas Tagatisfond panga hoiustajate hoiused vastavalt seaduses sätestatud piirmääradele ehk kuni 100 000 eurot hoiustaja kohta. Lisaks 100 000 eurole on vastavalt Tagatisfondi seaduse § 25 lõikele 2¹ võimalik saada hüvitis kuni 70 000 euro ulatuses hoiustaja elamukinnisvara müügist saadud vahendite eest, kui isik oli viimase 6 kuu jooksul müünud oma eluaseme. Selliseid elamukinnisvara hoiuste hüvitisi Tagatisfondi poolt väljamakstud hüvitiste hulgas ei olnud. Hoiuse andmetega tutvumist võimaldasid likvideerijad, kes olid kohustatud saatma klientidele hoiuse saldo kohta teate. Hüvitised maksti välja agentpankade Swedbank AS-i ja AS-i SEB Pank kaudu nii ülekandega hoiustaja pangakontole kui ka sularahas. Hoiused, mis ületasid 100 000 eurot, käsitleti Versobank AS-i (likvideerimisel) likvideerimismenetluses. Likvideerijad teatasid selliste nõuete kogumisest, käsitlemisest ja rahuldamisest eraldi.

Hüvitusprotsessi puudutav info avaldati Tagatisfondi ja Finantsinspektsiooni veebilehtedel. Hoiustajatel, kellega likvideerijal ei õnnestunud kontakti saada, on õigus hüvitis kätte saada kuni 20. aprillini 2021.

Tagatisfondi hoiuste tagamise osafondis oli piisavalt omavahendeid, et katta Versobank AS-i (likvideerimisel) hoiustajatele väljamakstavate hüvitiste summad. Väljamaksete teostamisel 2018. aastal rahalistest vahenditest puudust ei tulnud. Samuti on vahendeid piisavalt, et jätkata hüvitiste väljamakseid hoiustajatele, kes ei ole seni hüvitise saamiseks vajalike andmeid esitanud.

2018. aastal arvestati Versobank AS-i (likvideerimisel) hüvitisteks 90,7 miljonit eurot. 2018. aastal hüvitati Versobank AS-i (likvideerimisel) 2571 hoiustaja hoiused summas 90,2 miljonit eurot. Hüvitamata on jäänud veel ca 0,5 miljonit eurot ligi 700 hoiustajale, kes pole esitanud hüvitise ülekandmiseks vajalikke andmeid ega pöördunud agentpanka hüvitise saamiseks sularahas.

¹ Alates 01.04.2018. a on rahvapensioni määr 189,31 eurot.

Fondi tegevus likvideerimismenetluses

Fondil on hoiustajatele hüvitatud summade ulatuses nõudeõigus Versobank AS-i (likvideerimisel) vastu vastavalt Tagatisfondi seaduse § 78 lõikele 1. Fond on tegutsenud aktiivselt ühe suurema võlausaldajana panga likvideerimismenetluses.

Versobank AS-i (likvideerimisel) likvideerimismenetluses on 2018. aastal Fondile tagasi makstud 82,15 miljonit eurot. Jaanuaris 2019 laekus Versobank AS-ilt (likvideerimisel) veel 5 miljonit eurot ning veebruaris 2019 ca 3 miljonit eurot. Fondi nõuded Versobank AS-i (likvideerimisel) hoiustajatele väljamakstud hüvitiste ulatuses on rahuldatud ning panga likvideerijatelt on tagastused Fondile laekunud.

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 tagatavalt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt, pensionifondide vara puhasväärtusest ja kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Alates 2015. aastast lisandus varakogumina kriisilahenduse osafond, kuhu tasuvad osamakseid ainult investeerimisühingud. Lisaks sellele kogub Fond kriisilahenduse osafondi kaudu krediidasutustelt Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi (Single Resolution Fund – SRF) kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Seega 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.

2018. aasta juunis koguti krediidasutustelt 5,1 miljonit eurot, mis 2018. aasta juunis kanti üle ühtsesse kriisilahendusfondi vastavalt Riigikogus 2015. aasta oktoobris ratifitseeritud riikidevahelise „Osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule“. Eestis tegevusloa alusel tegutsevad investeerimisühingud ei kvalifitseeru ettevõtjateks, kes tasuvad osamakseid ühtsesse kriisilahendusfondi. Investeerimisühingud tasusid 2018. ja 2017. aastal kriisilahenduse osafondi 2,0 tuhat eurot. Investeerimisühingutelt kogutud osamaksed kajastuvad kriisilahenduse osafondis.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2018. ja 2017. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosalised	Arv aasta lõpul		Osamaksed tuh eur	
		2018	2017	2018	2017
Hoiuste tagamise osafond	Krediidiasutused	8	9	7 654,6	6 947,7
	Krediidiasutused	7	8	79,2	75,2
Investorikaitse osafond	Investeeringisühingud	5	3	16,9	9,8
	Fondivalitsejad	6	7	2,0	2,6
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	5	5	1 060,1	1 215,6
Pensionilepingute osafond	Elukindlustusseltsid	3	3	8,2	7,4
Kriisilahenduse osafond	Krediidiasutused	9	9	5 082,3	4 614,6
	Investeeringisühingud	2	2	2,0	2,0
Kokku		45	46	13 905,3	12 874,9

Võrreldes 2017. aastaga on hoiuste tagamise osafondi osamaksed 2018. aastal mõnevõrra tõusnud. Osamaksed muudesse osafondidesse jäid 2018. aastal võrreldes 2017. aastaga praktiliselt samaks, v.a. investeeringisühingute osamaksed investorikaitse osafondi, kuhu lisandus kaks fondiosalist.

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 krediidiasutustelt 2016. aastast alates üldjuhul üks kord aastas. Selleks kehtestab nõukogu osafondi sihttaseme, ühtse osamakse aastamäära ja igale krediidiasutusele osamakse suuruse, mida võib korrigeerida proportsionaalselt krediidiasutuse riskiprofiliga. 18. novembril 2016 jõustus Rahandusministri määrus nr 51 „Hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutusmeetodite ja vajalike arvestus- ja aruandekohustuste kehtestamine“ krediidiasutuste hoiuste tagamise osafondi osamaksete suuruse korrigeerimisest.

2018. aasta märtsis kehtestas nõukogu hoiuste tagamise osafondi sihttasemeks 1,7% tagatud hoiuste mahust ja selle saavutamise tähtajaks 2023. aasta lõpu. Hoiuste tagamise osafondi suhe tagatud hoiustesse oli 2018. aasta lõpus 2,37%. Osamakse aastamääraks perioodil 2018-2020 kehtestati 0,1% osamakse tasumisele eelneva kalendriaasta keskmise tagatud hoiuste summast. 2018. aasta septembris kehtestas nõukogu krediidiasutuste 2018. aasta osamaksete suuruse. Krediidiasutuste osamaksete suurust korrigeeriti nende riskiprofiliga vastavalt Rahandusministri määrusele.

Kriisilahenduse osafondi kaudu ühtsesse kriisilahendusfondi ülekantavate 2018. aasta osamaksete suuruse igale krediidiasutusele arvutas Ühtne Kriisilahendusnõukogu.

Vastavalt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) nr 806/2014 artiklile 2 arvutas Ühtne Kriisilahendusnõukogu ühtse kriisilahendusfondi osamakseid Eesti osas ainult

Eestis tegevusloa alusel tegutsevatele krediidasutustele. Eestis tegevusloa alusel tegutsevatele investeerimisühingutele määrust 806/2014 ei kohaldata.

