



# Sisukord

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| Juhatuse pöördumine                                    | 4  |
| Juhatuse kinnitus                                      | 8  |
| Finantsinspektsiooni tegevus, struktuur ja strateegia  | 10 |
| Finantsinspektsiooni järelevalveline tegevus           | 16 |
| Kapitalijärelevalve                                    | 26 |
| Teenusejärelevalve                                     | 32 |
| Elanike teadlikkuse edendamine                         | 40 |
| Kriisilahendus                                         | 42 |
| Õiguskeskkond                                          | 44 |
| Rahvusvaheline koostöö                                 | 48 |
| Finantsinspektsiooni 2016. aasta tulude-kulude aruanne | 54 |
| Audiitori aruanne                                      | 60 |

# 2016. aasta tähtsündmused

1.1

## Jõustus uus kindlustustegevuse seadus

Uue seadusega rakendati Euroopa kindlustusandjate kapitalidirektiiv Solventsus II. Muutus ka Finantsinspeksiooni järelevalve kindlustusandjate üle: kindlustusandjate kohta koostatakse iga aasta põhjalik analüüs ja riskihinnang.

29.2

## Finantsinspeksioonis moodustati finantsinnovatsiooni töörühm

Töörühm analüüsib uuenduslikku finantstehnoloogiat piiravaid õiguslikke kitsaskohti. Ollakse partneriks ettevõtjatele, et aidata neil üle saada esialgsest õigustõrkest, mis võib tekkida uue idee juurutamisel.

21.3

## Krediidiandjad ja -vahendajad liikusid Finantsinspeksiooni järelevalve alla

Krediidiandjatel ja -vahendajatel tekkis kohustus taotleda Finantsinspeksioonilt tegevusluba ning viia oma tegevus vastavusse seaduse nõuetega.

19.7

## Finantsinspeksioon väljastas loa fondivalitsejate LHV Varahalduse ja Danske Capitali ühinemiseks

LHV Varahaldus oli omandanud ainuosaluse Danske Capitalis 2016. aasta kevadel.

25.8

## Nordea ja DNB teatasid plaanist ühendada oma Balti ärid

Uue Balti riikide turul tegutseva ühendpanga peakorter tuleb kava järgi Tallinnasse. Pankade ühinemist juhtiv järelevalveasutus on Finantsinspeksioon.

22.9

## Finantsinspeksioon esitas Rahandusministeeriumile seaduseelnõu kavandi ühisrahastuse reguleerimiseks

Seaduse eesmärk on kaitsta isikute sääste, kes on investeerinud ühisrahastusettevõtete kaudu, ja reguleerida ühisrahastusplatvormide tegevust.

3.11

## Ilmus Finantsaabitsa täiendatud väljaanne

Finantsaabits selgitab rahaasjade korraldamist ja aitab edendada finantskirjaoskust.

7.11

## Finantsinspeksioon registreeris esimesed indeksfondidesse investeerivate pensionifondide tingimused

Nende fondide valitsemistasud on märksa madalamad kui senistel pensionifondidel. 2016. aasta lõpus tulid sarnaste fondidega turule enamik pensionifondide valitsejaid.

26.11

## Finantsinspeksioon korraldas koostöös Eesti Pangaga rahatarkuse perepäeva

Eesti Panga muuseumis toimunud perepäeval jagati loengute, töötubade ja mängude abil teadmisi, kuidas rahaasju paremini korraldada.



12.12

## Valmisid esimest korda kriisilahenduskavad Eestis tegutsevatele olulistele krediitiasutustele

Eesti turul tegutsevad olulised krediitiasutused on Rootsi pangandusgruppide tütarettevõtted, mistõttu juhtis kriisilahenduskavade väljatöötamist Rootsi kriisilahendusasutus.

14.12

## Riigikogu võttis vastu uue investeerimisfondide seaduse

Seaduse eesmärk on muuta fonditurg atraktiivsemaks nii investoritele kui ka teenuse pakujatele. Finantsinspeksiooni eksperdid panustasid aktiivselt seaduseelnõu ettevalmistusse.

# Juhatuse pöördumine



## Hea lugeja!

Aastaaruandes peatume põgusalt Eesti finantssektori olukorral ning võtame kokku Finantsinspektsooni jaoks olulised tegevused 2016. aastal.

Eestil on tugev finantssektor, mis loob head eeldused majanduskasvuks. Euroopa Liidu ja Eesti finantsturgude struktuur on piisavalt erinevad, nagu ka seal olevad riskid. Euroopa Liidu Süsteemsete Riskide Nõukogu hinnangul on peamine risk Euroopa Liidu finantsstabiilsusele riskide ümberhindamine üleilmsel finantsturul ja nõrgad finantsinstitutsioonide bilansid. Eesti Panga arvates mõjutab Eesti finantsstabiilsust kahanev ettevõtete kasumlikkus, mis nõrgestab maksevõimet, ning finantsturu poolt Skandinaavia majanduse või pangandusgruppide riskide kõrgemaks hindamine, mis suurendab Eestis tegutsevate Skandinaavia pankade likviidsusriski ja majanduse rahastamise riski. Lisaks mõjutab finantsstabiilsust sissetulekute kasvu ja madalate intressimäärade tõttu kiirenev kinnisvara hindade tõus, mis suurendab pankade haavatavust kinnisvarasektori riskidele.

Eesti oluliste finantsvahendajate puhul nõrkadest bilanssidest rääkida ei saa. Meie finantssektori näitajad, eriti just panganduses, viitavad oluliselt kõrgemale kvaliteedile Euroopa keskmisega võrreldes. Puudub mineviku- ja halbade varade näol, vähene kapitaliseeritus ja madal kasumlikkus, mis piiraks ebamõistlikult finantsvahendajatel ühiskonnas oma rolli head täitmist.

Finantsinspektsoon jätkab, sealhulgas koostöös Euroopa Keskpangaga, finantsstabiilsuse hoidmist, nõudes finantsvahendajatel piisavate kapitalipuhvrite olemasolu, läbipaistvate ja toimivate likviidsuslahendite arendamist, samuti toetades Eesti Panka täiendavate makromeeetmete otsustamisel, mille kaudu ohjata riske. Lisaks hoolitseme endiselt, et meie finantsvahendajaid juhiks ausad inimesed, et sisekontrollisüsteemid toimiks paremini ning ärikestlikkus oleks läbimõeldud ja -proovitud. Vähendamaks IT-intsidente, oleme muu hulgas julgustanud krediitiasutusi rakendama õiguskaitsevahendeid, kui neile infotehnoloogilisi lahendeid pakkuvad partnerid rikuvad kokkulepitud teenusstandardeid. Panustame tugevalt finantssektoris osalevate isikute sobivuse kontrollimisele, mis viib harvadel juhtudel kohtuvaidlusteni, kuid on vajalik, et hoida finantssektor aus ja läbipaistev. See kõik hoiab usaldust reguleeritud finantsturu vastu.

Möödunud aruandeperiood kinnitas, et Finantsinspektsooni kindlad ja selged otsused, kuid ka avatud arutelu ja valmidus koostööks viib heade tulemusteni. Ohuallikaks olnud patiseis Eesti Krediitipangas lahenes finantsjärelevalve aktiivsel seirel ärilisel teel: Vene krediitiasutus väljus omanikeringist ja kontrolli pangas omandas suur Eesti ärikonglomeraat. Protsess nõudis kõigilt osapooltelt üksteise usaldamist ja järelevalvelt üheselt mõistetavaid signaale.

Suurpangad Nordea ja DNB teatasid oma Balti äride ühendamise kavast, peakorteriga Tallinnas. Eesti valimist põhjendati siinse hea õiguskeskkonna ja järelevalveasutuse tegevusega. Taolised otsused ei sünni üleöö, vaid tuginevad pikema aja raames kujunenud hinnangutele keskkonna ja institutsioonide kohta.

Digitaliseeritus ja infotehnoloogiline keeleoskus on Eesti turuosaliste konkurentsieelis Euroopa Liidu ühisturul. Märkimisväärne on Eesti inimeste ind ja valmisolek võtta kasutusele uusi lahendusi. Seetõttu avasime Finantsinspektsooni ukse aruteluks finantsinnovatsiooniga tegelevatele ettevõtjatele. Oleme uurinud siinset maastikku, saanud mõtteid õigusnormide ja ka oma tegevuse kujundamiseks. Tarbijate paremaks kaitseks tuleb teatud uuenduslikud finantsteenused minimaalselt reguleerida, kuid meie arvates ühtlustatult kogu Euroopa Liidus, murdes ühtlasi liikmesriikide barjäärid ja avades need riigid ühisturuna meie ettevõtjale.

Finantsinspektsoon osaleb aktiivselt Euroopa pangandusliidu tegevustes. Oleme vast üks enim Euroopa Liidu partnerasutustega õiguslikult ja faktiliselt integreerunud asutusi Eestis. Lisaväärtusena on kaasnenud selgelt sätestatud järelevalvemetoodika ning piirkondlik tihe koostöö; meie panusena eluterve konservatiivsus pangandussektori kapitalikäsitlusel ja nõrkade krediitiasutuste lahendamisel. Finantsinspektsooni arvates väärib analüüsimist, kas ühisturule on vaja tugevaid Euroopa institutsioone ka muudes segmentides, näiteks rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise valdkonnas, tagamaks ühetaolised standardid ja samaväärse rakendamise.

Aruandeaastal oleme väga tugevalt töötanud, et vähendada riske, mis kaasnevad kõrge riskiga mitteresidentide klientidega meie finantsvahendajates. Nende klientide osakaal on oluliselt vähenenud, mis näitajana ilmestab ka rahapesu ja terrorismi rahastamise riski vähenemist. Eristame läbipaistmatut halli või suisa kurtelikkust mitteresidentide äri sellisest, mis moodustab normaalse väliskaubanduse. Finantsinspektsooni jaoks on oluline eelkõige, kas ja kui tõhusalt suudavad finantsvahendajate süsteemid eristada teri sõkaldest. Regulatsioonide ja rakendamise puhul hoiame samuti mõistlikku tasakaalu tehnilise progressi ja riskide vahel.

Finantsturg ei pea olema mitte ainult ettevõtjale võimalusi pakkuv ühisturg, vaid ka tarbijat kaitsev ausalt ja läbipaistvalt toimiv turg, kuna just need väärtused hoiavad usaldust finantssektori suhtes. Oleme koostöös Eesti õiguskaitseasutustega tegelenud börsikuritarvituste ja püramiidskeemide paljastamisega. Kurjategijad on kohtu poolt süüdi mõistetud.

Möödunud aastal pidid krediidiandjad ja -vahendajad taotlema tegevuse jätkamiseks Finantsinspektsoonilt tegevusloa. Oleme meile usaldatud uues järelevalvevaldkonnas teinud suuri pingutusi, et turule sisenevate krediidiandjate protseduurid laenuvõtjate maksevõime hindamisel oleks kvaliteetsemad ning et selliseid ettevõtteid omaks ja juhiks sobivad isikud. Edasi jätkame tavapärase järelevalvega. Tarbimiskrediititurg liigub samm-sammult tegevusloa nõudele eelnevast ajast parema korrastatuse suunas.

Kõik siinses aruandes kirjeldatu ning ka kirja pane-mata jäänud tööd on Finantsinspektsooni inimesi innustanud ja liitnud töös tugevaks tiimiks, olles ühtlasi tõendiks professionaalsusest. Oleme uhked oma organisatsiooni ja töötajate üle!

Finantsinspektsiooni missioon on hoida usaldust finantsturu vastu, tehes avalikes huvides finantsjärelevalvet ja lahendades finantskriise. 2016. aasta oli meie jaoks väga tõine. Rakendasime ellu värske strateegia, sõlmisime kokku vanu lahtisi otsi. See kõik on inimesi innustanud ja liitnud töös tugevaks tiimiks.







Juhatuse kinnitus





Tallinnas, 16. märtsil 2017

Käesoleva aastaaruande koostas Finantsinspektsiooni juhatus ja see on esitatud kinnitamiseks Finantsinspektsiooni nõukogule. Aastaaruanne esitatakse Riigikogule.

Käesolev aastaaruanne sisaldab Finantsinspektsiooni:

- tegevuse ülevaadet;
- tulude-kulude aastaaruannet;
- bilanssi;
- audiitori aruannet.

Finantsinspektsiooni juhatus kinnitab, et Finantsinspektsiooni tulude-kulude aastaaruanne on vastavuses Finantsinspektsiooni seaduse ja rakendatud arvestuspõhimõtetega.



Kilvar Kessler

Andres Kurgpõld



Andre Nõmm



Juhatuse esimehe abi, personali- ja koolitusjuht, siseaudiitor, kommunikatsiooniüksus

# Finantsinspektsiooni tegevus, struktuur ja strateegia





## Finantsinspektsiooni roll ja tegevus

### Finantsinspektsioon on autonoomse pädevuse ja eelarvega finantsjärelevalve ja kriisilahenduse asutus.

Finantsjärelevalve eesmärk on suurendada finantssektori stabiilsust, usaldusväärsust, läbipaistvust ja efektiivsust, vähendada süsteemseid riske ning aidata kaasa sektori kuritegevuseks ärakasutamise tõkestamisele. Nende tegevuste kaudu toetatakse Eesti rahasüsteemi stabiilsust.

Kriisilahenduse eesmärk on vältida krediidiasutuste võimalikust maksejõuetusest tulenevaid negatiivseid mõjusid finantsstabiilsusele.

Finantsinspektsioon tegutseb Eesti riigi nimel ja on oma otsustes sõltumatu. Finantsjärelevalve tegemisel ja finantskriisi lahendamisel lähtutakse üksnes avalikust huvist. Tegevust rahastatakse järelevalve- ja menetlustasude kaudu, mida maksavad turuosalisel, kelle üle teeb Finantsinspektsioon järelevalvet.

Finantsinspektsioon kuulub Euroopa ühtsesse järelevalvemehhanismi, mis teeb kapitalijärelevalvet Euroopa mõistes oluliste krediidiasutuste ja nende kontsernide üle. Finantsinspektsioon kuulub ka Euroopa ühtsesse kriisilahendusmehhanismi ja seal asuvasse kriisilahendusnõukokku.

Finantsinspektsiooni tegevust kavandab ja kontrollib nõukogu. Asutuse tööd juhib kolmeliikmeline juhatus, kes langetab otsuseid häälteenamuse alusel.

## Finantsinspektsiooni strateegia aastateks 2016–2018

### KAEMUS

Oleme mõjus asutus.

### KUTSUMUS

Hoiame usaldust finantsturu vastu, tehes avalikes huvides finantsjärelevalvet ja lahendades finantskriise.

### VÄÄRTUSED

Kindlalt. Professionaalselt.

### STRATEEGILISED VALIKUD

Kapitalijärelevalves keskendume lõimumisele Euroopa ühtse järelevalvemehhanismiga, rõhuasetusega koostööl Eesti Pangaga. Lisaks keskendume ühingujuhtimisele, rõhuasetusega juhtide sobivusel, sisekontrolli süsteemil, ärikestlikkusel ja edasiandmisel ning aruandluse õigsusel.

Teenusejärelevalves keskendume finantsteenuste ja -toodete elutsükli, rõhuasetusega rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamisel, teenuste ja toodete väljatöötamise kontrollil ja avaldatava teabe õigsusel.

Kriisilahendamises keskendume lõimumisele Euroopa ühtse kriisilahendusmehhanismi ja -nõukoguga, samuti kriisilahenduskavade koostamisele.

Elanike teadlikkuse edendamisel keskendume järelevalve ja kriisilahendamise funktsioonide toetamisele, andes tarbijatele aktuaalsete temade kohta infot (parem arusaadavus finantsteenustest), näidates seeläbi kutsetele turuosalistele head tava finantsturul (teenuste vastutustundlikum pakkumine).

Panustame Eesti finantskriisi lahendamise institutsionaalse raamistiku analüüsimisse ja optimeerimisse, võimalike uute järelevalvevaldkondade analüüsimisse ning finantsinnovatsiooni seiramisele.