Ühtse Kriisilahendusnõukogu otsuse põhjal arvutatud ja tasumisele kuuluva 2018. aasta osamakse suurusest teavitas Tagatisfond kõiki Eestis tegevusloa alusel tegutsevaid krediidasutusi 2018. aasta aprilli lõpus. Ühtse kriisilahendusfondi osamaksed tasusid krediidasutused esialgselt kriisilahenduse osafondi 2018. aasta juuni alguseks.

2018. aasta juuni lõpus kandis Tagatisfond krediidasutustelt kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed edasi ühtsesse kriisilahendusfondi.

2018. aasta märtsis kehtestas Tagatisfond kahele investeerimisühingule kriisilahenduse osafondi 2018. aasta osamaksete suuruseks ühekordse makse summas 1000 eurot, mis arvutati vastavalt Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2015/63 artikli 10 lõikele 1. Eestis tegutsevate investeerimisasutuste suhtes ei olnud võimalik rakendada määruse 2015/63 artikleid 5, 6, 7, 8 ja 9 riskipõhiste osamaksete osas, kuna nende arvutamise metoodika näeb ette kriisilahendusrahastu sihttaseme ehk aasta osamaksete kogusumma kehtestamist tagatud hoiuste alusel, mis investeerimisühingutel puuduvad. Kriisilahenduse osafondi rahastamises osalesid ainult investeerimisühingud, mis vastasid määruse 2015/63 artikli 3 punktides 1 ja 2 sätestatud investeerimisühingu mõistele.

2018. aasta septembris vaatas Tagatisfondi nõukogu üle investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondide osamakse määrad. Investorikaitse ja pensionilepingute osafondide kvartaliosamakse määrade aluseks 2018. aastal oli 2017. aasta mais tehtud nõukogu otsused, mida 2018. aastal ei muudetud. 2017. aasta mais otsustas Tagatisfondi nõukogu kehtestada pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määraks 0,007% Tagatisfondi seaduse § 68 lõikes 1 sätestatud pensionifondide vara puhasväärtusest ja rakendada seda alates kvartaliosamakse tasumisest 2017. aasta IV kvartalis. Sellest tulenevalt koguti 2018. aastal investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondi osamakseid 2017. aastal kinnitatud ja muutmata jäetud kvartaliosamaksete määrade alusel. Samuti jäeti 2018. aastal samale tasemele 2007. aasta novembris kehtestatud 2,0 miljoni euro suurune investorikaitse osafondi sihttase ning ei muudetud 2017. aasta mais kinnitatud selle saavutamise tähtaega 2024. aastat. Samuti jäeti muutmata 2018. aasta septembris 2017. aasta mais pensionikaitse osafondi sihttasemeks seatud 0,2% kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtusest. Pensionilepingute osafondi kvartaliosamakse määra osas on kindlustusandjatele Tagatisfondi seadusega 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.

2018. aasta novembris vaatas Tagatisfondi nõukogu uuesti läbi pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määra ja sihttaseme ning kehtestas pensionikaitse osafondi uueks sihttasemeks 0,18% kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtusest ja uueks kvartaliosamakse määraks 0,005% Tagatisfondi seaduse § 68 lõikes 1 sätestatud pensionifondide vara puhasväärtusest ja otsustas rakendada seda alates kvartaliosamakse tasumisest 2019. aasta II kvartalist.

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	0,1% ³	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2017-2018	0,1% ³	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,007%	0,05%
2019	0,1% ³	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,005%	0,05%

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2018. ja 2017. a järgmiselt:

	tuh eur		
	2018	2017	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	13 905,4	12 874,9	1 030,5
Üle kantud ühtsesse fondi	-5 082,3	-4 614,6	-467,7
Määratud hüvitised	-90 715,5	0,0	-90 715,5
Laekunud nõudeõiguse alusel	82 151,3	0,0	82 151,3
Finantstulud ja -kulud	-563,1	-911,6	348,5
Muud tulud	0,1	0,1	0,0
Administratiivkulud	-248,3	-215,3	-33,0
Fondi netotulem	-552,4	7 133,5	-7 685,9

Fondi majandustegevuse netotulem 2018. aastal oli -0,5 miljonit eurot olles ca 7,7 miljoni euro võrra väiksem kui 2017. aasta netotulemus. Selle põhjusteks olid peamiselt Fondi poolt hoiuste tagamise osafondist Versobank AS-i (likvideerimisel) hoiustajatele hüvitiste väljamaksmine, lisaks juunis 2018 kriisilahenduse osafondi

² Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad. 2016. aasta algusest jõustunud Tagatisfondi seaduse muudatused sätestavad, et alates 2016. aastast on hoiuste tagamise osafondi osamaksete arvutamise maksimaalseks aastamääraks 0,5% tagatud hoiustest. Kuni 2015. aastani kasutati kvartaliosamakse maksimummäära ja kvartaliosamaksete arvutusbaasiks olid krediitdiasutuste kõlblikud hoiused kvartali lõpus.

³ 2016. aasta algusest jõustunud Tagatisfondi seaduse muudatused näevad ette, et hoiuste tagamise osafondi osamakseid kogutakse krediitdiasutustelt 2016. aastast alates üldjuhul üks kord aastas. Selleks kehtestab nõukogu osafondi sihttaseme ja ühtse osamakse aastamäära keskmisest tagatud hoiuste summast. Kuni 2015. aastani kasutati kvartaliosamakse määra ja osamaksete arvutusbaasiks olid krediitdiasutuste kõlblikud hoiused kvartali lõpus.

kogutud 2018. aasta osamaksete ülekandmine ühtsesse kriisilahendusfondi summas 5,1 miljonit eurot, mis oli võrreldes 2017. aastaga ca 0,5 miljonit enam. Samas koguti hoiuste tagamise osafondi ca 0,7 miljonit eurot enam, kui eelneval aastal. Netotulem oli väiksem ka tulenevalt vähenenud finantstuludest, mis on seotud Fondi vara investeerimisega – võlakirjade negatiivne tootlus ja hoiuste negatiivne intressimäär.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto krediidasutuses 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, piirangute ja aruandluse korra kohaselt.

2018. aastal olid Fondi varad paigutatud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mille väljaandja pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt A-/A3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohtinud ületada 35%. Madalama kui AA-/Aa3 reitinguga väljaandjate summaarne osakaal investeerimisportfellis võis olla kuni 20%. Kuni 1-kuulise kestusega hoiuste osakaal kõigis krediidasutustes, mille pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt AA-/Aa3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*), ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust. Fondi varade investeerimisel võeti tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt määratud madalaim krediitireiting. Fondi investeerimisportfelli kaalutud keskmiseks kestvuseks oli kehtestatud kuni 0,45 aastat ning selle hälbeks 0,25 aastat.

2018. aasta lõpus olid enamus Fondi varadest investeeringute ootel Eesti Pangas ja ülejäänud varad investeeritud euroala keskvalitsuste 3-aastastesse lunastustähtajani hoitavatesse pikaajalistesse võlakirjadesse, mis vastasid nõukogu poolt kehtestatud piirangutele.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	tuh eur	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2018	2017
Investeeringute maht turuväärtuses	228 980,8	231 350,5
sh raha ja selle ekvivalendid	204 452,7	208 590,7
Investeeringute netotulem	-563,1	-911,6
Võlakirjade väärtuse muutus ja intressitulud	-532,5	-850,2
Teenustasud	-30,6	-61,4
Investeeringute tulusus (aasta baasil)	-0,23%	-0,37%
Investeeringute valuutastruktuur		
EUR	100,00%	100,00%

Fondi investeeringute tulusus 2018. aastal suurenes võrreldes 2017. aastaga, kuid oli jätkuvalt negatiivne, mis oli tingitud investeerimisportfelli negatiivsest tootlusest. Teenustasud vähenesid seoses investeerimisportfellis olevate kaubeldavate lühiajaliste

võlakirjade vähenemisega ja pikaajaliste lunastustähtajani hoitavate võlakirjade soetamise ja hoidmisega ning enamus Fondi vara vahendite hoidmisega Fondi kontrol Eesti Pangas. Fondi investeerimise netotulem suurenes 0,3 miljoni euro võrra.

Lähtudes olukorrast Euroala riikide võlakirjaturul 2016. aasta lõpus ja 2017. aasta alguses, kus kõrgeima krediitireitinguga emitentide võlakirjadesse investeerimisel tuli arvestada ca -1%lise negatiivne aastatulususega, muutis Tagatisfondi nõukogu 2017. aasta veebruari alguses Fondi vara paigutamise piiranguid, võimaldades varahalduril hoida Fondi vahendeid vajadusel paigutuste ootel Fondi kontrol Eesti Pangas. Selline võimalus oli igati kooskõlas Fondi vara paigutamise eesmärgiga, mille kohaselt lähtutakse vara väärtuse säilimisest, likviidsusest ja kehtestatud piirangute raames parima võimaliku tulususe saavutamisest. Samuti ei suurendanud selline piirangute muudatus Fondi varade hoidmise ja paigutamise seotud riske, vaid need pigem vähenesid.

Olukorras, kus Versobank AS-i (likvideerimisel) klientide hoiuste hüvitamiseks 2018. aastal vähendati Eesti Panga portfellis olevat vara üle 90 miljoni euro võrra, ületas Läti ja Leedu võlakirjade osakaal 10% piimäära. Tehingukulude kokkuhoidmiseks, ei olnud mõistlik varahalduril Läti ja Leedu võlakirju maha müüa ja järgmisel aastal uuesti soetada, mistõttu tuli 2018. aastal suurendada Tagatisfondi vara paigutamise piirangut AA-/AA3 reitinguga võlakirjadesse 10-lt 20-le protsendile. Vara paigutamise piirangud vaadatakse uuesti üle 2019. aastal.

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 teiste riikide hoiuste tagatisskeemidest. Samuti hoiab Fond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediitdiasutuste 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.

2018. aasta septembris toimus Viinis, Austrias, EFDI aastakoosolek koos rahvusvahelise konverentsiga.

Stressitestide teostamine

Hoiuste hüvitiste tähtaegse väljamaksmise tagamiseks korraldab Fond koostöös Finantsinspeksiooniga stressiteste, valmistades eelnevalt ette nende võimalikud stsenaariumid. Stressitestide kavandamisel ja korraldamisel keskendub Fond eelkõige testidele, mille tulemustest tuleks hiljemalt 3. juuliks 2019 teavitada Euroopa Pangandusjärelevalvet. Sellisteks testideks on: 1) kliendipõhise lähenemise toimikute testid, mis hõlmavad hoiustajate kõlblike hoiuste teabe õigsust ja kättesaadavust; 2) tegevussuutlikkuse testid, et kontrollida Fondi suutlikkust tagada stressitingimustes tulemuslik ja tõhus kriitiliste protsesside juhtimine, vajalike ressursside olemasolu ja IT-süsteemide toimimine; 3) piiriülese koostöö testid, mis korraldatakse koostöös vähemalt ühe teise liikmesriigi hoiuste tagamise skeemiga ja millega hinnatakse hoiuste tagamise skeemide andmevahetuse tulemuslikkust; 4) rahastamissuutlikkuse testid, mis mõeldavad Fondi finantssuutlikkust kas väljamakse või kriisilahenduse stsenaariumis. Seega kuulub testimisele eelkõige Fondi tegevussuutlikkus sh päritoluriigi ja vastuvõtja riigi piiriülene koostöö hoiuste hüvitamisel ning rahastamissuutlikkus.

Esimene stressitest teostati 3. juuliks 2017, mis kujutas endast rahastamissuutlikkuse testi. Test koosnes neljast osast:

- 1) Eelrahastamise adekvaatsus rahastamisvajaduse katmiseks. Test mõõtis Tagatisfondi rahastamissuutlikkust hoiuste hüvitamise (väljamakse) stsenaariumis, mis hõlmas iga üksiku krediitdiasutuse maksejõuetust eraldi. Testis hinnati olemasoleva eelrahastamise adekvaatsust vajaliku tagasimakse jaoks, mille puhul võeti arvesse summad hoiuste tagamise osafondis (HTO), mis oleksid tagasimakseperioodi ajal tegelikult kättesaadavad. Testi tulemusel selgus, et eelrahastamise puudujääk vajadusest võimalikul hoiuste hüvitamise juhtumil oli kahe suurema väikepanga puhul. Teiste krediitdiasutuste hüvitusjuhtumil piisas HTO kogutud vahenditest ja täiendava rahastamise vajadust ei olnud.
- 2) Hoiuste tagamise skeemi olemasolevate rahaliste vahendite osana investeeritud varade tähtaja piires realiseerimine. Tagatisfondi hoiuste tagamise osafondi olemasolevate rahaliste vahendite osana investeeritud varade tähtaja piires realiseerimisega ei tekiks probleeme ja need oleksid Tagatisfondile koheselt kättesaadavad.
- 3) Tagantjärele makstavate ja alternatiivsete rahastamismeetodite adekvaatsuse hindamine eelrahastamisega hõlmamata rahastamisvajaduse katmiseks. Testi tulemusel selgus, et laenu taotlemisel on vaja arvestada, et eelnevalt oleksid hoiuste tagamise osafondi (HTO) kogutud ka tagantjärele makstavad osamaksed. Arvestades nii eeltoodud nõuet koos järeltulevusega, et erakorralised tagantjärele makstavad osamaksed ei saaks olla suured, on laenu taotlemine teise lepinguriigi tagamisskeemilt suuremate hüvitusjuhtumite puhul suhteliselt ebaotstarbekas, kuna reaalne laenu taotlemise ja saamise protsess on oluliselt pikem (EFDI raamlepingu järgi kuni 12 tööpäeva) kui hoiuste hüvitamiseks ettenähtud aeg Eestis ning saadud laenusummad ei pruugi vajadust katta. Samuti ei ole kindel, et mõni liikmesriigi hoiuste tagamise skeem loobuks oma õigusest teha otsus laenu andmise või mitteandmise kohta Tagatisfondile hüvitusjuhtumil ja sõlmiks Tagatisfondiga siduvad laenulepingud eelnevalt. Samuti peaksime arvestama sellega, kas Tagatisfond ise on nõus laenu andma teise liikmesriigi skeemile. Testi kohaselt, kuna laenu tuleb tagasi maksta hiljemalt 5 aasta jooksul, oleks hoiuste tagamise osafondi osamaksed ca 6. miljoni euro võrra aastas suuremad kui nad oleksid tavaolukorras.
- 4) Alternatiivsetele rahastamismeetoditele juurdepääsu saamise kehtiva korra kvaliteedi hinnang. Kehtiv regulatsioon juurdepääsu saamiseks alternatiivsetele rahastamismeetodile on olemas. Samas ei ole kehtivas regulatsioonis piisavalt

arvestatud hoiuste hüvitamise tähtaja olulise lühenemisega 20 tööpäevalt 7 tööpäevale, mis sisuliselt tähendaks valmisolekulaenu lepingute sõlmimist mõne krediitdiasutusega ja/või Rahandusministeeriumiga. Analüüsi laenu saamist, laenu taotluse ja laenu saamise aega: riigilt või riigigarantii võetavale laenule; krediitdiasutustelt või teistelt isikutelt; teise lepinguriigi tagamisskeemi haldavalt üksuselt. Hinnangus järeldati, et vajadusel riigilaenu või –garantii tagamiseks tuleks tingimused riigiga eelnevalt fikseerida.