### PÕHIMÕTTED ÜLESANNETE TÄITMISEL

Rakendame reegleid riskipõhiselt, saavutades tulemuse ja vajaduse korral avalikustades oma tegevuse. Osaleme normide loomisel, lähtudes ühetaolisusest ja proportsionaalsusest, seistes ülesannete täitmiseks vajalike eesmärkide saavutamise eest ja toetades kaasamist.

Panustame rahvusvahelisse koostöösse aktiivselt ja oma väärtusi näitavalt, keskendudes Eesti jaoks olulistele temadele. Edendame elanike teadlikkust, teavitades regulaarselt, sihipäraselt ja lihtsalt oma tegevusest ning finantsturust ja -teenustest.

## Nõukogu tegevus

Finantsinspektsiooni nõukogusse kuulusid 2016. aastal:

- Sven Sester (esimees), rahandusminister;
- Ardo Hansson, Eesti Panga president;
- Aivo Adamson (kuni 30. septembrini), Starman Grupi tegevdirektor;
- Rein Minka (alates 1. oktoobrist), Eesti Panga nõukogu liige;
- Madis Müller, Eesti Panga asepresident;
- Valdo Randpere, Riigikogu liige;
- Veiko Tali, rahandusministeeriumi kantsler.

2016. aastal toimus viis nõukogu koosolekut, kus tehti muu hulgas järgmised otsused:

- Kinnitati Finantsinspektsiooni 2015. aasta aruanne;
- Otsustati tagastada Finantsinspektsiooni 2015. aasta eelarve ülejääk summas 1,1 miljonit eurot järelevalvesubjektidele;
- Muudeti Finantsinspektsiooni eelarvereservi maksimumsuurust;
- Kinnitati Finantsinspektsiooni 2017. aasta eelarve summas 6,67 miljonit eurot;
- Tehti rahandusministrile ettepanek kinnitada järelevalvetasu mahuosa määrad 2017. aastaks.

Lisaks andis Finantsinspektsiooni juhatus nõukogule regulaarselt ülevaate oma tegevusest, finantssektori arengust ja Finantsinspektsiooni tuludest-kuludest.

## Juhatuse tegevus

2016. aastal toimus 50 juhatuse koosolekut, kus tehti 205 haldusotsust, nende hulgas kaheksa ettekirjutust. Juhatus andis välja 52 tegevusluba.

## Organisatsiooni ülesehitus

Finantsinspektsioon koosneb kolmest eraldi tegevussuunast: kapitalijärelevalve, turu- ja teenusejärelevalve ning kriisilahendus. Neid toetavad tugi- ja kontrollitegevused: avalikud suhted, tarbijaharidus, õigusvaldkond, personali- ja koolitustegevus, rahvusvahelise koostöö koordineerimine, siseaudit, IT, raamatupidamine ja sekretariaat.

Kapitalijärelevalve keskmes on analüüsida finantsasutuste riske ja tegevuse kestlikkust.

Turu- ja teenusejärelevalve eesmärk on tagada finants-teenuste läbipaistvus, usaldusväärsus ja efektiivsus.

Kriisilahendusega tegeleb Finantsinspektsioonis saneerimisosakond, mis on järelevalvetegevusest sõltumatu. Võimaliku huvide konflikti vältimiseks annab saneerimisosakond aru sellele juhatuse liikmele, kes ei vastuta otse krediidiasutuste kapitalijärelevalve valdkonna eest.

Kuna IT ja aruandluse valdkond on tihedalt põimunud, otsustati alates 2016. aasta jaanuarist koondada mõlema juhtimine kapitalijärelevalve alla.

Muu hulgas ühtses järelevalvemehhanismis osalemise ja organisatsiooni arengu tõttu tekkis vajadus luua Finantsinspektsiooni sõltumatu kvaliteedikontrolli funktsioon. Kvaliteedikontrolli peamine eesmärk on hinnata Finantsinspektsiooni tegevusi ja protsesse kehtiva õigus- ja metoodikaraamistiku põhjal. Selle jaoks kujundati 2016. aastal üks õigusosakonna ametikoht ümber kvaliteedikontrolli spetsialist-juristi ametikohaks.

2016. aastal moodustati spetsiaalne töörühm, et suurte krediidiasutuste ühinemise järelevalvemenetlus oleks teiste Balti riikide järelevalveasutuste ja Euroopa Keskpangaga sujuv ja hästi koordineeritud. Juhatuse esimees koordineeris järelevalvetööd vastutusvaldkondade vahel, et laheneks juhtimisprobleemid Eesti krediidiasutuses ja Eesti ettevõtja(d) omandaks seal kontrolli. Finantsinspektsiooni juhatus otsustas olulisel määral panustada Eesti Euroopa Liidu Nõukogu eesistumisse ja suunas selleks eraldi konkreetsete töötajate panuse rahandusministeeriumi tegevuse toetamiseks. Finantsinnovatsiooni teemadega süvitsi tegelemiseks moodustas juhatus 2016. aasta veebruaris eraldi töörühma.

Juhatus otsustas 2016. aastal kavandada tööd ja hinnata selle täitmist selliselt, et aruandeaasta alguses kinnitatud laiapõhjaliste tööplaanide täitmist hinnatakse kaks korda aastas: aasta keskel ja lõpus. Eelarve kavandi koostamise lähtepunktis selgitatakse turu ja Finantsinspektsiooni üldised riskid. Nende alusel kujundatakse strateegia raames üldsuunad järgmise aruandeaasta tegevuste jaoks või algatatakse vajaduse korral strateegia muutmine.



## Töötajaskond ja personalipoliitika

Finantsinspeksiooni töötajate arv on kasvanud, kuna seadusega määratud ülesanded ja kohustused on samuti märgatavalt laienenud. 2016. aasta lõpus töötas Finantsinspeksioonis 86 inimest, lisaks viibis 6 töötajat lapsehoolduspuhkusel. Töötajate arv kasvas aasta jooksul kaheksa võrra: lisandus 12 ja lahkus neli inimest. Suurima osa töötajaskonnast moodustavad juristid ja finants-spetsialistid (analüütikud, audiitorid).

**Finantsinspeksioonis töötab  
86 finantsvaldkonna tippspetsialisti,  
kõikidel töötajatel on kõrgharidus.**

Personalipoliitika keskmes oli 2016. aastal arendada töötajaid ja soodustada uute kolleegide sulandumist organisatsiooni kultuuri. Finantsinspeksiooni eesmärk on tagada töötajatele vajalik kutseoskus ka rahvusvahelises järelevalvesüsteemis. Finantsinspeksiooni töötajad osalesid kokku 92 (sise)koolitusel ja konverentsil. Nendest peaaegu pooled toimusid välisriigis ning kolmandik puudutas konkreetseid järelevalveteemasid. Väliskoolitusi korraldasid eelkõige Euroopa Keskpank ja Euroopa järelevalveasutused. Uutele töötajatele korraldati infopäevi, et nad mõistaksid paremini Finantsinspeksiooni ülesandeid, organisatsiooni ülesehitust, väärtusi ja töökultuuri.

Finantsinspeksioon osales 2016. aastal Euroopa Keskpanka programmis, mille kaudu saavad riikide järelevalveasutused võtta praktikale äsja Euroopas ülikooli lõpetanud noori. Finantsinspeksioon võõrustas sügisel neli kuud praktikanti Hollandist, kes aitas teha järelevalvet oluliste krediidasutuste üle. Finantsinspeksioon pakub igal aastal praktikavõimalusi ka Eesti majandus- ja õigusala üliõpilastele: 2016. aasta suvel töötas õigusosakonnas praktikant, kes uuendas sobivusmenetluste korda.

## Siseaudiitori tegevus

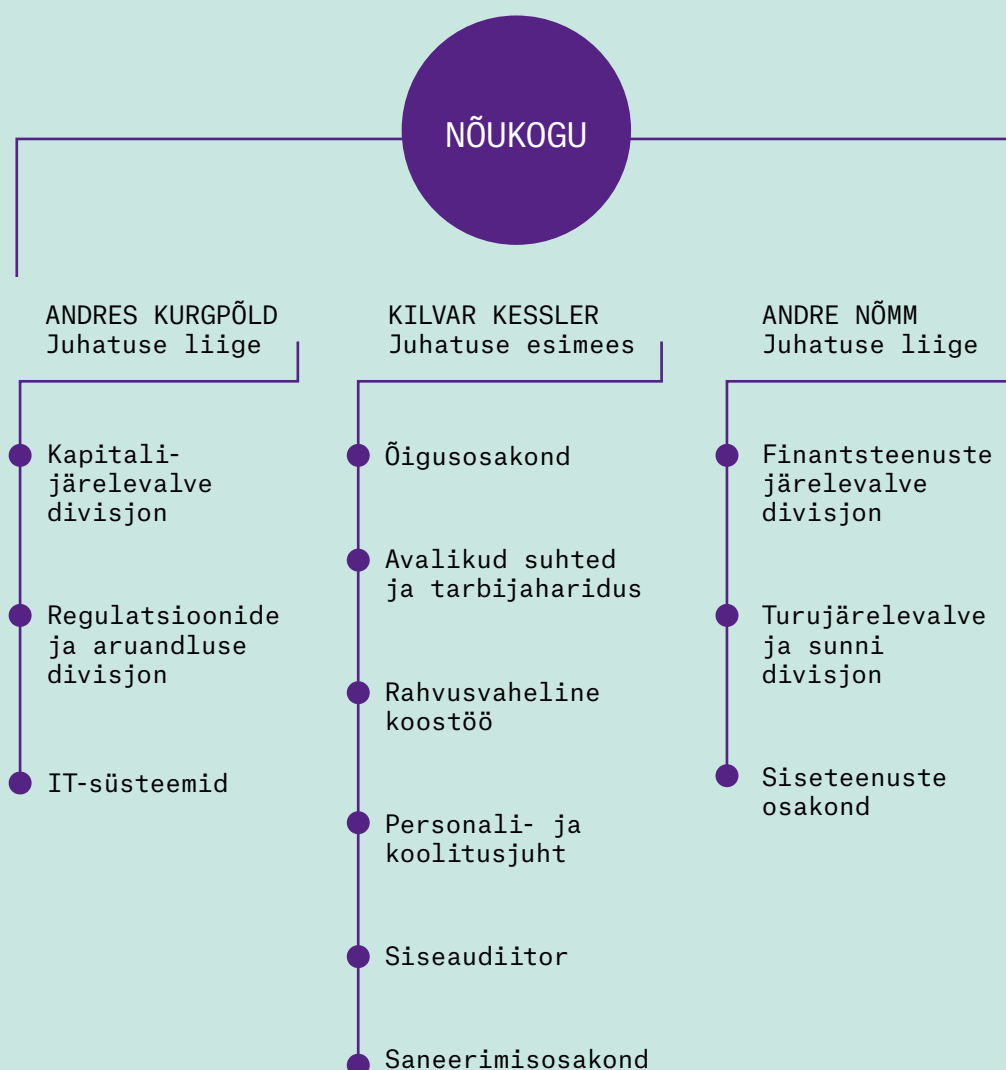
Siseauditi missioon on kasvatada ja hoida organisatsiooni väärtust: tagada riskipõhine ja objektiivne kindlus, nõuanded ja tervikvaade. Siseaudiitor läheneb oma tegevusele riski-, vastavus- ja ülevaatepõhiselt ning kavandab ja korraldab tegevuse ulatust iseseisevalt ja sõltumatult.

Finantsinspeksiooni siseaudiitor sai 2016. aastal täita ametiülesandeid sõltumatult ja objektiivselt. Oma tegevuses järgis ta Rahvusvahelise Siseaudiitorite Instituudi eetikakoodeksit, kutsestandardeid ja põhialuseid. Siseaudiitori kutsetegevuse standardite nõuded olid järgitud niivõrd, kuivõrd see on väikeses organisatsioonis võimalik ja mõistlik.

Siseaudiitori hinnangul oli Finantsinspeksiooni nõukogu ja juhatuse otsuste täitmise distsipliin 2016. aastal hea. Juhtimis- ja kontrollisüsteem toimis olulises ulatuses põhjendatud ootuste kohaselt.

Siseaudiitori hinnangul suhtusid Finantsinspeksiooni töötajad huvide konflikti ennetamisse küllaldase vastutustundega. Huvide konflikti ennetamise meetmed vastasid seaduse nõuetele.

# Finantsinspektsiooni struktuur





# Finantsinspektsiooni järelvalveline tegevus





## Tegevuslubade väljastamine ja kehtetuks tunnistamine

Finantsinspeksioon väljastas 2016. aastal kokku 52 tegevusluba.

Enamik tegevuslube anti välja krediidiandjate ja -vahendajate seaduse alusel: 44 luba tarbijakrediidi väljastamiseks ja neli luba tarbijakrediidi vahendamiseks.

Kahele fondivalitsejale väljastati täiendav tegevusluba alternatiivfondide valitsemiseks, kaks fondivalitsejat ühinesid ning üks fondivalitseja loobus tegevusloast.

Makseasutustele väljastati üks tegevusluba, üks erandi luba rahasiirde teenuse osutamiseks ja üks täiendav tegevusluba.

Uue kapitalidirektiivi Solventsus II jõustumise tõttu loobusid kaks elukindlustusandjat osa tegevusliikidest ja seetõttu ka osaliselt tegevuslubadest.

Finantsinspeksioon keeldus tegevusluba andmast kahele ettevõtjale. Üheksa ettevõtja puhul jäeti tegevusloa taotlus läbi vaatamata, kuna esitatud dokumendid olid puudulikud. Neljal korral võttis taotleja menetluse kestel taotluse tagasi.

| Sektor ja äriühing                              | Finantsinspeksiooni juhatuse otsus                                                                               | Kuupäev    |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>FONDIVALITSEJAD</b>                          |                                                                                                                  |            |
| Limestone Platform AS                           | Väljastati täiendav tegevusluba alternatiivfondide valitsemiseks                                                 | 04.04.2016 |
| Northern Horizon Capital AS                     | Väljastati täiendav tegevusluba alternatiivfondide valitsemiseks                                                 | 23.05.2016 |
| Aktsiaselts LHV Varahaldus ja Danske Capital AS | Väljastati luba fondivalitsejate ühinemiseks                                                                     | 19.07.2016 |
| Danske Capital AS                               | Tunnistati kehtetuks fondivalitseja tegevusluba (ühinemisloa väljastamise tõttu)                                 | 19.07.2016 |
| AS Trigon Funds                                 | Tunnistati kehtetuks fondivalitseja tegevusluba (fondivalitseja loobus tegevusloast)                             | 27.12.2016 |
| <b>KINDLUSTUSANDJAD</b>                         |                                                                                                                  |            |
| Mandatum Life Insurance Baltic SE               | Tunnistati osaliselt kehtetuks kindlustustegevuse tegevusluba (elukindlustusandja loobus osaliselt tegevusloast) | 01.01.2016 |
| Swedbank Life Insurance SE                      | Tunnistati osaliselt kehtetuks kindlustustegevuse tegevusluba (elukindlustusandja loobus osaliselt tegevusloast) | 01.01.2016 |
| <b>KREDIIDIANDJAD</b>                           |                                                                                                                  |            |
| OÜ Koduliising                                  | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                             | 15.01.2016 |
| Rävala Laenud OÜ                                | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba                                                   | 08.02.2016 |
| PC Finance OÜ                                   | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                             | 08.02.2016 |
| Coop Finants OÜ                                 | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                             | 08.02.2016 |
| mogo OÜ                                         | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                             | 08.02.2016 |
| Hüpoteeklaen OÜ                                 | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba                                                   | 08.02.2016 |
| OÜ Nemmo Auto                                   | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                             | 15.02.2016 |
| aktsiaselts Saare Kalur                         | Väljastati krediidiandja, hüpoteek-krediidiandja ja nõustamiseteenuse osutamise tegevusluba                      | 22.02.2016 |
| Telia Eesti AS                                  | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                             | 22.02.2016 |