Kliendipõhise lähenemise toimikute testimisega alustati novembris 2017. a koostöös Finantsinspeksiooniga ning jätkati kogu 2018. aasta vältel. Testi eesmärgiks on hinnata krediitdiasutuste võimekust komplekteerida andmed vastavalt rahandusministri 17.10.2016. a määrusele nr 46 „Tagatisfondile hoiuste ja hoiustajate kohta täpsemate andmete esitamise kord“, andmete edastamist Tagatisfondile ning Tagatisfondi võimekust andmed vastu võtta, kontrollida ja töödelda andmete edastamiseks, võimaliku hüvitisjuhtumi puhul vastavalt Tagatisfondi seaduses sätestatud ajaraamistikule. Novembris 2017 teostati esimene kliendipõhise lähenemise test, aastal 2018 teostati 4 testi ning aastal 2019 on plaanis testida veel 4 krediitdiasutust. Juba teostatud kliendipõhise lähenemise toimikute testide käigus andmete edastusega probleeme ei ole tekkinud, krediitdiasutused on andmete komplekteerimisega hakkama saanud, Tagatisfond oli võimeline antud andmed läbi analüüsima ja kontrollima ning vajalikud andmed edastamiseks ettevalmistama tähtaegselt. 15.01.2018. aastal jõustusid rahandusministri määrmuses nr 46 muudatused, mis hõlmasid endas hoiustajate kontaktandmete kajastamist kliendipõhise lähenemise toimikus, antud muudatusi kaasatakse ka juba 2018. aastal läbiviidud testidesse.

2019. a põhitegevussuunad

Olulisemad strateegilised eesmärgid, millele Fond järgnevatel aastatel keskendub on:

1. Fondi tegevusvõimekuse suurendamine Tagatisfondi ja Finantsinspeksiooni kriisilahendusfunktsioonide konsolideerimise kaudu.
2. Fondi varade (osafondide) optimaalse suuruse säilitamine, mis tagab hüvitiste kiire väljamaksmise.
3. Parandada veelgi Tagatisfondi ja fondiosaliste valmisolekut stressiteste teostades.
4. Koostöökokkulepete sõlmimine liikmesriikide hoiuste tagamise skeemidega.
5. Ühtsesse kriisilahendusfondi (SRF) vahendite kogumine ja ülekandmine.

Lähtudes Fondile Tagatisfondi seadusega kehtestatud eesmärgist, eesmärgi saavutamiseks sätestatud tegevustest ja valitsevast tegevuskeskkonnast kavandab Fond igaks aastaks olulisemad tegevused. Samuti on 2019. 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.

Olulisemad tegevused, millele Fond 2019. aastal keskendub on:

- Tagatisfondi funktsiooni ja Finantsinspeksiooni kriisilahendusfunktsiooni konsolideerimise läbiviimine aasta lõpuks.
- Koostöölepingute sõlmimine liikmesriikide hoiuste tagamise skeemidega.
- Hoiuste tagamise osafondi 2019. aasta riskipõhiste osamaksete kogumine; hoiuste tagamise osafondi sihttaseme ja osamakse määra ülevaatamine.
- Investorikaitse, pensionikaitse, pensionilepingute ja kriisilahenduse osafondi osamaksete arvestus ja kogumine; osafondide sihttasemete ja osamaksete määrade ülevaatamine.

- Stressitestide kavandamise ja läbiviimise jätkamine hüvitiste väljamaksmise tagamiseks.
- Ühtsesse kriisilahendusfondi (SRF) 2019. aasta osamaksete kogumine.

Fondi tegevusvõimekuse suurendamiseks on Fondi nõukogu andnud heakskiidu liita operatiivselt Tagatisfondi funktsioon Finantsinspeksiooni kriisilahendusfunktsiooniga. Tegemist oleks koostöökokkuleppel põhineva struktuurimuudatusega, mille eesmärgiks oleks kasutada Finantsinspeksiooni olemasolevat infrastruktuuri ja ekspertabi, läbi mille tagataks Tagatisfondi seadusest tulenevate ülesannete täitmisel kuluefektiivsus ja Tagatisfondi tegevusvõimekuse tõstmine.

Tagatisfondi seadus näeb ette, et Eestis tegutsevate liikmesriikide krediidasutuste filiaalide hoiustajate hoiused hüvitab 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. Hüvitamisprotsessi tagamiseks filiaali hoiustajate osas teeb Fond koostööd Euroopa Liidu lepinguriikide tagatisskeemidega, sõlmides nendega vajalikud koostöökokkulepped. Detsembris 2018 sõlmis Tagatisfond koostöökokkulepped Läti ja Leedu hoiuste tagamise skeemidega.

Tagatisfond jätkab koostöös Finantsinspeksiooniga hüvitiste tähtaegse väljamaksmise tagamiseks stressitestide teostamist. Stressitestide kavandamisel ja korraldamisel keskendub Fond eelkõige testidele, mille tulemustest tuleks hiljemalt 3. juuliks 2019 teavitada Euroopa Pangandusjärelevalvet. Ettevalmistusi tehakse ka piiriülese koostöö testiks, mis plaanitakse läbi viia 2019. aastal.

Alates 2017. aastast kehtestab Tagatisfondi nõukogu igale krediidasutusele hoiuste tagamise osafondi osamakse suuruse kalendriaastaks, mida korrigeeritakse krediidasutuse riskiprofiliga, võttes arvesse krediidasutuse riskiindikaatoreid. Samuti võib Fond nõukogu otsuse alusel osafondi osamaksetena aktsepteerida tagasivõtmatauid maksekohustusi kuni 30% ulatuses kalendriaastal. Riskipõhiste osamaksete arvutamise aluseks on Tagatisfondi seadus ja 18. novembril 2016 jõustunud Rahandusministri määrus nr 51 „Hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutusmeetodite ja vajalike arvestus- ja aruandekohustuste kehtestamine“, millega kehtestati osamakse suuruse arvutamise täpsem kord, osamakse suuruse korrigeerimise meetodika ning osamaksete korrektse tasumise tagamiseks vajalikud arvestus- ja aruandluskohustused.

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, investeeringute, kohustuslike pensionifondide ja pensionilepingute kindlustusmaksete mahust ja nende kasvutempost, 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 krediidasutustelt kriisilahenduse osafondi Ühtse Kriisilahendusnõukogu poolt määratud 2019. aasta korralised osamaksed ja kannab need vastavalt osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule üle ühtsesse kriisilahendusfondi hiljemalt 2019. aasta 30. juuniks. Lisaks sellele kogub Fond 2019. aastal kriisilahenduse osafondi osamakseid Eestis tegutsevatelt investeerimisühingutelt, mis jäävad kriisilahenduse osafondi.

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, Finantsinspektsiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel ja selle muudatuste elluviimisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

eurodes	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	206 880 694	208 722 445
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	5 590 775	0
Nõuded ja ettemaksed	4	25 439	14 645
Käibevara kokku		212 496 908	208 737 090
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	18 937 362	22 759 837
Põhivara kokku		18 937 362	22 759 837
VARAD KOKKU		231 434 270	231 496 927
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	6	5 837	3 229
Maksuvõlad	7	195	191
Väljamaksmata hüvitised	8	488 964	0
Muud võlad	9	6 556	8 395
Kokku		501 552	11 815
Lühiajalised kohustused kokku		501 552	11 815
Fond (omakapital) perioodi lõpus	17	230 932 718	231 485 112
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		231 434 270	231 496 927

Lisad lk 20-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

eurodes	Lisa	2018	2017
Fond (omakapital) perioodi alguses		231 485 112	224 351 643
Hoiuste tagamise osafond		223 120 458	217 258 953
Investorikaitse osafond		1 135 309	1 053 290
Pensionikaitse osafond		7 183 330	6 002 596
Pensionilepingute osafond		38 538	31 327
Kriisilahenduse osafond		7 477	5 477
Fondiosaliste osamaksed	10	13 905 390	12 874 892
Hoiuste tagamise osafond		7 654 627	6 947 664
Investorikaitse osafond		98 139	87 546
Pensionikaitse osafond		1 060 141	1 215 649
Pensionilepingute osafond		8 217	7 399
Kriisilahenduse osafond		5 084 266	4 616 634
Ülekanded ühtsesse kriisilahendusfondi	10	-5 082 266	-4 614 634
Kriisilahenduse osafond		-5 082 266	-4 614 634
Määratud hüvitised	11	-90 715 485	0
Hoiuste tagamise osafond		-90 715 485	0
Laekumised nõudeõiguse alusel	12	82 151 354	0
Hoiuste tagamise osafond		82 151 354	0
Finantstulud ja -kulud	13	-563 119	-911 580
Võlakirjade väärtuse muutus		87 396	-223 636
Intressid		-619 933	-626 593
Teenustasud		-30 582	-61 351
Muud tegevustulud	14	60	53
Administratiivkulud		-248 328	-215 262
Tööjõukulud	15	-162 200	-193 979
Muud administratiivkulud	16	-86 128	-21 283

Lisad lk 20-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi ja osafondide liikumise aruanne (jätkub)

Fondi netotulem	17	-552 394	7 133 469
Hoiuste tagamise osafond		-1 698 820	5 861 505
Investorikaitse osafond		95 280	82 019
Pensionikaitse osafond		1 041 038	1 180 734
Pensionilepingute osafond		8 108	7 211
Kriisilahenduse osafond		2 000	2 000
Fond (omakapital) perioodi lõpus	17	230 932 718	231 485 112
Hoiuste tagamise osafond		221 421 638	223 120 458
Investorikaitse osafond		1 230 589	1 135 309
Pensionikaitse osafond		8 224 368	7 183 330
Pensionilepingute osafond		46 646	38 538
Kriisilahenduse osafond		9 477	7 477

Lisad lk 20-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

eurodes	Lisa	2018	2017
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	10	13 905 390	12 874 892
Üle kantud ühtsesse kriisilahendusfondi	10	-5 082 266	-4 614 634
Hoiustajatele makstud hüvitised		-90 226 521	0
Nõudeõiguse alusel laekunud		82 151 354	0
Muud laekumised		60	53
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		-278 963	-322 323
Rahavoog põhitegevusest		469 054	7 937 988
Investeeringustegevuse rahavood			
Investeeringute netomuutus		-1 768 300	190 277 325
Võlakirjade väärtuse muutus		76 086	-194 640
Makstud/laekunud intressid		-618 591	-564 145
Rahavoog investeeringustegevusest		-2 310 805	189 518 540
Rahavood kokku		-1 841 751	197 456 528
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	208 722 445	11 265 917
Raha ja selle ekvivalentide muutus		-1 841 751	197 456 528
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	206 880 694	208 722 445

Lisad lk 20-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. A.
 Kuupäev/date 26.03.2019
 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 finantsaruandluse standardile. Fondi majandusaasta aruande sisu ja koostamise kord on kehtestatud Rahandusministri määrusega nr 64 28. aprillist 2003. Raamatupidamise aastaaruande põhjaruannete - kasumiaruande ja omakapitali muutuste aruande asemel kasutab Fond Rahandusministri määrusega kehtestatud Fondi ja osafondide liikumise aruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud 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 finantsaruandluse standardiga.

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 raha lähendina kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumuses (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Intressid tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 13).

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 Swedbank AS-is ja AS-is SEB Pank. Fondi Swedbank AS-is ja AS-is SEB Pank arvelduskontodele laekunud fondiosaliste poolt tasutud osamaksed peavad olema paigutatud hiljemalt kolme tööpäeva jooksul Fondi Eesti Pangas olevale arvelduskontole, arvates nende laekumisest. Fondi arvelduskontode jääk Swedbank AS-is ja AS-is SEB Pank ei või ületada Fondi jooksvaks majandustegevuseks vajalikku summat.

Hüvitiste väljamaksmiseks Versobank AS-i (likvideerimisel) klientidele olid Fondil avatud kontod Swedbank AS-is ja AS-is SEB Pank, millele Fond kandis vahendid Versobank AS-i (likvideerimisel) hoiustajatele hoiuste hüvitamiseks. Bilansi kuupäeva seisuga kajastuvad bilansis hüvitiste kontodel summad, mis ei ole hoiustajate poolt veel välja võetud. Fond ei saa neid summasid kasutada muuks otstarbeks kui hoiuste hüvitamiseks.

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 krediidasutuses 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, kellega 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 13 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 13 rida „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Pikaajalised tähtajani hoitavad võlakirjad, mille järelejäänud tähtaeg on kuni 1 aasta, mida kavatakse hoida lunastustähtajani (vt lisa 3). 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“ ning finantstulude- ja kulude lisas real „Pikaajaliste 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 13 rida „Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

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

Finantskohustused

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

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

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui kohustuse 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 Tagatisfond krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Nimetatud vahendite kogumiseks moodustati Tagatisfondi juurde kriisilahenduse osafond. Krediidasutuste poolt tasutud kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed kantakse üle ühtsesse kriisilahendusfondi, investeerimisühingute poolt kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed jäävad Tagatisfondi juures moodustatud kriisilahenduse osafondi. 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 paigutamistest 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 paigutamistega 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 13 read „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“ ja „Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Laekumata või maha võtmata tekkepõhised intressid tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 13 rida „Intressid tähtajalistelt hoiustelt“).

Laekumata või maha võtmata tekkepõhised intressid hüvitiste väljamaksekontodelt Eesti krediitiasutustes, Eesti Pangas ja välismaa krediitiasutustes kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 13 ridu „Intressid varadelt Eesti krediitiasutustes“, „Intressid varadelt välismaa krediitiasutustes“ ja „Intressid keskpankadest“).

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 vastavalt Tagatisfondi seaduse § 75 lõikele 2 ja § 80 lõikele 2. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Fond vastavalt arvestuspõhimõtetes ning Fondi ja osafondide liikumise aruande lisas (vt lisa 17).