| Sektor ja äriühing                                          | Finantsinspektsiooni juhatuse otsus                            | Kuupäev    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------|
| Medicredit OÜ                                               | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 29.02.2016 |
| Invest In OÜ                                                | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 29.02.2016 |
| Berger Financial Group OÜ<br>(endise nimega Credit Plus OÜ) | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 07.03.2016 |
| PLACET GROUP OÜ                                             | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 09.03.2016 |
| Kinnistulaen OÜ                                             | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 14.03.2016 |
| SNEL Grupp OÜ                                               | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 14.03.2016 |
| OÜ AIRES LAENUD                                             | Väljastati hüpoteekkrediidiandja tegevusluba                   | 14.03.2016 |
| Creditstar Estonia AS                                       | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 16.03.2016 |
| Ziip OÜ                                                     | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 16.03.2016 |
| Re Invest OÜ                                                | Väljastati hüpoteekkrediidiandja tegevusluba                   | 16.03.2016 |
| Stokker Finance OÜ                                          | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 16.03.2016 |
| Omega Laen AS                                               | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 16.03.2016 |
| Aktsiaselts ESTRAVEL                                        | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 21.03.2016 |
| Bondora AS                                                  | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 21.03.2016 |
| Nordic Hypo AS                                              | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 21.03.2016 |
| SigmaCapital OÜ                                             | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 28.03.2016 |
| Mercury Credit OÜ                                           | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 04.04.2016 |
| Tele2 Eesti Aktsiaselts                                     | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 11.04.2016 |
| BB Finance OÜ                                               | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 25.04.2016 |
| OÜ AAKinnisvaralaen                                         | Väljastati hüpoteekkrediidiandja tegevusluba                   | 25.04.2016 |
| Autokiirpant OÜ                                             | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 25.04.2016 |
| Best Capital OÜ                                             | Väljastati hüpoteekkrediidiandja tegevusluba                   | 09.05.2016 |
| Ehital Krediit OÜ                                           | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 16.05.2016 |
| Credit Plus Capital OÜ                                      | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 23.05.2016 |
| Digiteks Osaühing                                           | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 31.05.2016 |
| OÜ LUTSULAND                                                | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 06.06.2016 |
| Baltasar Liising OÜ                                         | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 20.06.2016 |
| Eesti Ühistuliising OÜ                                      | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 03.08.2016 |
| osaühing LAENUKESKUS                                        | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 18.08.2016 |
| ON24 Aktsiaselts                                            | Väljastati krediidiandja tegevusluba                           | 18.08.2016 |
| Saare Finants OÜ                                            | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 18.08.2016 |
| ALG Liisingu Aktsiaselts                                    | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba | 05.09.2016 |

| Sektor ja äriühing          | Finantsinspeksiooni juhatuse otsus                                                                         | Kuupäev    |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| AB Kreditex AS              | Väljastati krediidiandja, hüpoteek-krediidiandja ja nõustamiseteenuse osutamise tegevusluba                | 10.10.2016 |
| Express Credit AS           | Väljastati krediidiandja tegevusluba                                                                       | 10.10.2016 |
| aktsiaselts UUEMÕISA INVEST | Väljastati krediidiandja ja hüpoteek-krediidiandja tegevusluba                                             | 31.10.2016 |
| <b>KREDIIDIVAHENDAJAD</b>   |                                                                                                            |            |
| Omaraha OÜ                  | Väljastati krediidivahendaja tegevusluba                                                                   | 29.02.2016 |
| Moneyzen OÜ                 | Väljastati krediidivahendaja tegevusluba                                                                   | 29.08.2016 |
| Monestro P2P OÜ             | Väljastati krediidivahendaja tegevusluba                                                                   | 19.09.2016 |
| Ühisraha OÜ                 | Väljastati krediidivahendaja tegevusluba                                                                   | 10.10.2016 |
| <b>MAKSEASUTUSED</b>        |                                                                                                            |            |
| Aktsiaselts Talveaed        | Väljastati makseasutuse täiendav tegevusluba                                                               | 29.02.2016 |
| Meieni OÜ                   | Väljastati rahasiirde teenuse osutamise erandi luba                                                        | 24.10.2016 |
| TransferFast OÜ             | Tunnistati kehtetuks rahasiirde teenuse osutamise erandi luba (makseasutuse tegevusloa väljastamise tõttu) | 07.11.2016 |
| TransferFast OÜ             | Väljastati makseasutuse tegevusluba                                                                        | 07.11.2016 |

## Isikute sobivuse hindamine

Viimaste aastate jooksul on sobivusmenetluste maht järjepidevalt suurenenud ning seetõttu on Finantsinspeksioon oma menetlusi standardiseerinud.

Isikutele, kes soovivad olla finantsjärelevalve all oleva ettevõtte juht või omada neis olulist osalust, on seadus- tega kehtestatud küllaltki ranged sobivusnõuded.

Finantsinspeksioon hindas 2016. aastal üle 340 isiku sobivust finantssektoris ning esitas nendest 41 isiku puhul kahtlused või tegi suisa otsuse nende sobimatusest. Finantssektoris reguleeritud ametikohtadel tegutsevate isikute varasemad teod peavad olema ausad ja usaldus- väärised ning vastama kohalduvatele nõuetele.

## Investeeringis- ja pensionifondide registreerimine, tingimuste muudatused ja muud menetlused

Finantsinspeksioon registreeris 2016. aastal seitsme uue lepingulise investeeringufondi tingimused ja kooskõlastas ühe uue investeeringufondi põhikirja. Lisaks registreeris inspeksioon 24 fondi tingimuste muudatused ja andis välja viis fondide ühinemise luba. Likvideerimisluba väljastati kümnele investeeringufondile.

Muu hulgas registreeriti kolme uue kohustusliku ja ühe vabatahtliku pensionifondi tingimused. Nende fondide investeeringupoliitika on seniste pensionifon- dide omast erinev: tegutsetakse fondifondina ehk inves- teeritakse teiste investeeringufondide, eelkõige madala valitsemistasuga passiivselt juhitavate indeksfondide kaudu. Lisaks kasutab üks uus kohustuslik pensionifond elutsükli strateegiat, kus investeeringufondi aktsiarisk väheneb aja jooksul investori sihtrühma järgi.

| Investeeringis- ja pensionifondid                             | Finantsinspektsiooni juhatuse otsus                               | Kuupäev    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|
| GPF Fund                                                      | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 14.03.2016 |
| United Real Estate Fund I AS                                  | Kooskõlastati aktsiaseltsina asutatud investeerimisfondi põhikiri | 21.03.2016 |
| Baltic Opportunity Fund                                       | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 11.04.2016 |
| SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond                                 | Väljastati likvideerimisluba                                      | 11.04.2016 |
| Trigon Ida-EL Põllumaa Fond                                   | Väljastati likvideerimisluba                                      | 11.04.2016 |
| Trigon Ukrainian Property Kinnisvarafond II                   | Väljastati likvideerimisluba                                      | 11.04.2016 |
| LHV Pensionifondid 25, 50 ja Intress                          | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 16.05.2016 |
| PP Arenenud Turgude Aktsiastrateegia Fond                     | Väljastati likvideerimisluba                                      | 16.05.2016 |
| PP Arenevate Turgude Aktsiastrateegia Fond                    | Väljastati likvideerimisluba                                      | 16.05.2016 |
| PP Intressistrateegia Fond                                    | Väljastati likvideerimisluba                                      | 16.05.2016 |
| Baltic Horizon Fund                                           | Registreeriti lepingulise investeerimisfondi tingimused           | 23.05.2016 |
| Baltic Opportunity Fund                                       | Väljastati luba ühinemiseks Baltic Horizon Fund'iga               | 23.05.2016 |
| Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I                       | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 13.06.2016 |
| Danske Invest Uus Euroopa Fond                                | Väljastati luba ühinemiseks LHV Maaailma Aktsiad Fondiga          | 19.07.2016 |
| Avaron Areneva Euroopa Fond                                   | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 03.08.2016 |
| LHV Pensionifondid 25, 50, 100 Pluss, Intress ja Intress Plus | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 03.08.2016 |
| KRR Growth Fund                                               | Registreeriti lepingulise investeerimisfondi tingimused           | 05.09.2016 |
| Trigon Balti Fond                                             | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 05.09.2016 |
| Trigon Uus Euroopa Fond                                       | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 05.09.2016 |
| Trigon Venemaa Top Picks Fond                                 | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 05.09.2016 |
| Birdeye Timber Fund 2                                         | Registreeriti lepingulise investeerimisfondi tingimused           | 10.10.2016 |
| LHV Pensionifond Indeks                                       | Registreeriti kohustusliku pensionifondi tingimused               | 07.11.2016 |
| LHV Pensionifond Indeks Pluss                                 | Registreeriti vabatahtliku pensionifondi tingimused               | 07.11.2016 |
| Swedbank Pensionifond K1                                      | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused            | 07.11.2016 |
| Swedbank Pensionifond K90-99 (Elutsükli strateegia)           | Registreeriti kohustusliku pensionifondi tingimused               | 22.11.2016 |
| SEB Energiline Pensionifond Indeks                            | Registreeriti kohustusliku pensionifondi tingimused               | 28.11.2016 |

| Investeeringis- ja pensionifondid                   | Finantsinspektsiooni juhatuse otsus                         | Kuupäev    |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------|
| SEB Konservatiivne Pensionifond                     | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused      | 28.11.2016 |
| LHV Pensionifondid 25, 50 ja Intress                | Väljastati luba ühinemiseks LHV Pensionifondidega M, L ja S | 12.12.2016 |
| SEB Aktiivne, Dünaamiline ja Tasakaalukas Fondifond | Väljastati likvideerimisload                                | 12.12.2016 |
| SEB Kasvufond                                       | Väljastati likvideerimisluba                                | 12.12.2016 |
| KRR Growth Fund                                     | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused      | 27.12.2016 |
| KRR Income Fund                                     | Registreeriti investeerimisfondi tingimuste muudatused      | 27.12.2016 |
| LHV Pensionifondid XS, S, M, L ja XL                | Registreeriti investeerimisfondide tingimuste muudatused    | 27.12.2016 |

## Kindlustusvahendajate nimekirja kandmine ja sealt kustutamine

Eestis tegutsevad kindlustusvahendajatena kindlustusmaaklerid ja -agendid.

Kindlustusmaakler esindab kindlustusvõtja huve. Finantsinspektsioon kandis 2016. aastal kindlustusvahendajate nimekirja kolm maaklerit ega kustutanud nimekirjast ühtegi maaklerit.

Kindlustusagent esindab aga kindlustusandja huve ja vahendab tema teenuseid. Kindlustusagendi kannab kindlustusvahendajate nimekirja kindlustusandja, keda agent esindab.

| Kindlustusmaaklerid              | Finantsinspektsiooni juhatuse otsus   | Kuupäev    |
|----------------------------------|---------------------------------------|------------|
| Direct Kindlustusmaakler OÜ      | Kanti kindlustusvahendajate nimekirja | 25.04.2016 |
| Black4Yacht Kindlustusmaakler OÜ | Kanti kindlustusvahendajate nimekirja | 26.09.2016 |
| Norsk Insurance Brokers OÜ       | Kanti kindlustusvahendajate nimekirja | 24.10.2016 |

| Kindlustusvahendajad                       | Arv 2015. aasta lõpus | Arv 2016. aasta lõpus |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kindlustusmaaklerid                        | 39                    | 42                    |
| Kindlustusagendid                          | 399                   | 393                   |
| Välismaiste kindlustusmaaklerite filiaalid | 6                     | 6                     |



## Loa väljastamine piiriülese teenuse pakkumiseks

Finantsinspeksioon andis 2016. aastal loa piiriülese teenuse osutamiseks kahele krediitiasutusele, kahele makseasutusele ja kolmele kindlustusvahendajale. Muu hulgas teavitati sellest asjaomaseid välisriigi järelevalveasutusi.

| Sektor ja äriühing               | Finantsinspeksiooni juhatuse otsus                                                                                                                                                                                                                                                    | Kuupäev                                  |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>KREDIIDIASUTUSED</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          |
| AS LHV Pank                      | Väljastati luba piiriülese teenuse osutamiseks Lätis                                                                                                                                                                                                                                  | 04.04.2016                               |
| AS Inbank                        | Väljastati luba piiriülese teenuse osutamiseks Austrias ja Saksamaal                                                                                                                                                                                                                  | 18.08.2016                               |
| <b>MAKSEASUTUSED</b>             |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          |
| GFC Good Finance Company AS      | Väljastati luba piiriülese teenuse osutamiseks seitsmes Euroopa Liidu riigis: Hispaania, Poola, Saksamaa, Slovakkia, Soome, Tšehhi ja Ühendkuningriik                                                                                                                                 | 29.02.2016,<br>20.07.2016,<br>22.11.2016 |
| AS Pocopay                       | Väljastati luba piiriülese teenuse osutamiseks 22 Euroopa Liidu riigis: Austria, Bulgaaria, Horvaatia, Iirimaa, Itaalia, Kreeka, Küpros, Leedu, Läti, Malta, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Rumeenia, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Taani, Tšehhi, Ungari ja Ühendkuningriik | 29.02.2016                               |
| <b>KINDLUSTUSVAHENDAJAD</b>      |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          |
| Marsh Kindlustusmaakler OÜ       | Väljastati teatis piiriülese teenuse osutamiseks Prantsusmaal                                                                                                                                                                                                                         | 05.05.2016                               |
| Direct Kindlustusmaakler OÜ      | Väljastati teatis piiriülese teenuse osutamiseks kõigis Euroopa Majanduspiirkonna riikides                                                                                                                                                                                            | 01.06.2016                               |
| Black4Yacht Kindlustusmaakler OÜ | Väljastati teatis piiriülese teenuse osutamiseks kõigis Euroopa Liidu riikides                                                                                                                                                                                                        | 04.11.2016                               |

## Loa väljastamine filiaali asutamiseks ja sulgemiseks

Finantsinspeksioon väljastas 2016. aastal kahele Eesti turuosalisele loa välisriigis filiaalide asutamiseks ja samuti kahele turuosalisele loa filiaalide sulgemiseks.

| Sektor ja äriühing          | Finantsinspeksiooni juhatuse otsus                               | Kuupäev    |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>KREDIIDIASUTUSED</b>     |                                                                  |            |
| AS LHV Pank                 | Väljastati luba filiaali sulgemiseks Lätis                       | 04.04.2016 |
| AS Inbank                   | Väljastati luba filiaali asutamiseks Poolas                      | 15.11.2016 |
| <b>INVESTEERIMISÜHINGUD</b> |                                                                  |            |
| Admiral Markets AS          | Väljastati luba filiaali sulgemiseks Bulgaarias, Leedus ja Lätis | 05.12.2016 |
| <b>KREDIIDIANDJAD</b>       |                                                                  |            |
| Koduliising AS              | Väljastati luba filiaali asutamiseks Soomes                      | 06.08.2016 |

## Piiriüleste finantsteenuste pakkumine Eestis

Finantsasutused, kes tegutsevad Euroopa Majanduspiirkonna riigis ja soovivad osutada Eestis teenuseid piiriüleselt, ei pea selleks taotlema Finantsinspektsiooni tegevusluba. Nad võivad alustada Eestis tegevust siis, kui nende riigi järelevalveasutus on edastanud Finantsinspektsioonile vajaliku teavituse. Piiriüleste teenuste pakujate arv Eestis 2016. aastal kasvas.