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	11	Määratud (makstavad) hüvitised ja toetused jagatakse osafondide vahel otseselt. Väljamaksmata hüvitised õigustatud isikute nõudeõiguse lõppemisel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Laekumised nõudeõiguse alusel	12	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud ja -kulud	13	Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt ja hüvitamisega seotud tähtajalistelt hoiustelt jagatakse osafondide vahel otseselt. Netotulem finantsinvesteeringutelt võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressid arvelduskontodelt ja tähtajalistelt hoiustelt jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kasumid/kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt. Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevustulud	14	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	15	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Hüvitamise korraldamisega otseselt seotud kulud jagatakse osafondide vahel otseselt.
	16	

Alates 2015. aastast kogub Fond osamakseid kriisilahenduse osafondi krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt. Krediidasutuste poolt kriisilahenduse osafondi tasutud osamaksed kannab Fond ühtsesse kriisilahendusfondi.

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

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

Tingimuslikud varad

Hoiustajatele, investeerijatele või pensionifondiosaku omanikele hüvitiste väljamaksmisel, samuti kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks makstud toetuste korral läheb nõudeõigus fondiosalise vastu sama summa ulatuses hüvitiste saajatelt ja toetuse saajatelt üle Fondile vastavalt Tagatisfondi seaduse § 78 lõikele 1. Nõudeõigust käsitletakse aastaaruande koostamisel tingimusliku varana, kuna ei ole võimalik piisavalt täpselt hinnata nõuete laekumise tõenäosust. Juhul kui fondiosaliselt laekub vahendeid esitatud nõude katteks, kajastatakse need summad tuludena kassapõhiselt ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal tingimuslike varasid (vt lisaks lisad 12, 17 ja 18).

Väljamaksmata hüvitised

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, samuti kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks väljamaksmata toetussummad, kajastatakse bilansis viitvõlgadena (vt lisaks lisa 8).

Tagatud hoiuste, investeeringute või pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju hüvitamine peab olema lõpule viidud lähtudes Tagatisfondi seaduses sätestatud tähtaegadest vastavalt 7 tööpäeva, 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 Tagatisfondi seaduses sätestatud tähtaja 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.

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 16). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
<u>Eesti krediitdiasutustes</u>	2 428 028	131 743
Arvelduskontod krediitdiasutustes	138 139	131 743
Hüvitiste kontod krediitdiasutustes	2 289 889	0
 <u>Keskpankades</u>	 204 452 586	 208 590 551
Arvelduskonto Eesti Pangas	204 452 586	208 590 551
 <u>Välismaa krediitdiasutustes</u>	 80	 151
Arvelduskontod	80	151
Kokku	206 880 694	208 722 445

Raha jääk keskpangas 2018. aasta lõpus sisaldab Eesti Pangas paigutamise ootel olevaid vahendeid.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
<u>Pikaajalised tähtajani hoitavad võlakirjad</u>		
Pikaajaliste võlakirjade lühiajaline osa (kuni 1a)	5 590 775	0
Kokku	5 590 775	0

Pikaajaliste lunastustähtajani hoitavate võlakirjade, mille järelejäänud tähtaeg on kuni 1 aasta, soetusmaksumus 2018. a lõpus oli 6 011 853 eurot.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
<u>Muud lühiajalised nõuded</u>	24 731	13 642
Intressid pikaajalistelt võlakirjadelt	88 912	76 481
Intressid välismaa krediitdiasutustelt	0	-106
Intressid arvelduskontolt Eesti Pangas	-64 151	-62 733
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	-30	0
 <u>Muud ettemakstud kulud</u>	 708	 1 003
Ettemakstud kulud	708	1 003
Kokku	25 439	14 645

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
<u>Pikaajalised investeeringud võlakirjadesse</u>	18 937 362	22 759 837
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	18 937 362	22 759 837
Kokku	18 937 362	22 759 837

Pikaajaliste lunastustähtajani hoitavate võlakirjade soetusmaksumus 2018. ja 2017. a lõpus oli vastavalt 18 140 429 ja 23 178 962 eurot.

Lisa 6 Võlad töövõtjatele

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Palga- ja puhkusetasude kohustus	4 369	2 416
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	1 442	797
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	26	16
Kokku	5 837	3 229

Lisa 7 Maksuvõlad

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Käibemaks	195	191
Kokku	195	191

Lisa 8 Väljamaksmata hüvitised

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Määratud hüvitised		
Versobank AS hoiustajad	90 715 485	0
Makstud hüvitisi		
Versobank AS hoiustajad	90 226 521	0
Hüvitamata hoiused aasta lõpus		
Versobank AS hoiustajad	488 964	0

Lisa 9 Muud võlad

(eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	4 188	5 877
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Bank)	2 012	2 101
Võlad hankijatele	356	417
Kokku	6 556	8 395

Lisa 10 Fondiosaliste osamaksed

(eurodes)	2018	2017
<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>		

Krediidiasutused

AS Swedbank	4 358 683	3 986 752
AS SEB Pank	1 903 488	1 848 296
Coop Pank aktsiaselts ⁴	178 842	187 959
Tallinna Äripanga AS	83 626	80 847
Versobank AS (likvideerimisel) ⁵	0	80 439
Bigbank AS	366 123	301 828
AS LHV Pank	523 118	392 386
Luminor Bank AS ⁶	154 333	13 636
Inbank AS	86 414	55 521
Kokku (vt lisa 17)	7 654 627	6 947 664

(eurodes)	2018	2017
<u>Kriisilahenduse osafond</u>		

Krediidiasutused

9 krediidiasutuse osamaksed ühtsesse kriisilahendusfondi	5 082 266	4 614 634
--	-----------	-----------

Investeeringisühingud

KIT Finance Europe AS	1 000	1 000
Admiral Markets AS	1 000	1 000
Kokku (vt lisa 17)	2 000	2 000

⁴ Endine ärinimi Eesti Krediidipank AS.

⁵ Euroopa Keskpank tunnistas 26. märtsil 2018 Finantsinspektsiooni ettepanekul kehtetuks Versobank ASi krediidiasutuse tegevusloa.

⁶ Endine ärinimi DNB Pank AS.

Lisa 10 (jätkub)

(eurodes)	2018	2017
<u>Investorikaitse osafondi</u>		
Krediidiasutused		
AS Swedbank	36 665	38 870
AS SEB Pank	10 653	16 189
Coop Pank aktsiaselts ⁷	200	200
Tallinna Äripanga AS	200	200
Versobank AS (likvideerimisel) ⁸	924	4 089
Luminor Bank AS ⁹	16 224	1 350
Bigbank AS	200	200
AS LHV Pank	14 096	14 102
Fondivalitsejad		
Swedbank Investeeringufondid AS	200	200
Limestone Platform AS ¹⁰	200	200
AS SEB Varahaldus	200	200
AS LHV Varahaldus	200	200
AS Kawe Kapital	509	870
AS Trigon Asset Management	200	200
AS Avaron Asset Management	533	609
United Asset Management AS ¹¹	0	100
Investeeringusühingud		
Cresco Väärtpaberite AS	4 560	2 560
AS KIT Finance Europe	8 787	7 007
Admiral Markets AS	200	200
AS Redgate Capital	1 450	0
Kawe Kapital AS	1 938	0
Kokku (vt lisa 17)	98 139	87 546

⁷ Endine ärinimi Eesti Krediidipank AS.

⁸ Euroopa Keskpank tunnistas 26. märtsil 2018 Finantsinspektsiooni ettepanekul kehtetuks Versobank ASi krediidiasutuse tegevusloa.

⁹ Endine ärinimi DNB Pank AS.

¹⁰ Endine ärinimi Northern Star AS.

¹¹ Alates 11.04.2017 tegutseb edaspidi väikefondi valitsejana, end. ärinimi Redgate Asset Management AS.

Lisa 10 (jätkub)

(eurodes)	2018	2017
<u>Pensionikaitse osafondi</u>		
Pensionifondivalitsejad		
AS Swedbank Investeeringufondid	444 004	503 694
AS SEB Varahaldus	200 836	236 069
AS LHV Varahaldus	314 727	366 147
Luminor Pensions Estonia AS ¹²	84 563	101 794
Tuleva Fondid AS ¹³	16 011	7 945
Kokku (vt lisa 17)	1 060 141	1 215 649
 (eurodes)	 2018	 2017
<u>Pensionilepingute osafondi</u>		
Elukindlustusseltsid		
ERGO Life Insurance SE Eesti filiaal	856	654
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus	1 942	1 942
Compensa Life Vienna Ins Group	5 419	4 803
Kokku (vt lisa 17)	8 217	7 399
 Fondiosaliste osamaksed kokku	 13 905 390	 12 874 892

Lisa 11 Määratud hüvitised

(eurodes)	2018	2017
Versobank AS (likvideerimisel)	90 715 485	0
Kokku (vt lisa 17, 18)	90 715 485	0

Lisa 12 Laekumised nõudeõiguse alusel

(eurodes)	2018	2017
Versobank AS (likvideerimisel)	82 151 354	0
Kokku (vt lisa 17, 18)	82 151 354	0

¹² Endine ärinimi Nordea Pensions Estonia AS.

¹³ Finantsinspeksioon väljastas kohustusliku pensionifondi fondivalitsejale tegevusloa 27.03.2017.

Lisa 13 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2018	2017
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	-5 884	68
Intressid arvelduskontodelt, üleööhoiustelt	217	68
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	-6 101	0
<u>Intressid varadelt välismaa krediidasutustes</u>	-10	-3 224
Intressid arvelduskontodelt	-10	-3 224
<u>Intressid keskpankadest</u>	-614 039	-588 622
Intressid arvelduskontolt Eesti Pangas	-614 039	-588 622
<u>Netotulem lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	0	-329 461
Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus	0	-294 646
Intressid tähtajalistelt hoiustelt	0	-34 815
<u>Intressitulud pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	87 396	71 010
Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus	87 396	71 010
<u>Teenustasud</u>	-30 582	-61 351
Väärtpaberite hooldustasu	-14 171	-17 054
Väärtpaberite tehingutasu	-211	-548
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	-16 200	-43 749
Kokku (vt lisa 17)	-563 119	-911 580

Lisa 14 Muud tegevustulud

(eurodes)	2018	2017
Muud laekumised sh. viivised	60	53
Kokku (vt lisa 17)	60	53

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

Lisa 15 Tööjõukulud

(eurodes)	2018	2017
Palgakulu	-121 678	-145 596
<i>sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu</i>	-75 673	-103 553
Sotsiaalmaks	-40 154	-48 047
Töötuskindlustusmakse	-368	-336
Kokku (vt lisa 17)	-162 200	-193 979

2018. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat (2017. 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 21 650 ja 54 023 eurot. 2017. aastal juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 33 055 ja 50 760 eurot. Lisaks sellele maksti juhatajale seoses tema lepingu lõppemisega 2017. aasta oktoobris puhkusereservist kompensatsiooni kasutamata puhkuse päevade eest 10 738 eurot ja preemiat 9 000 eurot (vt samuti lisa 19).

Lisa 16 Muud administratiivkulud

(eurodes)	2018	2017
Ruumide rendikulud	-10 782	-9 932
Väikevahendid	-100	-1 160
Info- ja kommunikatsioonikulud	-13 816	-11 191
Muud administratiivkulud	-61 430	1 000
Kokku (vt lisa 17)	-86 128	-21 283

Lisa 17 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 31.12.2016		224 351 643	217 258 953	1 053 290	6 002 596	31 327	5 477
Muutused 2017. a							
Osamaksed	10	12 874 892	6 947 664	87 546	1 215 649	7 399	4 616 634
Üle kantud ühtsesse fondi (SRF)	10	-4 614 634	0	0	0	0	-4 614 634
Määratud hüvitised	11	0	0	0	0	0	0
Laekunud nõudeõiguse alusel	12	0	0	0	0	0	0
Finantstulud ja -kulud	13	-911 580	-878 669	-4 471	-28 288	-152	0
Muud tegevustulud	14	53	0	0	53	0	0
Administratiivkulud	15	-215 262	-207 490	-1 056	-6 680	-36	0
	16						
Fondi netotulem 2017. a		7 133 469	5 861 505	82 019	1 180 734	7 211	2 000
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2017		231 485 112	223 120 458	1 135 309	7 183 330	38 538	7 477
Muutused 2018. a							
Osamaksed	10	13 905 390	7 654 627	98 139	1 060 141	8 217	5 084 266
Üle kantud ühtsesse fondi (SRF)	10	-5 082 266	0	0	0	0	-5 082 266
Määratud hüvitised	11	-90 715 485	-90 715 485	0	0	0	0
Laekunud nõudeõiguse alusel	12	82 151 354	82 151 354	0	0	0	0
Finantstulud ja -kulud	13	-563 119	-546 668	-2 131	-14 240	-80	0
Muud tegevustulud	14	60	0	8	52	0	0
Administratiivkulud	15	-248 328	-242 648	-736	-4 915	-29	0
	16						
Fondi netotulem 2018. a		-552 394	-1 698 820	95 280	1 041 038	8 108	2 000
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2018		230 932 718	221 421 638	1 230 589	8 224 368	46 646	9 477

Lisa 18 Tingimuslikud varad

(eurodes)	2018	2017
Esitatud nõuded		
Versobank AS (likvideerimisel)	90 058 998	0
Rahuldatud nõuded		
Versobank AS (likvideerimisel)	82 151 354	0
Kokku (vt lisa 12, 17)	82 151 354	0
Nõuded aasta lõpus		
Versobank AS (likvideerimisel)	7 907 644	0
Kokku	7 907 644	0

Versobank AS-i (likvideerimisel) likvideerijale esitatud nõudeid 2018. aastal oli ca 90,1 miljoni euro eest, millest rahuldatud nõudeid oli 82,2 miljonit. Likvideerijale 31.12.2018 seisuga veel esitamata nõuded oli ca 0,2 miljonit euro eest. 29. jaanuaril 2019 laekus Versobank AS-ilt (likvideerimisel) 5 miljonit eurot ja 19.02.2019 laekus 3,13 miljonit eurot Tagatisfondi poolt esitatud nõuete katteks.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Tagatisfondi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Fondi juhataja ja nõukogu liikmed. Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Tagatisfondi seaduses sätestatud tööjaotusest lähtuvalt puudub võimalus, et ükski eelpoolnimetatud isikutest võiks ainuisikuliselt omada kontrolli Fondi üle ning samuti puudub neil võimalus avaldada üksikult olulist mõju Fondi ärilistele otsustele. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud on toodud lisas 15. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

Lisa 20 Kohtuvaidlus Rootsi Riigivõlaametiga (Rootsi tagatisskeem)

Seisuga 01.10.2017 said Nordea Bank AB Eestis hoitud hoiused Eesti hoiuste tagamise skeemi osaks, kui kõik Nordea Bank AB Eesti filiaali hoiused läksid üle Luminor Bank AS-ile (registrikood 11315936).