Kindlustusvahendajad pakuvad piiriülest teenust lihtsustatud korras ehk nad ei pea sellest välisriiki teavitama. Tabelis on seega toodud üksnes need kindlustusmaaklerid ja -agendid, kes on andnud Finantsinspektsioonile teada, et nad Eestis tegutsevad.

| Piiriüleste teenuste pakujad Eestis | Arv 2015. aasta lõpus | Arv 2016. aasta lõpus |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pangateenused                       | 311                   | 320                   |
| Krediidi vahendamise teenused       | -                     | 8                     |
| Investeeringiteenused               | 1692                  | 1806                  |
| Kahjukindlustusteenused             | 477                   | 445                   |
| Elukindlustusteenused               | 92                    | 109                   |
| Kindlustusmaakleri teenused         | 988                   | 1024                  |
| Kindlustusagendi teenused           | 1452                  | 1472                  |
| Fondivalitsemise teenused           | 58                    | 69                    |
| Investeeringisfondide teenused      | 125                   | 135                   |
| E-raha teenused                     | 73                    | 107                   |
| Makseteenused                       | 271                   | 315                   |

1 korral registreeriti vabatahtliku pensionifondi tingimused

3

korral registreeriti kohustusliku pensionifondi tingimused

# Finantsinspektsiooni otsused investeerimis- ja pensionifondide turul

24

korral  
registreeriti  
investeerimisfondi  
tingimuste  
muudatused

7

korral  
registreeriti  
lepingulise  
investeerimisfondi  
tingimused

1

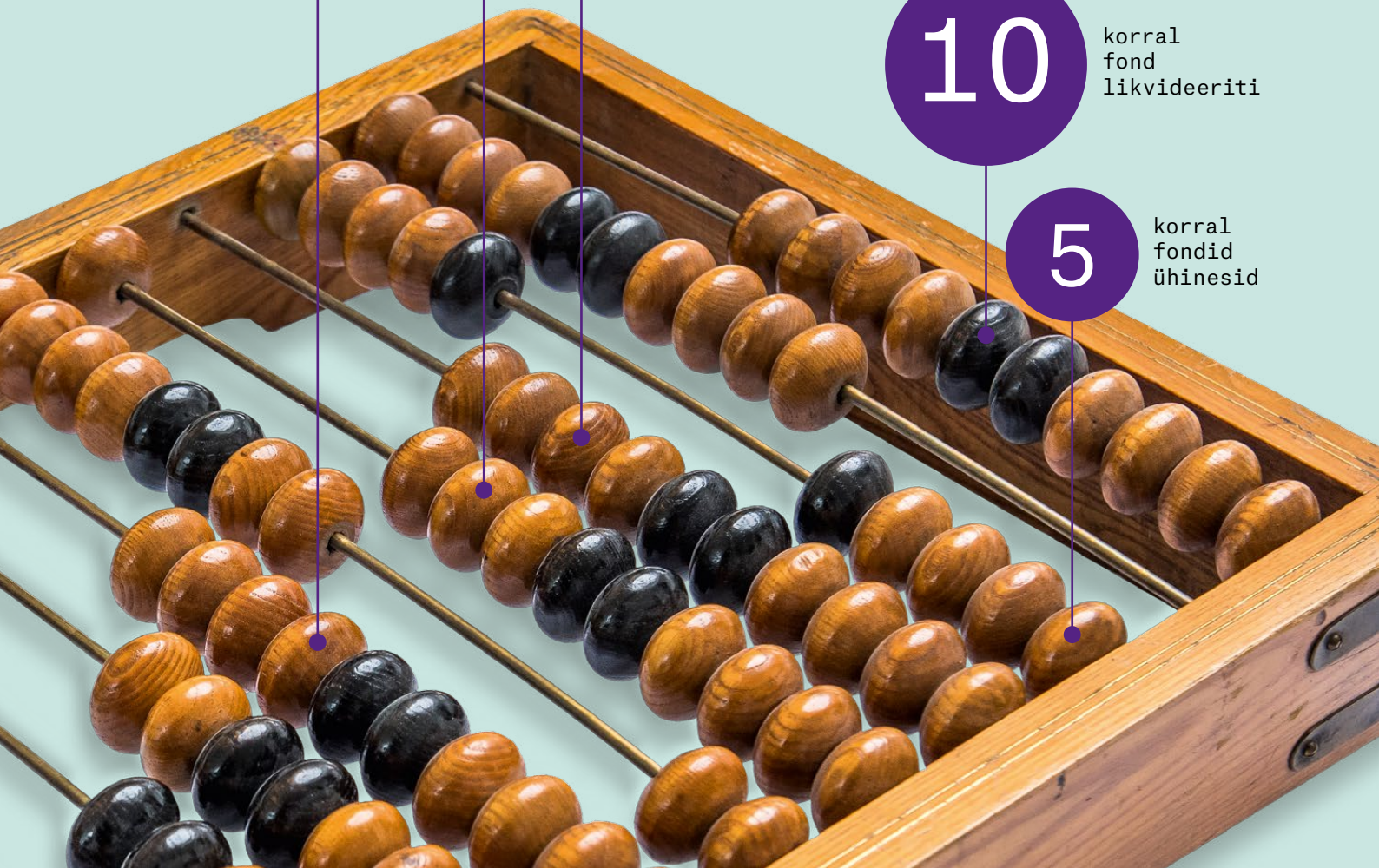
korral  
kooskõlastati  
aktsiaseltsina asutatud  
investeerimisfondi  
põhikiri

10

korral  
fond  
likvideeriti

5

korral  
fondid  
ühinesid









# Kapitalijärelevalve



Kapitalijärelevalve divisjon



## Krediidasutused

Krediidasutuste järelevalve olulisem suund 2016. aastal oli lõimuda Euroopa ühtse järelevalvemehhanismiga ning kasutada võimalikult laias ulatuses Euroopa Keskpanka meetodikaid ja standardeid.

### JÄRELEVALVE OLULISTE KREDIIDIASUTUSTE ÜLE

Nende krediidasutuste puhul, mida loetakse ühtse järelevalvemehhanismi mõistes oluliseks, vastutab järelevalve tegemise eest Euroopa Keskpank. Koostöös Finantsinspeksiooni spetsialistidega koordineerib Euroopa Keskpank oma tegevust iga krediidasutuse jaoks eraldi loodud ühtsetes järelevalverühmades. Eestis on olulisteks krediidasutusteks SEB Pank ja Swedbank.

#### Ühtsed järelevalverühmad koostasid 2016. aastal olulistele krediidasutustele järelevalvelise hinnangu ning analüüsisid nende finantsseisundi taastamise kavasid.

Lisaks jälgiti kohapealsete kontrollide raames leitud puuduste kõrvaldamist ning hinnati krediidasutuste tasustamis- ja dividendipoliitikat. Ühtsete järelevalverühmade liikmed kohtuvad regulaarselt krediidasutuste esindajatega ja koostavad riskianalüüse, 2016. aastal kohtuti ka välisaudiitoritega.

### JÄRELEVALVE VÄHEM OLULISTE KREDIIDIASUTUSTE ÜLE

Vähem oluliste krediidasutuste järelevalve eest vastutab Finantsinspeksioon, kes teeb selles vallas koostööd ka Euroopa Keskpangaga. Finantsinspeksioon andis 2016. aastal Euroopa Kesk pangale ülevaate vähem oluliste krediidasutuste ärimudelitest, riskiprofiilidest ning Finantsinspeksiooni olulisematest menetlustest ja järelevalveotsustest. Lisaks viidi koostöös Euroopa Kesk pangaga lõpule menetlus ühe vähem olulise krediidasutuse olulise osaluse kohta.

Selleks et järelevalvet krediidasutuste üle tehtaks Euroopas ühtmoodi, on Euroopa Kesk pangal õigus välja töötada standardeid ka vähem oluliste krediidasutuste järelevalve jaoks. Et Eesti oleks võimalikult lõimunud Euroopa ühtse järelevalvemehhanismiga, on Finantsinspeksioon asunud neid standardeid kasutama. Seni on kasutatud standardeid selle kohta, kuidas hinnata riske ja finantsseisundi taastamise kavasid ning plaanida järelevalvetegevusi.

Eesti vähem olulised pangad esitasid 2016. aastal esimest korda lihtsustatud finantsseisundi taastamise kavad. Nende kavade eesmärk on tagada, et krediidasutused on kriisilukorras jätkusuutlikud ja ärikestlikud. Kavasid esitatakse uue protsessi raames, mis lähtub panganduse tugevdamiseks suunatud Euroopa Liidu õigusaktidest. Finantsinspeksioon leidis kavades puudusi, mistõttu ei olnud võimalik anda neile lõplikku hinnangut. Kõige puudulikumad olid

stsenaariumianalüüsid, riskiindikaatorite raamistik ja kava rakendamise korraldus. Krediidasutused peavad esitama parandustega kavad 2017. aastal.

### JÄRELEVALVELISE LÄBIVAATAMISE JA HINDAMISE PROTSESS (SREP)

Finantsinspeksioon hindab ja mõõdab korrapäraselt iga krediidasutusega seotud riske. Seda tegevust nimetatakse järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise protsessiks ehk lühidalt SREP (ingl *Supervisory Review and Evaluation Process*). SREP-hinnangut koostatakse 3–9 kuud, mil kohtutakse korduvalt krediidasutuste esindajatega. Finantsinspeksiooni töötajad koostavad SREPi raames iga krediidasutuse riskide põhjaliku analüüsi. Riskide analüüsi täiendatakse järelevalveliste stressitestidega. SREPi tulemusel valmib umbes 50-leheküljeline aruanne, milles antakse krediidasutusele hinnang 33 valdkonnas. See hinnang sisaldab Finantsinspeksiooni arvamust krediidasutuse kapitali- ja likviidsusvajaduse kohta.

Finantsinspeksioon koostas riskihinnangud ka kohalikele filiaalidele, mis kuuluvad välisriigi olulisele krediidasutusele. See hinnang esitati krediidasutuse koduriigi järelevalveasutusele, kes kasutab seda oma pangandusgrupi SREP-hinnangus.

Juhul kui mõne krediidasutuse regulatiivne kapitalinõue ei ole riskide katmiseks piisav, võib Finantsinspeksioon määrata SREPi raames täiendava kapitalinõude. 2016. aastal määrati vähem oluliste krediidasutuste täiendavaks kapitalinõudeks 67,5 miljonit eurot, mis on 53% suurem kui regulatiivne nõue. Oluliste krediidasutuste puhul oli täiendav kapitalinõue 152,7 miljonit eurot ehk 33% suurem kui regulatiivne nõue.

### MUUD JÄRELEVALVETEGEVUSED

#### 2016. aastal tegi Finantsinspeksioon krediidasutustes viis kohapealset kontrolli 24 riskivaldkonnas.

Nende raames keskenduti ühingujuhtimisele ja sisekontrollisüsteemidele. Lisaks hinnati ka üksikute riskivaldkondade juhtimist ja kontrolli. Kohapealsete kontrollide tulemusel juhtis Finantsinspeksioon tähelepanu 157 asjaolule, mida on vaja parandada või millele on vaja leida parem lahendus. Muu hulgas ei olnud sise-eeskirjad ajakohased või piisava ulatusega. Puudusi tuvastati ka riskikontrolli toimimises. Lisaks esines probleeme funktsioonide sõltumatuse ja riskiraportite koostamise vallas.

Finantsinspeksioon testis 2016. aastal, kuidas suudavad krediidasutused esitada Tagatisfondile andmeid hüvitamisele kuuluvate hoiuste kohta. Seekord keskenduti vähem olulistele krediidasutustele, kus on kokku umbes 122 000 klienti, kelle hoiused peab seaduses sätestatud juhtumel hüvitama. Nende hoiuste maht on umbes 1,7 miljardit eurot. Testi käigus ei tuvastatud olulisi kõrvalekaldumisi ning krediidasutused esitasid andmed seaduses ette nähtud aja jooksul. Testi

peamine positiivne lisaväärtus oli see, et krediidasutused tuvastasid kliendiandmeid, mida on vaja tagatiste õigeaegse realiseerimise jaoks üle kontrollida.

2016. aastal oli pangandusturul oluline teema ka Nordea ja DNB Balti äride ühendamine. Plaani teostumise korral jätkab uus kolmel Balti riigi turul tegutsev krediidi-asutus, peakorteriga Tallinnas. Eesti valiti muu hulgas seetõttu, et siin on hea õiguskeskkond ja professionaalne järelevalveasutus. Finantsinspeksioon on selle ühine-mismenetluse juhtiv järelevalveasutus. Kuna tegemist on pikaajalise projektiga, jätkub töö ühinemise asjus ka 2017. aastal.

Teine oluline tehing pangandusturul oli Eesti Krediidi-panga juhtimise patiseisu lõpetamine, mille tulemusel omandas ettevõttes kontrolli Eesti tulundusühistu Coop. Tehingu kõnelused algasid 2016. aastal eri asja-olude kokkulangemise tõttu. Finantsinspeksioon oli varem kutsunud osapooli üles leidma olukorrale äriline lahend ning kõneluste käigus tasakaalustas vajaduse korral osapooli ja kiirendas protsesse. Tehing viidi lõpule 2017. aastal.

## Kindlustusandjad

Kindlustusandjate järelevalves oli 2016. aasta keskmes uus jõustunud kindlustustegevuse seadus, millega raken-dati kindlustusdirektiiv Solventsus II ning muudeti järele-valvet kindlustusandjate üle. Nüüdsest koostatakse igal aastal iga kindlustusandja kohta põhjalik analüüs, mille alusel antakse talle hinnang ja koostatakse järgneva aasta järelevalveline tegevuskava.

### Finantsinspeksioon koostas 2016. aastal iga kindlustusandja kohta analüüsi, mille raames hinnati tema riskiprofiili.

Selle jaoks vaadati läbi sadu lehekülgi esitatud materjale ning kohtuti aktiivselt kindlustusandja juht-konna ja ekspertidega. Kindlustusandjad esitasid esimest korda uudse riskide ja maksevõime hindamise aruande, mida kasutatakse samuti järelevalvelise hinnangu koos-tamisel.

Solventsus II järelevalveprotsessi arendatakse 2017. aastal edasi, kuna siis laekub esimest korda kõike-hõlmav teave kindlustuslepingute kohustuste portfelli kohta.

2016. aastal tehti kindlustusandjate seas kolm koha-pealset kontrolli, et hinnata 19 funktsiooni ja riski. Kont-rollide raames vaadeldi, kas kindlustusandjate tegevus vastab aasta algusest jõustunud Solventsus II nõuetele. Finantsinspeksioon hindas tehniliste eraldiste arvuta-mise metoodikat, järelevalveliste aruannete koostamist, juhtide sobivust, huvide konflikti vältimist ning riskide juhtimist ja kontrolli. Kohapealsete kontrollide tulemusel tuvastati 87 asjaolu, mida peavad kindlustusandjad parandama või millele leidma parema lahenduse.

Kuna seitsmel Eesti kindlustusandjal on filiaalid Lätis ja Leedus, on oluline teha koostööd Läti ja Leedu järelevalveasutusega. 2016. aastal toimus iga-aastane

kolmepoolne kohtumine, kus arutati Balti riikides tegut-sevate kindlustusandjate tegevustulemusi ja riske ning esimesi Solventsus II aruandluse tulemusi.

## Investeeringisühingud

Investeeringisühingute puhul jälgiti 2016. aastal, kas riskid on omakapitaliga piisavalt kaetud, millised puudused on sisekontrolli- ja juhtimissüsteemides, kuidas geopoliiti-lised riskid võivad mõjutada kasumlikkust ning kas likviid-susnõuded on täidetud. Enne ja pärast Ühendkuningriigi suvist referendumit hindas Finantsinspeksioon, kuidas on erakordne muutlikkus turgudel mõjutanud valuutatur-gudel aktiivsete investeeringisühingute riskipositsioone.

Nii nagu vähem olulised krediidi-asutused esitasid ka investeeringisühingud esimest korda lihtsustatud finants-seisundi taastamise kava. Finantsinspeksioon hindas, kas kavad vastavad finantskriisi ennetamise ja lahen-damise seaduse nõuetele ning on realselt kasutatavad.

2016. aastal korraldati ühes investeeringisühingus kohapealne kontroll, mille tulemusel tehti ettekirjutus sisekontrollisüsteemide parandamiseks.

Finantsinspeksioon hindas järelevalvelise läbivaata-mise ja hindamise protsessi raames investeeringisühin-gute riske ning kapitali ja likviidsuse vajadust ja piisavust. Lisaks määrati investeeringisühingutele täiendav kapitali-nõue: 11 miljonit eurot ehk 106% suurem kui regulatiivne nõue.

## Fondivalitsejad

Fondivalitsejate sektoris toimus 2016. aastal palju olulisi muudatusi: ühendamised, ümberkorraldused grupi sees, äritegevuse laiendamine, uued madalama valitsemistasuga pensionifondid. Finantsinspeksioon analüüsis seetõttu rohkelt uusi äriplaanide ja tegevus-kavasid. Lisaks oli tähelepanu all kapitalijuhtimine ja piisav kapitaliseeritus.

Tavapärase kvartaliansalüüsi raames hindas Finants-inspeksioon fondivalitsejate finantsseisundit, riskipro-fiili, kasumlikkust ja usaldatavusnõuete täitmist. Lisaks hindasid fondivalitsejad enese operatsiooniriske ning Finantsinspeksioon analüüsis siseauditi toimimist.

## Makseasutused

2016. aastal olid Finantsinspeksiooni tähelepanu all need makseasutused, kelle omavahendite nõude täitmine oli kahjumi või vähese ärimahu tõttu ohus. Makseasutuste ärimudelid on muutunud, mistõttu oli vaja analüüsida nende uute mudelitega seotud riske. Lisaks hindas Finantsinspeksioon sisekontrollisüsteemide toimimist ning aruandlus- ja informeerimiskohustuse täitmist.

Ühe makseasutuse juures tehti kohapealne kont-roll, et hinnata viie valdkonna ja funktsiooni toimimist. Kontrolli käigus vaadeldi ka ühingujuhtimist ja sise-kontrollisüsteeme.

## Äriestlikkus ja tegevuste edasiandmine

Infotehnoloogia riskide hindamisel keskendus Finantsinspeksioon 2016. aastal äriestlikkusele ja tegevuste edasiandmisele.

Finantsinspeksioon kogus andmeid makseteenuste katkestuste ja makseteenuse osutajate kohta ning analüüsis vastavaid riske. Vähemalt krediidasutustes on selle valdkonna äriestlikkus korraldatud rahuldaval moel. Küsitavusi ilmnos osa tegevuste edasiandmisel ja saamisel kolmandate osapoolte suhtes. Finantsinspeksioon suunas krediidasutusi võtma julgemalt õiguskaitsemeetmeid teenustasemeid rikkuvate kolmandate isikute suhtes. Finantsinspeksioon seirab arengut selles valdkonnas ka 2017. aastal.

Turuosalised esitavad Finantsinspeksioonile kord aastas ülevaate talitluspidevuse testidest: plaanitavate testide ajakava ja eelneva aasta testide kokkuvõtte. Finantsinspeksiooni hinnangul on enamikul turuosalistel eraldatud vajalik aeg ja ressursid, et talitluspidevus- ja taasteplaane testida. Sooritatud testid üldiselt õnnestusid ning puuduseid tuvastati vähe.

Finantssektori üks olulisemaid ja kasvavaid riske on küberkuritegevus. Kui ettevõtte satub küberkuritegevuse ohvriks, võib ta näiteks kaotada kliendiandmeid ja teenused võivad katkeda. Küberturvalisust valitsevad ohud muutuvad seejuures pidevalt, nagu ka kurjategijate kasutatav tehnoloogia. 2016. aastal analüüsis Finantsinspeksioon küberturvalisuse riske ja finantsasutuste meetmeid selles vallas. Krediidasutuste esitatud teabe järgi on küberriski halduse eri meetmed valdavalt võetud. Enim parendamisruumi on küberjuhtumite tuvastamise ja sellest taastumise puhul.

### Finantsinspeksioon koostas 2016. aastal soovitusliku juhendi, millega uuendati nõudeid finantsjärelevalve alla kuuluvate ettevõtete infotehnoloogia ja infoturbe korraldusele.

Finantsasutused peavad IT valdkonna korraldamisel arvestama nii oma äritegevuse iseloomu, ettevõtte mõju kogu finantssektorile kui ka riskide ja nende realiseerumise tagajärgede kaalukust. Juhendis on kirjeldatud infoturbe korralduse miinimumnõuded. Finantsinspeksiooni juhatus kinnitas juhendi 2017. aasta alguses ning see jõustub 2017. aasta juulis.

## Järelevalveline aruandlus

Alates 2016. aasta algusest kehtib kindlustusandjatele uus aruandlus, mis muudab järelevalve Solventsus II nõuete rakendamise üle lihtsamaks ja ühetaoliseks. Solventsus II aruandluse kasutusele võtmine on olnud suur väljakutse nii kindlustusandjatele kui ka Finantsinspeksioonile. Turuosalised pidid täitma uusi nõudeid ning tegema andmete esitamiseks IT-arendusi.

Järelevalve jaoks muutus täielikult analüüsiprotsess, kuna andmete sisu, esitamise vorm ja tähtsused on teistsugused.

Panganduse valdkonnas keskenduti 2016. aastal Euroopa Keskpanga määruse rakendamisele, mis sätestab miinimumnõuded järelevalve jaoks esitatavatele andmetele. Finantsinspeksioon otsustas, et finantsteavet kogutakse ühetaoliselt kõikidelt Eestis tegutsevatelt krediidasutustelt ja välisriikide krediidasutuste filiaalidelt. Eesti Pank andis 2016. aasta lõpus välja määruse, mis reguleerib järelevalve jaoks vajalike andmete kogumist. Oluliste krediidasutuste jaoks hakkas Eesti Panga presidendi määrus kehtima juba 2016. aasta suvel, vähem olulised krediidasutused ja filiaalid peavad hakkama seda järgima 2017. aasta suvest.

2016. aastal töötas Finantsinspeksioon koostöös rahandusministeeriumi ja Tagatisfondiga välja hoiuste tagamise osafondi osamaksete riskipõhise arvutusmetoodika. Asjakohane määrus võeti vastu aasta lõpus. Et turuosaliste aruandluskoormus ei suureneks, hakkab osamaksete arvutamiseks vajalikke andmeid edastama Tagatisfondile Finantsinspeksioon.

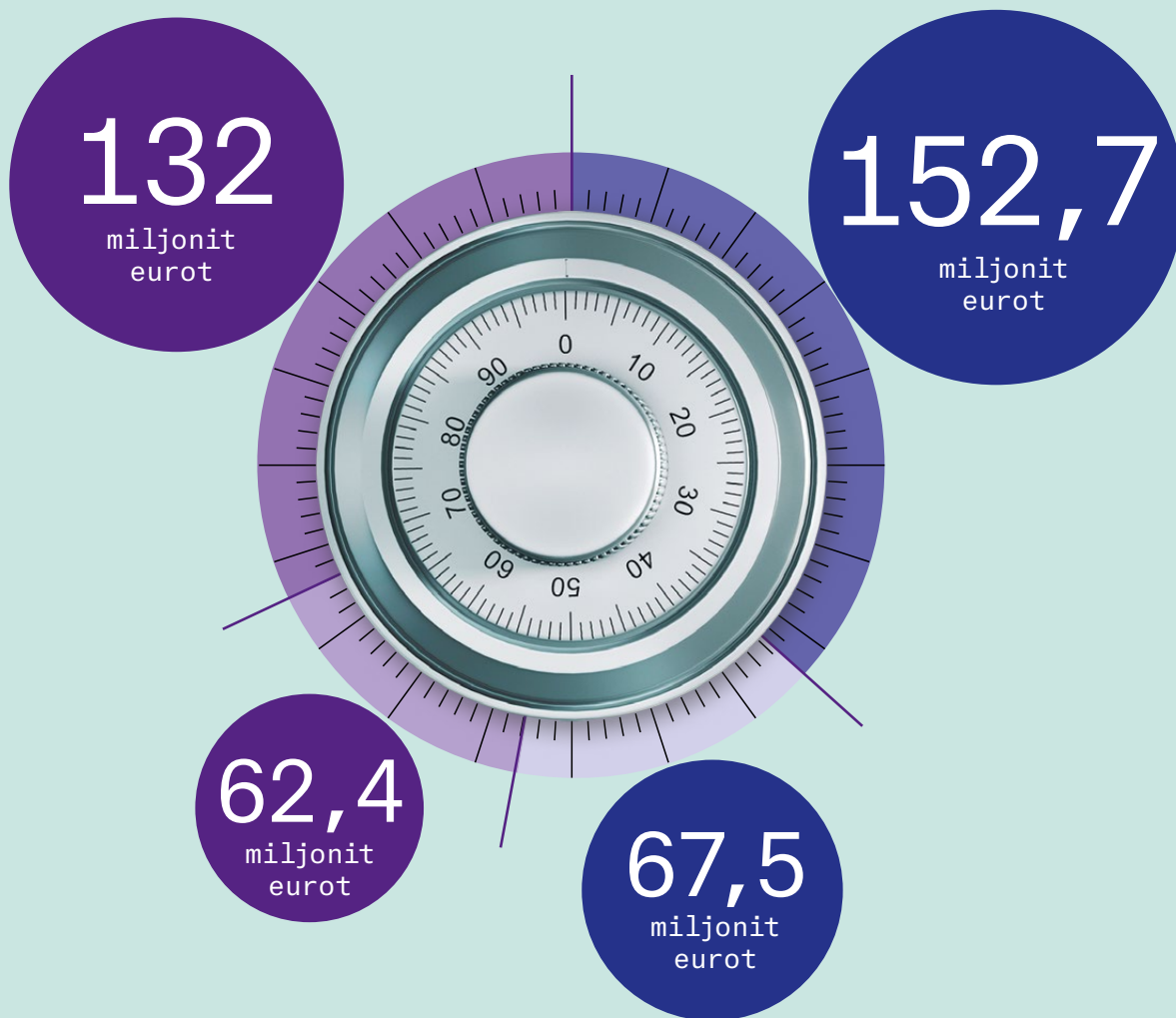
Ühe Finantsinspeksiooni strateegilise eesmärgina pöörati 2016. aastal suuremat tähelepanu aruannetes esitatavate andmete õigsusele. Selle raames tegi inspeksioon turuosaliste seas kuus kohapealset ja seitse kaugkontrolli. Lisaks edastati turuosalistele üle 40 ametliku teabekirja, et selgitada aruannete koostamise põhimõtteid ja metoodikat ning teavitada regulatsioonide valdkonna muudatustest. Aruandluse teemal korraldati ka mitmeid teabepäevi.

# Krediidasutuste täiendavad kapitalinõuded

2015

olulised krediidasutused

2016



2015

vähem olulised krediidasutused

2016





Finantsteenuste järelevalve divisjon



# Teenusejärelevalve



## Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine

Finantsinspeksiooni üks strateegilisi prioriteete on hinnata põhjalikumalt rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise meetmeid. Finantsinspeksioon teeb kindlaks, mis riskid ohustavad turuosaliste tegevust ning kuidas nad suudavad neid riske juhtida. Selle kaudu suunatakse järelevalveline tähelepanu nendele valdkondadele ja turuosalistele, mis on riskidele vastuvõtlikumad või kus esineb suurema tõenäosusega rahapesu ja terrorismi rahastamist. Finantsinspeksiooni meetmed peavad eelkõige tagama, et Eesti finantssüsteemi kaudu ei varjata ega muundata globaalse kuritegevuse käigus saadud raha ega rahastata terrorismi.

Rahapesu ja terrorismi rahastamise riskide mõistmiseks teeb Finantsinspeksioon tihedat rahvusvahelist koostööd. Osaleti mitme asjakohase Euroopa Komisjoni ja Euroopa Pangandusjärelevalve töörühma töös. Finantsinspeksiooni esindaja kuulus ka Euroopa Nõukogu eksperdikomitee Moneyval koosseisu, et hinnata Mani saare rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise meetmeid. Finantsinspeksioon vastas 28 korral välisriigi järelevalveasutuse koostööpalvele rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise vallas. Finantsinspeksioon tegi ise 22 järelepärimist teiste riikide pädevatele asutustele, et saada teavet mõne Eesti turuosalise või selle kliendi tegevuse kohta.

Finantsinspeksioon selgitas 2016. aastal rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise prioriteete ja meetmeid neljal infopäeval, eraldi krediidasutustele, makseasutustele, investeerimisühingutele ja elukindlustusandjatele. Samal teemal kohtus Finantsinspeksioon 45 korral üksikute turuosalistega. Lisaks kohtuti 13 korral õiguskaitseorganitega, 21 korral välisriigi järelevalveasutustega ning osaleti 15 muul kohtumisel, et teha täpsemalt selgeks Eestit ohustavad riskitegurid ja nende mõju.

Eesti finantsasutuste tegevust ohustavad rahapesu ja terrorismi rahastamise riskid 2016. aastal endiselt vähenesid. Lisaks on turuosalised tõhustanud kontrollisüsteeme. Üks riskide kahanemist näitav mõõdik on mitteresidentide hoiuste osakaal, mis vähenes aasta jooksul muu hulgas Finantsinspeksiooni töö tulemusel 16,2%lt 12,7%ni. Mitteresidentide hoiuste jääk on kahanenud ligi viiendiku ehk umbes 440 miljoni euro võrra. Seejuures on peamiselt vähenenud nende klientide hoiuste maht, kes on seotud suurema riskiga riikidega. Eesti residentide hoiuste jääk aga kasvas 2016. aastal jõudsalt, umbes 1,2 miljardi euro võrra.

### Finantsinspeksioon kontrollis 2016. aastal, kuidas toimivad rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise mehhanismid ja hoolsusmeetmed.

Selle jaoks tehti kaugkontroll üheksas krediidasutuses, seitsmes välisriigi krediidasutuse filiaalis, kolmes investeerimisühingus, 13 makseasutuses, neljas elukindlustusandjas ja ühes välisriigi elukindlustusandja filiaalis.

Kaugkontrollide ja muu järelevalvelise teabe põhjal tehti lisaks kaks kohapealset kontrolli krediidasutuses ja üks makseasutuses.

Turule sisenemist kontrollis Finantsinspeksioon 54 korral. Muid vajaduspõhiseid järelevalvemeetmeid võteti 37 korral. Lisaks piirati võimalusi olla finantsteenuseid osutava ettevõtte juhtorganis nendel isikutel, kellel ei ole muu hulgas rahapesu tõkestamise nõuete põhjal laitmatu maine.

## Krediidasutused

Krediidasutuste ja välisriigi krediidasutuste filiaalide järelevalves suunas 2016. aastal Finantsinspeksioon rohkelt tähelepanu rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise meetmetele. Lisaks kahele kohapealsele ja 16 kaugkontrollile tegi Finantsinspeksioon 36 korral muid järelevalvelisi toiminguid. Neil teemadel suheldi aktiivselt ka krediidasutustega: Finantsinspeksioon osales kaheksal Pangaliidu rahapesu tõkestamise toimikonna koosolekul, kohtus 16 korral krediidasutustega ja korraldas krediidasutustele ühe teabepäeva. Lisaks on Finantsinspeksiooni juhatuse liikmed kohtunud krediidasutuste nõukogu ja juhatuse liikmetega. Muu hulgas selliste tegevuste kaudu annab Finantsinspeksioon turuosalistele selge suunise ja ülevaate, millised rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise kohustused neile kohalduvad ning mis riskid võivad neid mõjutada.

Finantsinspeksioon tuvastas puudusi eelkõige krediidasutuste organisatsiooni tegevuses: kaitsemeetmed ja -süsteemid ei vastanud seaduses nõutavale tasemele ega krediidasutust ohustavatele rahapesu ja terrorismi rahastamise riskidele. Hoolsuskohustuse peamine puudus oli see, et krediidasutused ei järginud tunne-oma-klienti-põhimõtet, nii ärisuhte loomisel kui ka selle pideva seire käigus. Nende nõuete rikkumise kohta tehti 2016. aastal ühele krediidasutusele ettekirjutus.

Finantsinspeksioon tegi 2016. aastal krediidasutustes neli kohapealset kontrolli, sealhulgas rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise vallas. Ühe krediidasutuse filiaali puhul vaadeldi, kas on täidetud nõuded, mis laienevad investeerimisnõustamise teenuse osutamisele. Kontrolli tulemusel leiti puudusi, mida peab filiaal kõrvaldama, et tegevus vastaks seadustele. Lisaks hinnati ühe krediidasutuse piiriüleste teenuste osutamist.

## Krediidiandjad ja -vahendajad

Krediidiandjate ja -vahendajate seaduse järgi pidid krediidiandjad ja -vahendajad taotlema 21. märtsiks 2016 Finantsinspeksioonilt tegevusloa ning viima tegevuse vastavusse seaduse nõuetega. Finantsinspeksioon keskendus seetõttu 2016. aastal eelkõige tegevusloa taotluste menetlemisele.

Lisaks 2015. aastal laekunud 63 tegevusloa taotlusele esitasid 2016. aastal taotluse veel 20 ettevõtet. Tegevusluba väljastati 2016. aastal 44 krediidiandjale ja neljale kredidivahendajale. Lisaks sai üks krediidiandja loa asutada Soomes filiaal. Kaksteist ettevõtet



kanti krediidiandjate nimekirja erandi alusel, kuna need kuuluvad tegevusluba omava krediidiastutuse konsolideerimisgruppi.