Direktiivi 2014/49/EL artikkel 14, mille pealdis on „Koostöö liidus“, täpsustab lõikes 3, et kui osa krediidasutuse tegevusest viiakse üle teise liikmesriiki ning hakatakse krediidasutuse suhtes kohaldama teist hoiuste tagamise skeemi, kantakse osamaksed, mille krediidasutus on teinud 12 kuu jooksul enne tegevuse üleviimist, välja arvatud erakorralised osamaksed vastavalt artikli 10 lõikele 8, üle teise skeemi proportsionaalselt üleantud tagatud hoiuste summaga.

Tagatisfond esitas 11.10.2017 Rootsi Riigivõlaametile arupärimise, miks ei ole Nordea Bank AB poolt Rootsi hoiuste tagamise skeemi Nordea Bank AB Eesti filiaali tagatud hoiuste summaga proportsiooniliselt tasutud osamakseid Tagatisfondile üle kantud.

Rootsi Riigivõlaamet esitas 12.10.2017 Tagatisfondile 03.10.2017 tehtud otsuse, millega keeldus Tagatisfondile vastavaid osamakseid üle kandmast põhjendades, et kõneallosalev krediitdiasutus ei ole 12 kuu jooksul enne tegevuse teise liikmesriiki üleviimist osamakseid tasunud. Olukorra, kus Tagatisfondile 2014/49/EL artikkel 14 alusel ülekannet ei tehtud, tingis asjaolu, et kahe osamakse vahele jäi rohkem kui 12 kuud (osamaksed tasuti 30. septembril 2016 ja 13. oktoobril 2017), samal ajal kui tegevuse üleviimine ühest liikmesriigist teise toimus vahetult enne teise osamakse laekumist (1. oktoobril 2017).

Tagatisfond esitas 23.10.2017 kaebuse Stockholmi Halduskohtule. Tagatisfondi hinnangul tuli Rootsi Riigivõlaameti 03.10.2017 otsus Eestit puudutavas tühistada ja teha uus otsus, millega määratakse Eesti Tagatisfondile direktiivi 2014/49/EL artikkel 14 lõike 3 kohaselt kohane osamakse proportsioon arvestades, et direktiivi 2014/49/EL artikli 10 lg 1 kohaselt tuleb osamakseid koguda regulaarsusega vähemalt 1 kord aastas. Tagatisfondi seisukoha järgi ei ole direktiivi 2014/49/EL eesmärgiga kooskõlas käitumine, kus osamakseid kogutakse pikema kui 12 kuulise vahega, püüdes selliselt oma kohustusi teise tagatisskeemi ees vältida.

Stockholmi Halduskohtu 18.12.2017 otsusega lükati Tagatisfondi kaebus tagasi. Tagatisfond on esitanud Stockholmi Halduskohtu otsusele apellatsioonkaebuse. Rootsi teise astme halduskohus asus 15.05.2018 otsusega seisukohale, mille kohaselt Rootsi hoiuste tagamise seaduse sätteid osamaksete ülekandmise kohta tuleb mõista selliselt, et üle kanda saab üksnes tegelikult tehtud osamakseid. Kohus siiski nentis, et antud asjas puudub lõpuni õigusselgus ning selgitab järgnevalt: „Hoiuste tagamise seadusele eelnenud ettevalmistustest tuleneb, et Rootsi Riigivõlaamet on osamaksete ülekandmissätete väljatöötamise ettevalmistuste käigus nõudnud selgitust seaduse selle osa kohta, mis käsitleb küsimust, millised osamaksed kuuluvad ülekandmisele (eelno 2015/16:106 lk. 83 jj.). Riigivõlaamet väljendas seisukohta, et ülekandmisele peaksid kuuluma osamaksed, mis puudutavad viimast kahtteistkümmet kuud, mille jooksul on institutsioon kuulunud Rootsi hoiuste tagatissüsteemi ja mitte osamaksetega, mis on tegelikult sisse makstud. Rootsi Riigivõlaameti arvates oleks sellise tõlgenduse puhul tegemist ühtse praktilise rakendusega küsimuse osas, millised osamaksed kuuluvad ülekandmisele ja see oleks sõltumatu asjaolust, millisel ajamomendil on aastane osamakse tehtud või kui palju päevi on institutsioon tegevuse üleviimise aastal garantiisüsteemi kuulunud. Valitsus asus seisukohale, et oluline on, et rakendusmudel küsimuse osas, millised summad kuuluvad sellistes olukordades ülekandmisele, leiaks Euroopa Liidus harmoniseeritud lahenduse. Seetõttu ei viidud seaduse teksti sisse mingit selgitust.“

Tagatisfond esitas Rootsi Kõrgemale halduskohtule kassatsioonkaebuse ning johtuvalt teise astme kohtu otsusest, mis viitab siiski lõpliku õigusselguse puudumisele antud olukorras, palus Tagatisfond Euroopa Kohtult eelotsuse taotlemist. 7.11.2018 otsusega Rootsi Kõrgem halduskohus Tagatisfondi kassatsioonile menetlusaluse ei andnud ja lükkas tagasi Euroopa Kohtult eelotsuse taotlemise taotluse.

Eelnevast tulenevalt on Tagatisfond otsustanud kirjutada Euroopa Komisjonile ning paluda nende arvamust direktiivi 2014/49/EL artikli 14 lg 3 korrektse rakendamise kohta.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tagatisfondi nõukogule

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tagatisfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministeeriumi määrusega nr 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“.

Meie poolt auditeeritud Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2018;
- fondi ja osafondide liikumise aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

Oleme Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhataja vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub majandusaasta aruandes lisaks raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

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

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

Juhataja vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministeeriumi määrusega nr 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“ ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhataja peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287



Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

26. märts 2019

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2018. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2018. aasta majandusaasta aruande (lk 1-38), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." 2019.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Riin Heinaste	25. märts 2019	
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Märten Ross		
Nõukogu aseesimees	Madis Müller		
Nõukogu liige	Dmitri Dmitrijev		
Nõukogu liige	Meelis Hint		
Nõukogu liige	Martin Helme		
Nõukogu liige	Kilvar Kessler		
Nõukogu liige	Joel Kukemelk		
Nõukogu liige	Andres Piirsalu		
Nõukogu liige	Katrin Talihärm		



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

(Translation of the Estonian original)*

To the Supervisory Board of Guarantee Fund (business name in Estonian Tagatisfond)

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Guarantee Fund (business name in Estonian Tagatisfond) (the Fund) as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Estonian financial reporting standard and Guarantee Fund Act and fair presentation according to regulations no.64 of the Minister of Finance „Requirements to the content and preparation of financial statements of Guarantee Fund“.

We audited the Fund's financial statements that comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2018;
- the statement of changes in the fund and in the sectoral funds for the year then ended;
- the cash flow statement for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Auditors Activities Act of the Republic of Estonia. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the ethical requirements of the Auditors Activities Act of the Republic of Estonia.



Other information

The Director is responsible for the other information contained in the annual report in addition to the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Director and those charged with governance for the financial statements

The Director is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Estonian financial reporting standard and Guarantee Fund Act and fair presentation according to regulations no.64 of the Minister of Finance „Requirements to the content and preparation of financial statements of Guarantee Fund“, and for such internal control as the Director determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Director is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Director either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.



- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Director.
- Conclude on the appropriateness of the Director's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

AS PricewaterhouseCoopers

/signed/

Tiit Raimla
Auditor's certificate no.287

/signed/

Rando Rand
Auditor's certificate no.617

26 March 2019

** This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Estonian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation.*

This independent auditor's report (translation of the Estonian original) should only be used with an annual report initialled for identification purposes by AS PricewaterhouseCoopers.