Tegevuslubade menetlemise käigus kontrollis Finantsinspeksioon krediidiandjate ja -vahendajate protseduure ning lahendeid kogu krediiditoote elütsükli vältel: maksevõime hindamine, lepingueelne teave, makseraskustes klientide käsitlemine jmt. Lisaks kontrolliti juhtide ja omanike sobivust ning rahaliste vahendite päritolu. Kõikide krediidiandjate puhul paluti esitatud lahendeid oluliselt täiendada.

### Tegevuslubade menetluse kõrval hakkas Finantsinspeksioon tegema krediidiandjate ja -vahendajate üle tavapärasest järelevalvet.

Kahes krediidiandjas algas kohapealne kontroll, et hinnata vastutustundliku laenamise põhimõtte järgimist. Need kontrollid jõuavad lõpule 2017. aastal. 16 krediidiandja ja -vahendaja seas tehti kaugkontroll, et hinnata krediidikulukuse piirmäära rakendamist. Kontrolli tulemusel leiti puudusi, mida peavad krediidiandjad kõrvaldama, et tegevus vastaks seadustele.

Finantsinspeksioon hindas kaugkontrolli kaudu ka 21 hoiu-laenuühistust, kas nad on täitnud krediidiandjate ja -vahendajate seaduses toodud erandi tingimused. Kontrolli tulemusel ei tuvastatud, et tingimusi ei täidetud.

## Kindlustusandjad

### Kindlustusandjate järelevalves keskendus Finantsinspeksioon 2016. aastal investeerimisriskiga elukindlustuslepingute pakkumisele.

Kahes kindlustusandjas tehti kaugkontroll ja lisaks kahes kindlustusandjas kohapealne kontroll, et teha kindlaks, kas on täidetud investeerimisriskiga elukindlustuslepingu ja selle sobivuse hindamise nõue. Muu hulgas hinnati sise-eeskirju. Kontrollide tulemusel leiti puudusi, eelkõige kindlustusvõtja riskitaluvuse hindamises. Kindlustusandjad peavad need puudused kõrvaldama, et tegevus vastaks seadustele.

Neljas elukindlustusandjas tehti kaugkontroll, et saada ülevaade tasustamisest kindlustusandjate ja fondivalitsejate vahel, kui pakutakse investeerimisriskiga elukindlustuslepinguid.

Lisaks hindas Finantsinspeksioon kaugkontrolli kaudu kindlustushüvitise keeldumise nõuete täitmist. Seda vaadeldi kõigis kindlustusandjates ja välisriigi kindlustusandja filiaalides. Nende kontrollide eesmärk oli uurida, kas järgitakse Finantsinspeksiooni 2010. aasta märgukirjas toodud soovituslikke juhiseid kindlustushüvitistest keeldumise kohta. Olulisi puuduseid ei tuvastatud.

## Kindlustusvahendajad

Finantsinspeksioon tegi 2016. aastal kaugkontrolli kõigis kindlustusmaaklerites, et hinnata nõuete täitmist kindlustuslepingute vahendamisel. Kaugkontrolli tulemuste põhjal algatati kolm kohapealset kontrolli.

Viies kindlustusmaakleris vaadeldi kaugkontrolliga, kas nad kasutavad kindlustushuvi väljaselgitamise küsimustiku edastamiseks kolmandat isikut (kindlustustegevuse seaduse § 174 lõike 4 punkti 4 täitmine). Nõude täitmise kohta puudusi ei tuvastatud.

Finantsinspeksioon tegi oktoobris ettekirjutuse Fort Kindlustusmaakler OÜ-le (pankrotis), kellel keelati maaklerilepingute sõlmimine ja kindlustusmaakleri vahendustegevus.

## Investeeringu- ja pensionifondid

Fondivalitsejad esitavad Finantsinspeksioonile iga kuu investeeringute aruandeid. Nende põhjal kontrollitakse, kas investeerimis- ja pensionifondide investeeringud vastavad õigusaktide ja fondi tingimuste piirangutele. Finantsinspeksioon kogus 2016. aastal 770 sellist aruannet, millest 362 olid teise ja kolmanda samba pensionifondide omad.

Investeeringu- ja pensionifondides on kokku 1775 investeeringut, nendest 1305 pensionifondides. Finantsinspeksioon kontrollis 2016. aastal pensionifondide investeeringuid 362 korral, sh jälgis uusi investeeringuid ja nende muutusi. Kontrollide käigus olulisi rikkumisi ei tuvastatud.

Finantsinspeksioon hindas 2016. aastal ühe kohustuslike pensionifondide valitseja juhtide tasustamist ning teise valitseja kohustuslike pensionifondide turustamist. Lisaks vaadeldi ühe fondivalitseja investeeringute ja riskide juhtimist. Finantsinspeksioon ei tuvastanud nende kohapealsete kontrollide käigus märkimisväärsed puudujääke.

Kaugkontrolli kaudu hinnati viite eurofondide valitsejat, kuidas nad rakendavad Finantsinspeksiooni soovituslikku juhendit „Börsil kaubeldavate fondide ja muude eurofondide emissioone käsitlevad suunised“. Olulisi tähelepanekuid turuosalistele ei tehtud.

## Väärtpaberitur

### Et turud toimiks korra- ja õiguspäraselt, jälgib Finantsinspeksioon väärtpaberitega kauplemist ja emitentide teabe avaldamist Tallinna börsil ja alternatiivturul First North.

Seiretöö pinnalt koostab Finantsinspeksioon iga nädal lähteanalüüse, et tuvastada võimalikke turukuritarvitusi.

Finantsinspeksioon teeb järelevalvet finantsaruandluse üle, mida avaldavad Tallinna börsil kauplemiseks võetud aktsiate emitendid. 2016. aasta lõpus oli



järelevalve all 16 aktsia- ja üks võlakirjaemitent. Lisaks kontrollib Eesti ühte emitenti, kelle aktsiad on noteeritud Poolas, ja veel ühte emitenti, kelle võlakirjad on noteeritud Norras.

2016. aasta jooksul kontrollis Finantsinspeksioon kokku 18 finants- ja aastaaruannet, hinnates nende kvaliteeti, usaldusväärsust ja avalikkusele esitamist. Lisaks kontrolliti seitsme prospekti aasta- ja vahefinantsaruandeid ning avaldamisele kuuluvat finantsteavet. Olulisi puudujääke ei leitud, muud asjaolud korrigeeriti koostöös järelevalvesubjektiga.

Finantsinspeksioon registreeris 2016. aastal seitse avaliku pakkumise ja kauplemisprospekti ning jättis ühe prospekti registreerimata.

Kui avalike pakkumiste väärtpaberid on registreeritud mõnes teises Euroopa Liidu riigis, siis on teavitamise kaudu võimalik neid pakkuda ka Eestis. Finantsinspeksiooni teavitati 2016. aasta jooksul 50 sellisest piiriülesest avalikust pakkumisest. Need olid registreeritud peamiselt Iirimaa, Läti ja Ühendkuningriigis.

2016. aastal korraldas kolm ettevõtet aktsiate tagasiostuprogrammi: AS Ekspress Grupp, AS PRFoods ja AS Silvano Fashion Group.

3. juulil 2016 hakkas kehtima uus Euroopa Liidu turukuritarvituste määrus. Selle nõuete põhjal uuendas Finantsinspeksioon oma veebilehte, et saaks edastada vihjeid võimalikest õigusrikkumistest. Vihjeid saab anda nii anonüümselt kui ka isikustatult, lisaks töötab vihjetelefon 668 0555. Turukuritarvituste kahtluste raames tegi Finantsinspeksioon koostööd peamiselt Ameerika Ühendriikide, Hispaania, Ühendkuningriigi, Leedu ja Läti järelevalveasutusega.

## KURITEOKAEBUSED

Finantsinspeksioon tegi 2016. aastal kuriteokaebuse kahe ettevõtte kohta, kes osutavad Eestis tegevusloata investeerimisteenust: IVA Markets OÜ ja Your Trade Choice OÜ. Inimeste poole pööratakse peamiselt interneti ja telefoni teel, et pakkuda keerukaid finantstooteid, kuigi sellise tegevuse jaoks ei ole tegevusluba. Need, kes

kasutavad selliste ebaseaduslike pakkujate teenuseid, võivad kaotada kogu investeeritud vara ja sageli jääda ka võlgu.

Koostöös politsei ja prokuratuuriga lõppes 2016. aastal menetlus Tallinex OÜ vastu. Finantsinspeksioon oli 2014. aastal esitanud kuriteokaebuse, et ettevõtte osutab investeerimisteenust ilma tegevusloata. Prokuröri ootuniteedimääruse järgi oli süüteokoosseis täidetud.

## Kaebused finantsteenuste kohta

Kliendikaebused finantsteenuste kohta on viimastel aastatel kasvanud. 2016. aastal esitati Finantsinspeksioonile 174 kaebust, enamik neist panga- ja kindlustusteenuste kohta. Kuna krediidiandjad ja -vahendajad kuuluvad nüüdsest samuti järelevalve alla, kogub Finantsinspeksioon kaebusi ka nende kohta.

Finantsinspeksioon ei lahenda kaebusi, mis on tekkinud kliendi ja finantsteenuse osutaja vahel, ega anna konkreetsetes juhtumites hinnangut, kas poolte tegevus on õiguspärane. Finantsinspeksioon kasutab kaebustes esitatud etteheiteid avalikes huvides tehtava järelevalve tarbeks. Kaebusi lahendab kas kohus või kindlates piirides ka tarbijakaitseamet.

Pangateenuste puhul tekib kõige enam erimeelsusi siis, kui muudetakse teenuse tingimusi, näiteks hinnakirja, intressimarginaali, tagatise nõudeid jms. Lisaks esitati mitmeid kaebusi arvelduste kohta. Sularahaautomaatide puhul anti teada, et automaat on mõnikord lugenud rahatähti valesti.

Kindlustuses vaieldakse kõige enam kahjude hüvitamisest keeldumise ja hüvitise suuruse üle. Lisaks esitati kaebusi teenuse tingimuste muutmise kohta.

Krediidiandjate ja -vahendajate puhul tekkis kõige enam erimeelsusi maksevõimelisuse hindamisega. Enamik neist vaidlustest on seotud lepingutega, mis olid sõlmitud enne krediidiandjate ja -vahendajate seaduse rakendamist. Lisaks anti teada kahtlustest, et tarbija-krediidi reklaam ei vasta nõuetele.

Finantsinspeksioonile esitatud kaebuste arv valdkonna kaupa

|                                  | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|----------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Pangateenused                    | 95   | 97   | 88   | 101  | 80   | 64   | 72   | 78   | 102  |
| Kindlustus                       | 54   | 55   | 89   | 45   | 34   | 33   | 33   | 31   | 45   |
| Krediidiandjad<br>ja -vahendajad |      |      |      |      |      |      |      |      | 19   |
| Muud                             | 4    | 5    | 4    | 2    | 5    | 5    | 3    | 3    | 8    |
| Kokku                            | 153  | 167  | 181  | 148  | 119  | 102  | 108  | 112  | 174  |

Finantsinspektsioonile esitatud kaebuste arv teenusepakkujate kaupa

|                                                     | Kaebuste arv<br>2015. aastal | Kaebuste arv<br>2016. aastal | Turuosa oma<br>sektoris <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| AS SEB Pank                                         | 17                           | 28                           | 23%                                  |
| Nordea Bank AB Eesti filiaal                        | 8                            | 23                           | 11%                                  |
| Swedbank AS                                         | 33                           | 22                           | 48%                                  |
| If P&C Insurance AS                                 | 7                            | 15                           | 23%                                  |
| AB 'Lietuvos draudimas' Eesti filiaal               | 2                            | 8                            | 14%                                  |
| Danske Bank A/S Eesti filiaal                       | 6                            | 8                            | 4%                                   |
| ERGO Insurance SE                                   | 4                            | 5                            | 17%                                  |
| Swedbank P&C Insurance AS                           | 2                            | 5                            | 16%                                  |
| Bigbank AS                                          | 0                            | 4                            | 1%                                   |
| Bondora AS                                          | -                            | 4                            | 0%                                   |
| AS DNB Pank                                         | 0                            | 3                            | 2%                                   |
| IPF Digital Estonia OÜ                              | -                            | 3                            | 3%                                   |
| AAS BTA Baltic Insurance Company Eesti filiaal      | 1                            | 2                            | 6%                                   |
| Admiral Markets AS                                  | 0                            | 2                            | 51%                                  |
| AS Eesti Krediidipank                               | 3                            | 2                            | 2%                                   |
| AS Inbank                                           | 1                            | 2                            | 0%                                   |
| AS Nordea Finance Estonia                           | -                            | 2                            | 22%                                  |
| Creditstar Estonia AS                               | -                            | 2                            | 2%                                   |
| PLACET GROUP OÜ                                     | -                            | 2                            | 2%                                   |
| Salva Kindlustuse AS                                | 2                            | 2                            | 6%                                   |
| Seesam Insurance AS                                 | 1                            | 2                            | 10%                                  |
| TALLINNA ÄRIPANGA AS                                | 1                            | 2                            | 1%                                   |
| AB Kreditex AS                                      | -                            | 1                            | 1%                                   |
| Akciné draudimo bendrovė 'Gjensidige' Eesti filiaal | 0                            | 1                            | 3%                                   |
| Aktsiaselts INGES KINDLUSTUS                        | 2                            | 1                            | 2%                                   |
| Aktsiaselts LHV Varahaldus                          | 2                            | 1                            | 24%                                  |
| AS LHV Pank                                         | 1                            | 1                            | 5%                                   |
| AS SEB Liising                                      | -                            | 1                            | 20%                                  |
| Compensa Life Vienna Insurance Group SE             | 1                            | 1                            | 23%                                  |
| D.A.S. Õigusabikulude Kindlustuse Aktsiaselts       | 3                            | 1                            | 1%                                   |
| Folkefinans AS Eesti filiaal                        | 2                            | 1                            | 0%                                   |
| IIZI Kindlustusmaakler Aktsiaselts                  | 0                            | 1                            | 32%                                  |
| aktsiaselts Krediidipank Finants                    | -                            | 1                            | 2%                                   |
| Moneyzen OÜ                                         | -                            | 1                            | 2%                                   |
| OÜ DNB Kindlustusmaakler                            | 0                            | 1                            | 3%                                   |
| OÜ Koduliising                                      | -                            | 1                            | 3%                                   |
| SEB Elu- ja Pensionikindlustus                      | 0                            | 1                            | 25%                                  |
| SNEL Grupp OÜ                                       | -                            | 1                            | 0%                                   |
| TransferFast OÜ                                     | 0                            | 1                            | 0%                                   |
| United Real Estate Fund I AS                        | 0                            | 1                            | 0%                                   |
| Teenusepakkuja nimetamata                           | 5                            | 10                           | -                                    |

<sup>1</sup> Turuosad on 2016. aasta lõpu seisuga. Kindlustuse turuosad on esitatud kindlustusmaksete alusel ega sisalda edasikindlustusmakseid. Krediidiasutuste, fondivalitsejate ja investeerimisühingute turuosad on Eestis tegutseva ettevõtte varade mahu järgi ega sisalda tütar- ja sidusettevõtteid või filiaale.

# Finantsinspektsioonile esitatud kaebuste arv teenuse liikide kaupa



53

Laen ja krediit

61

Arveldused





# Elanike teadlikkuse edendamine



Finantsteenuste ekspert

Tagamaks enda ja oma lähedaste heaolu, tuleb rahaasju korraldada vastutustundlikult. Finantsteenuste mõistmine ja rahaasjade planeerimine toetavad ka majanduskeskkonna stabiilsust. Finantsinspeksioon on kaasa aidanud Eesti elanike finantskirjaoskuse arengule juba üle kümne aasta. Kuigi seni tehtud töö tulemusel on tarbijate finantsteadmised paranenud, on rahatarkust vaja edendada pidevalt, sest finantsvaldkond on kogu aeg muutumises.

2016. aastal jätkas Finantsinspeksioon tarbijaveebi [minuraha.ee](http://minuraha.ee) arendamist: lisandusid otseteed kalkulaatoritele ja võrdlustabelitele ning uute rubriikidena „Hoia tused“ ja „Tarbija küsib“. Tarbija küsimise rubriigis on toodud päevakohased teemad, mis on esinenud hiljuti tarbijakaebustes või tõstatatud ajakirjanduses. Hoia tuste rubriigis on selgitatud tarbijatele, millele tuleb finantsteenuseid valides rohkem tähelepanu pöörata, ning samuti räägitakse konkreetsetest kuritarvitustest. Lisaks tutvustatakse [minuraha.ee](http://minuraha.ee)-s tarbijate jaoks olulisi uusi seadusemuudatusi. Et jõuda võimalikult paljude tarbijateni ning jagada päevakohast teavet laiemalt, avas Finantsinspeksioon taas [Facebookis minuraha.ee](https://www.facebook.com/minuraha.ee) lehekülje.

Finantsinspeksioon tihendas tarbijahariduse teemal koostööd Eesti Panga muuseumiga: Finantsinspeksiooni eksperdid osalesid mitmel muuseumi üritusel ettekandega. Koos muuseumiga korraldati 2016. aasta novembris esimest korda rahatarkuse perepäev, kus said nii lapsed kui ka täiskasvanud täiendada loengute ja töötubade käigus oma rahatarkuse teadmisi. Perepäev osutus igati populaarseks ning selle korraldamist on plaanis jätkata, edaspidi kahel korral aastas.

Finantsinspeksiooni eksperdid jätkasid finantskirjaoskuse teadmiste jagamist ka koolides: 2016. aastal anti rahatarkuse loenguid kokku kaheksa kooli õpilastele.

### **2016. aastal andis Finantsinspeksioon välja Finantsaabitsa teise, täiendatud trüki, nii trükise kui ka e-raamatuna.**

Finantsaabitsa esimene väljaanne ilmus juba 2011. aastal – kuna vahepeal on tulnud turule uued teenused ning õigusaktid on muutunud, vajas õppematerjal täiendamist. Finantsaabitsa uus väljaanne on saadaval kõikides raamatukogudes ning jõudis 2017. aasta esimestel kuudel ka kõikidesse koolidesse.

# Kriisilahendus



Saneerimisosakond

## Kriisilahenduskavade koostamine

**Kriisilahenduse keskmeks oli 2016. aastal koostada kriisilahenduskavad Eestis tegutsevatele olulistele krediidasutustele.**

Eesti turul tegutsevad olulised krediidasutused – Swedbank ja SEB Pank – on Rootsi pangandusgruppide tütarettevõtted ning nende kriisilahendusstrateegiad kajastuvad pangandusgrupi omas. Strateegiad ja kavad töötatakse välja kriisilahenduskolleegiumites, mida juhivad Rootsi kriisilahendusasutus. Finantsinspeksioon osaleb aktiivselt nende kolleegiumite töös ja lööb kaasa kriisilahenduse kavandamises, et neis kajastuks teave Eestis tegutsevate tütarettevõtete kohta. Kõigi osapoolte koostöös allkirjastati 2016. aasta novembris esimest korda Rootsi pangandusgruppidele täismahus kriisilahenduskavad ja kriisilahenduskõlblikkuse hinnangud.

2016. aasta teises pooles tegi Finantsinspeksioon esimesi samme ka Eestis tegutsevate vähem oluliste krediidasutuste kriisilahenduse ettevalmistamisel: hinnati lihtsustatud kujul kriisilahenduskavade koostamise võimalusi.

## Koostöökokkulepe

2016. aastal töötas rahandusministeerium koos Finantsinspeksiooni ja Eesti Pangaga välja uue kolmepoolse koostöökokkuleppe projekti, mis sätestab muu hulgas koostöö põhimõtted finantskriisi ennetamise ja lahendamise vallas. Selle eesmärk on kindlustada Eesti finantsüsteemi usaldusväärsus ja stabiilsus ning finantsturu õigus- ja korrapärane toimimine. Koostöökokkuleppe on plaanis allkirjastada 2017. aasta alguses.

## Ühtne kriisilahendusfond

Kriisilahendamise rahastamiseks on loodud Tagatisfondi juurde kriisilahenduse osafond. Eestis tegutsevad krediidasutused teevad sellesse osafondi regulaarseid sissemakseid. Osafondi vahendid kantakse Euroopa tasandil loodud ühtsesse kriisilahendusfondi, mida haldab ühtne kriisilahendusnõukogu.

2016. aasta jaanuari lõpus kandsid kõik liikmesriigid ühtsesse kriisilahendusfondi kokku 4,3 miljardi euro ulatuses 2015. aastal kogutud osamakseid. 2016. aasta eest koguti osamaksetena 6,4 miljardit eurot, millest moodustas Eesti osa 0,08%. Ühtsesse kriisilahendusfondi koguti seega 2016. aasta jooksul kokku ligikaudu 4000 Euroopa pangalt ja investeerimisühingult üle 10 miljardi euro.

Kaheksa aasta jooksul on plaanitud ühtsesse kriisilahendusfondi koguda vähemalt 1% tagatud hoiuste mahust, mida hoitakse pangandusliitu kuuluvate liikmesriikide krediidasutustes. Ühtse kriisilahendusnõukogu hinnangul kujuneb selleks summaks umbes 55 miljardit eurot.



# Õiguskeskkond



Õigusosakond





## Seadusloome

Finantsinspeksioon osaleb aktiivselt finantssektori seadusloome aruteludes ning jagab oma kutseoskuse pinnalt teadmisi ja riskihinnanguid nii Euroopa Liidu kui ka Eesti õigusaktide väljatöötamisel.

### 2016. aastal pöörasid Finantsinspeksiooni eksperdid enim tähelepanu uue investeerimisfondide seaduseelnõu ettevalmistamisele.

Riigikogu võttis investeerimisfondide seaduse vastu aasta lõpus. Lisaks tegeles Finantsinspeksioon kindlustustoodete turustamise direktiivi üle võtmisega ning töötas finantsjärelevalve jaoks välja hädaolukorra seaduse ja korrakaitse õigusaktide erisused.

Finantsinspeksioon analüüsis 2016. aastal ühisrahastuse arengut. Selle tulemusel esitati septembris rahandusministeeriumile ühisrahastust reguleeriva seaduseelnõu kavand koos põhjendustega. See seadus tagaks investorile asjakohase teabe ja riskikäsitluse nii ühisrahastuse enda kui ka selles vahendatavate projektide kohta. Lisaks reguleeritaks ühisrahastusplatvormide tegevust. Mitmed teised riigid on juba loonud ühisrahastuse jaoks eraldi õigusraamistiku. Finantsinspeksiooni arvates tuleb ühisrahastuse valdkond Euroopa Liidus minimaalselt ühtlustada, et avada ühisturg Eesti ettevõtjatele.

## Kohtuvaidlused

### 2016. aasta oli kohtumenetluste vaates Finantsinspeksiooni jaoks üks kõigi aegade intensiivsemaid.

Lõppes üheksa Finantsinspeksiooniga seotud kohtuvaidlust ning 2017. aastasse kandus edasi kuus kohtuasja. Finantsinspeksioon võitis täielikult seitse kohtuvaidlust. Ühes kohtuasjas võideti asi sisulises küsimuses, kuid tühistati Finantsinspeksiooni ettekirjutuse sunniraha osa.

Üks erakordsemaid kohtuasju, millesse oli 2016. aastal Finantsinspeksioon kaasatud, oli Otto Albert de Voogdi kassatsioonimenetlus ehk virtuaalraha Bitcoinini kaasus. Riigikohus jättis kassatsioonkaebuse rahuldamata, samal arvamusel oli menetluskirjutes ka Finantsinspeksioon.

Lõppes ka 2013. aastal alanud kohtuvaidlus ASi Eesti Krediidipank senise nõukogu esimehe Andrus Kluge ja Finantsinspeksiooni vahel. Finantsinspeksiooni varasema ettekirjutuse järgi tehti Krediidipangale ettepanek kutsuda Andrus Kluge nõukogu liikme kohalt tagasi, kuna ta ei vasta seaduses toodud sobivusnõuetele. Andrus Kluge oli omakorda selle ettekirjutuse vaidlustanud. Kohtute hinnangul oli ettekirjutus seaduslik ja seda ei tühistatud.

Riigikohtu 2016. aasta juunis tehtud määrusega jõustus Tallinna Ringkonnakohtu kohtuotsus, milles mõisteti turumanipulatsioonis süüdi kaks füüsilist ja üks juriidiline isik. Finantsinspeksioon oli esitanud selle kohta kuriteokaebuse 2014. aastal. Süüdimõistetud olid teinud Tallinna börsil Skano Group ASi aktsiatega rea tehinguid, et mõjutada aktsia hinda soovitud suunas. Selle eesmärk oli vältida, et laenuandja ei realiseeriks tagatise ega likvideeriks väärtpaberite positsioone.

## Finantsinspeksiooni soovituslikud juhendid

Finantsinspeksioon annab välja soovitusliku iseloomuga juhendeid, mis selgitavad finantssektori tegevust reguleerivaid õigusakte ning suunavad järelevalve all olevaid finantsasutusi täitma õigusaktide nõudeid.

2016. aastal andis Finantsinspeksioon välja 19 soovituslikku juhendit. Enamik neist olid Euroopa järelevalveasutuste koostatud suunised, mis võetakse Eestis üle Finantsinspeksiooni soovitusliku juhendina. Lisaks uuendas Finantsinspeksioon vastutustundliku laenamise ja kindlustusvahendusega tegelemise nõudeid. Aasta lõpus kehtestati ka soovituslik juhend Finantsinspeksiooni ja Tagatisefondi koostöö kohta stressitestide vallas.



| Soovituslikud juhendid                                                                                                                                     | Juhatus<br>vastuvõtmise<br>kuupäev | Juhendi<br>jõustumise<br>kuupäev |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Juhtimissüsteemi suunised                                                                                                                                  | 08.01.2016                         | 01.01.2016                       |
| Suunised järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessi ühiste menetluste ning meetodikate kohta                                                    | 08.01.2016                         | 11.01.2016                       |
| Suunised, millega määratakse kindlaks konsolideerimisgrupi finantstoetuse andmise tingimused kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 23 (EBA/GL/2015/17) | 08.02.2016                         | 09.02.2016                       |
| Nõuded kindlustusvahendusega tegelemiseks                                                                                                                  | 22.02.2016                         | 01.06.2016                       |
| Globaalsete süsteemselt oluliste näitajate edasise täpsustamise ja avalikustamise läbivaadatud suunised (EBA/GL/2016/01)                                   | 28.03.2016                         | 28.03.2016                       |
| Internetimaksete turvalisuse suunised                                                                                                                      | 28.03.2016                         | 28.03.2016                       |
| Keerukate võlainstrumentide ja investeerimishoiuste suunised                                                                                               | 28.03.2016                         |                                  |
| Teadmiste ja pädevuste hindamise suunised                                                                                                                  | 09.05.2016                         |                                  |
| Suunised kolmandate riikide kindlustusandjate filiaalide järelevalve kohta                                                                                 | 06.06.2016                         | 01.01.2016                       |
| Vastutustundliku laenamise nõuded                                                                                                                          | 13.06.2016                         | 13.06.2016                       |
| Ettevõtte reorganiseerimise kava miinimumkriteeriumide suunised                                                                                            | 04.07.2016                         | 19.07.2016                       |
| Ettevalmistavad suunised kindlustusandjate ja kindlustustoodete turustajate toodete järelevalve- ja juhtimiskorra kohta                                    | 03.08.2016                         |                                  |
| Suunised varipanganduse üksustega seotud riskipositsioonide piirmäärade kohta                                                                              | 03.08.2016                         | 01.01.2017                       |
| Suunised jaepangandustoodete järelevalve- ja juhtimiskorra kohta                                                                                           | 03.08.2016                         | 03.01.2017                       |
| Suunised krediidiasutuste ja investeerimisühingute usaldusväärse tasustamispoliitika kohta                                                                 | 08.08.2016                         | 01.01.2017                       |
| Suunised direktiivi 2014/59/EL artikli 84 lõike 3 kohaldamisel teabe kokkuvõtliku esitamise kohta                                                          | 12.09.2016                         | 19.01.2017                       |
| Suunised usaldusväärse tasustamispoliitika kohta eurofondide direktiivi alusel                                                                             | 05.12.2016                         | 01.01.2017                       |
| Suunised usaldusväärse tasustamispoliitika kohta alternatiivsete investeerimisfondide valitsejaid käsitleva direktiivi alusel (muudetud)                   | 05.12.2016                         | 01.01.2017                       |
| Soovituslik juhend Finantsinspektsiooni ja Tagatisfondi stressitestide alase koostöö kohta                                                                 | 12.12.2016                         | 19.12.2016                       |



Rahvusvaheline koostöö





Rahvusvahelise koostöö koordinaatorid

## Finantsinspeksiooni roll Euroopa finantsjärelevalves

### Eesti kui Euroopa Liidu riigi finantssektor on Euroopa ühtse finantsteenuste turu osa.

Eesti finantsstabiilsus sõltub seega muu hulgas koostööst teiste liidu riikide ja organisatsioonidega.

Euroopa Liidu finantsjärelevalvepoliitika kujundamises saab Finantsinspeksioon kaasa rääkida Euroopa järelevalveasutuste kaudu. Nende asutuste töös osalevad kõik liidu finantsjärelevalve asutused. Euroopa järelevalveasutuste eesmärk on töötada Euroopa Komisjonile välja ettepanekud õigusaktide kehtestamiseks.

Kuna Eesti on ka euroala liige, on Finantsinspeksiooni igapäevane töö seotud ühtse järelevalvemehhanismiga. See on Euroopa pangandusjärelevalve süsteem, kuhu kuuluvad Euroopa Keskpank ja euroala riikide järelevalveasutused.

Finantsinspeksioon on muu hulgas peamine partner ühtsele kriisilahendusnõukogule, mis on euroala oluliste krediitiasutuste keskne kriisilahendusasutus. Ühtne kriisilahendusnõukogu koos euroala riikide kriisilahendusasutustega moodustavad ühtse kriisilahendusmehhanismi.

## Euroopa järelevalveasutused

Euroopa järelevalveasutusi on kolm: Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA), Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve (EIOPA) ning Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA). Finantsinspeksiooni esindajad osalevad kõigi nende asutuste järelevalvenõukogude töös.

2016. aastal olid Finantsinspeksiooni esindajad nimetatud 37 Euroopa järelevalveasutuste komitee või töörühma liikmeks, kokku osaleti 95 kohtumisel.

Kolme Euroopa järelevalveasutust ühendab Euroopa järelevalveasutuste ühiskomitee, kus tegeletakse kogu finantssektorit puudutavate teemadega: tarbijakaitse, rahapesu tõkestamine ning finantsturu suundumused ja riskid. 2016. aastal osalesid Finantsinspeksiooni eksperdid kahe ühiskomitee töörühma töös, kokku viiel koosolekul.

### EUROOPA PANGANDUSJÄRELEVALVE (EBA)

Euroopa Pangandusjärelevalve ülesanne on tagada tõhus ja ühtne usaldatavusnormatiivide kehtestamine ning nende täitmise järelevalve. EBA töötab muu hulgas välja pangandusalaseid suuniseid ja tehnilisi standardeid. Finantsinspeksioon võttis 2016. aastal üle üheksa EBA suunist.

EBA järelevalvenõukogu põhiteema oli 2016. aastal krediitiasutuste stressitest, mille tulemused avalikustati juuli lõpus. Eesti pangad selle stressitesti valimisse ei kuulunud. Samuti keskenduti 2017. aastal toimuvale krediitiasutuste läbipaistvuse harjutusele. Lisaks arutleti

riskide ja finantstehnoloogia ning järelevalvetevõime ühtlustamise üle. Sügisel tehti vastastikune eksperthindamine aruandluse ja seda toetavate IT-lahenduste kohta, mille raames külastati kõiki liikmesriike. Järelevalvenõukogu kinnitas muu hulgas, et 2017. aasta suvine väljasõidu strateegiapäev toimub Tallinnas.

EBA järelevalvenõukogu hääleõiguslik liige on Finantsinspeksiooni juhatuse liige Andres Kurgpõld ja asendusliige juhatuse esimees Kilvar Kessler. 2016. aastal võttis Finantsinspeksiooni esindaja osa seitsmest järelevalvenõukogu koosolekust ja viiest telekonverentsist.

Finantsinspeksiooni eksperdid osalesid 2016. aastal 12 EBA alalise komitee ja töörühma töös, kokku 40 kohtumisel. Lisaks on Finantsinspeksiooni esindaja nimetatud EBA vaidluste lahendamise komisjoni aseliikmeks.

### EUROOPA KINDLUSTUS- JA TÖÖANDJAPENSIONIDE JÄRELEVALVE (EIOPA)

Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve edendab tugevat õigusraamistikku ja järjekindlaid järelevalvetavasid, et suurendada üldsuse usaldust kindlustussektori vastu. Finantsinspeksioon võttis 2016. aastal üle kaks EIOPA suunist.

1. jaanuaril 2016 jõustus uus kindlustusandjate kapitalidirektiiv Solventsus II ning EIOPA peatähelepanu liikus seega õigusaktide väljatöötamiselt järelevalvele. Järelevalvenõukogu kõige olulisem teema oli 2016. aastal stressitest, millega hinnati kindlustusandjate jätkusuutlikust madalate intressimäärade keskkonnas. Stressitestis osales ka kolm Eesti elukindlustusandjat: Finantsinspeksioon analüüsis ja valideeris nende tulemused ja esitas need EIOPA-le. Testi tulemused avalikustati detsembris.

Järelevalvenõukogu pani paika solventsuskapitalinõude ülevaatamise protsessi tulemuste esitamiseks. Lisaks hakati analüüsima taaste- ja kriisilahendusvaldkonna kehtivat õigusraamistikku, et luua seisukoht Euroopa kindlustussektori suhtes. Arutati ka kolleegiürite tegevuskava, järelevalvekäsiraamatu ülesehitust ja tarbijakaitset.

EIOPA järelevalvenõukogu hääleõiguslik liige on Finantsinspeksiooni juhatuse esimees Kilvar Kessler ja asendusliige juhatuse liige Andres Kurgpõld. 2016. aastal võttis Finantsinspeksiooni esindaja osa kuuest järelevalvenõukogu koosolekust ja kolmest telekonverentsist.

Finantsinspeksiooni eksperdid osalesid 2016. aastal kümne EIOPA võrgustiku ja töörühma töös, kokku 18 kohtumisel.

### EUROOPA VÄÄRTPABERITURUJÄRELEVALVE (ESMA)

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ülesanne on tõhustada investorite kaitset ning edendada stabiilseid ja hästi toimivaid finantsturge. ESMA-l on muu hulgas võtmeroll kapitaliturgude liidu loomisel ja arengus. Finantsinspeksioon võttis 2016. aastal üle kuus ESMA suunist.

ESMA tähelepanu keskendus 2016. aastal endiselt mitmele õigusaktile, sealhulgas finantsinstrumentide turgude direktiivile (MiFID 2), turu kurutarvitamise direktiivile ja määrusele (MAD ja MAR), Euroopa turu infrastruktuuri määrusele (EMIR) ning alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate direktiivile (AIFMD). ESMA järelevalvenõukogu tegeles IT-süsteemide ja aruandlusega, samuti finantsinnovatsiooni ja järelevalvelise ühtlustamisega.

Finantsinspeksioon korraldas 2016. aasta suvel ESMA ettevõtete aruandluse komitee Euroopa järelevalveasutuste kooskõlastusringi töökoosoleku.

ESMA järelevalvenõukogu hääleõiguslik liige on Finantsinspeksiooni juhatuse liige Andre Nõmm ja asendusliige juhatuse esimees Kilvar Kessler. 2016. aastal võttis Finantsinspeksiooni esindaja osa seitsmest järelevalvenõukogu koosolekust ja kuuest telekonverentsist.

Finantsinspeksiooni eksperdid osalesid 2016. aastal 15 ESMA töögrupi või komitee töös, kokku 34 koosolekul.

## Euroopa ühtne järelevalvemehhanism

Ühtse järelevalvemehhanismi põhiülesanne on tagada pangandussüsteemi turvalisus ja usaldusväärsus, suurendada finantslõimumist ja -stabiilsust ning tagada järelevalve järjepidevus. Ühtse järelevalvemehhanismi raames on Euroopa Keskpanga otsese järelevalve all euroala olulised krediidasutused, keda oli 2016. aastal kokku 129. Eestis on olulisteks krediidasutusteks SEB Pank ja Swedbank.

Ühtse järelevalvemehhanismi otsuste kavandid kiidab heaks järelevalvenõukogu, mille liige on ka Finantsinspeksiooni juhatuse esimees Kilvar Kessler ja asendusliige juhatuse liige Andres Kurgpõld. Järelevalvenõukogu heaks kiidetud otsuste kavandid kinnitatakse lõplikult Euroopa Keskpanga nõukogus, mille liige on teiste hulgas Eesti Panga president Ardo Hansson.

Järelevalvenõukogu kohtus 2016. aastal 26 korral. Enamik langetatud otsustest puudutasid konkreetsete krediidasutuste järelevalvet.

Järelevalvenõukogu üks olulisemaid üldteemasid oli 2016. aastal järelevalvelise läbivaatamise ja hindamise protsessi (ingl *Supervisory Review and Evaluation Process*, SREP) riskiskooride arvutamine ja selle raames määratav täiendav kapitalinõue.

Lisaks otsejärelevalve tegemisele keskenduti ühtse järelevalvemehhanismi raames ka järelevalvepoliitika ühtlustamisele euroala sees. Muu hulgas arutati filiaalide järelevalve intensiivsust, kohapealsete kontrollide tegemist krediidasutustes, finantsseisundi taastamise kavade esitamist ja dividendide maksmise tingimusi. Lisaks kinnitati mitmeid juhendeid, näiteks sobivusmenetluste tegemise, juhtorgani sobivuse hindamise jm järelevalvetegevuste jaoks.

2016. aasta mais allkirjastasid Eesti Panga president ja Finantsinspeksiooni juhatuse esimees koostöökokkuleppe kahe asutuse vahel. Sellega pandi paika ühtsed koostööpõhimõtted ja teabevahetuse alused, kuidas

kujundada ühtse järelevalvemehhanismi järelevalvenõukogu ning Euroopa Keskpanga nõukogu seisukohti ühtse pangandusjärelevalve teemade raames.

2016. aasta augustis tegi Finantsinspeksiooni korralise külaskäigu järelevalvenõukogu esimees pr Danièle Nouy. Pikemalt peatuti SREPi ja uue täiendava kapitalinõude suunise teemadel. Arutati ka DNB ja Nordea Balti äride ühendamist, kuna selle tulemusel tekkiv krediidiasutus on Euroopa mõistes oluline ja selle üle hakkab seega tegema otsejärelevalvet Euroopa Keskpank.

Finantsinspeksiooni eksperdid osalesid 2016. aastal 29 ühtse järelevalvemehhanismi töörühmas või koostöövõrgustikus, kokku 96 kohtumisel.

## Euroopa ühtne kriisilahendusmehhanism

Euroopa ühtse kriisilahendusmehhanismi ülesanne on tagada, et raskustesse sattunud krediidiasutuste tegevus lõpetatakse vähima võimaliku mõjuga majandusele ja kogu finantssüsteemile. Finantsinspeksiooni üks olulisemaid strateegilisi eesmärke on seega lõimuda ühtse kriisilahendusmehhanismi ja -nõukogu tegevusega.

Ühtse kriisilahendusmehhanismi raames toimus 2016. aastal kuus täiskogu istungit, kus keskenduti ühtse kriisilahenduse nõukogu ülesehitamisele ja pädevuste kindlaks määramisele, aga arutati ka konkreetseid kriisilahenduse küsimusi. Eri pangandusgruppide jaoks moodustati sisemised kriisilahendusmeeskonnad, mille raames toimub põhiline kriisilahenduse koostöö. Finantsinspeksiooni koordinaator nimetati DNB, Nordea, SEB ja Swedbanki grupi meeskondadesse.

Lisaks osales Finantsinspeksioon ühtse kriisilahenduse nõukogu eri töörühmades, et aidata kaasa nõukogu töökorralduse väljatöötamisele. Kokku on loodud kuus töörühma, nendest nelja tegevuses on esindatud ka Finantsinspeksiooni eksperdid. 2016. aastal osales Finantsinspeksioon 12 töörühma kohtumisel.

Lõimumise raames külastas 2016. aasta oktoobris Eestit ühtse kriisilahenduse nõukogu juhatuse liige Joanne Kellermann. Visiidi raames kohtuti Finantsinspeksiooni, Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Eesti Pangaliidu ja krediidasutuste esindajatega. Kohtumistel keskenduti Finantsinspeksiooni tegevusele ja kriisilahenduse ülesehitusele, lisaks arutati siinse pangandussektori ja finantsstabiilsuse üle ning käsitleti koostöö prioriteete.

Euroopa Komisjon avalikustas aasta lõpus eelnõud panganduse riskide vähendamise meetmete kohta, mille raames plaanitakse muu hulgas muuta kriisilahendust puudutavaid Euroopa Liidu õigusakte. Koostöös Rahandusministeeriumiga on Finantsinspeksioon aidanud ette valmistada Eesti seisukohti nende eelnõude suhtes.



## Järelevalve- ja kriisilahenduskolleegiumid

Paljud finantsteenuste pakkujad tegutsevad mitmes riigis. Et järelevalve nende üle ja kriisilahendus nende suhtes oleks võimalikult tõhus, on väga oluline edendada koostööd riikide pädevate asutuste vahel. Euroopas on nende tegevuste koordineerimiseks loodud finantsgruppide kaupa järelevalve- ja kriisilahenduskolleegiumid. Finantsinspeksioon osales 2016. aastal järgmiste kolleegiumite töös:

| Kindlustusjärelevalve                                         | Pangandusjärelevalve | Kriisilahendus    |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Munich Re Group                                               | Danske Bank Group    | Danske Bank Group |
| PZU Group                                                     | DNB Group            | Nordea Group      |
| Sampo Group                                                   | Nordea Group         | SEB Group         |
| SEB Trygg Liv Holding AB<br>(SEB Groupi elukindlustuse firma) | SEB Group            | Swedbank Group    |
| Vienna Insurance Group                                        | Swedbank Group       |                   |

## Muud rahvusvahelised organisatsioonid

Koos Eesti Pangaga osaleb Finantsinspeksioon Euroopa Keskpanga juures tegutseva Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu (ESRB) tegevuses. Finantsinspeksiooni juhatuse esimees on ESRB kõrgeima otsustusorgani ehk haldusnõukogu hääleõiguseta liige. Finantsinspeksiooni esindaja osales 2016. aastal neljal haldusnõukogu ja kahel tehnilise nõuandekomitee kohtumisel, kus arutati finantsstabiilsuse tagamise küsimusi.

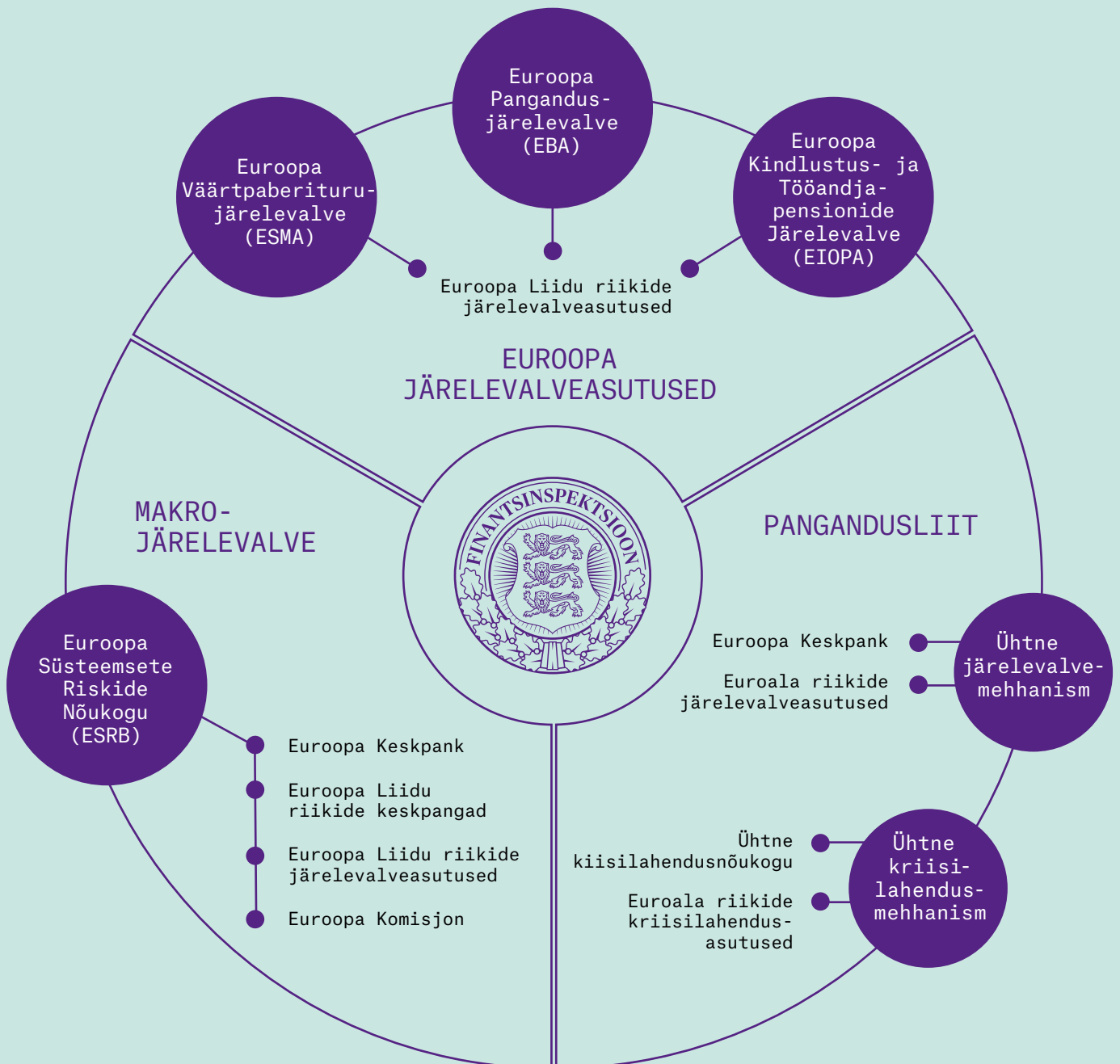
Finantsinspeksioon on ka järgmiste üleilmsete finantsjärelevalve organisatsioonide liige: Rahvusvaheline Kindlustusjärelevalve Assotsiatsioon (IAIS), Rahvusvaheliste Arvelduste Panga (BIS) Kesk- ja Ida-Euroopa pangandusjärelevalve regionaalgrupp (BSCEE), Rahvusvaheline Väärtpaberijärelevalve Organisatsioon (IOSCO) ning Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) rahvusvahelise finantshariduse võrgustik. Lisaks edendatakse Põhja- ja Baltimaade finantsstabiilsust piirkonna makrofinantsjärelevalve koostöökogus ja

stabiilsusrühmas. Põhja-Balti stabiilsusrühm keskendus 2016. aastal kahe aasta pärast tehtava kriisisimulatsiooni harjutuse kavandamisele.

Finantsinspeksioon kohtus 2016. aasta kevadel reitinguagentuuridega Fitch Ratings, Standard & Poor's ja Moody's nende korrapäraste hindamisvisiitide raames. Finantsinspeksioon andis agentuuridele ülevaate Eesti finantssektori suundumuste ja riskide kohta.

Oktoobris kohtus Finantsinspeksioon Rahvusvahelise Valuutafondi (IMF) esindajatega nende iga-aastase põhikirja artikkel IV hindamisvisiidi raames. Seekord käsitleti lisaks tavapärasele turuülevaatele ka DNB ja Nordea panga Balti äritegevuse ühendamist ning rahapesu tõkestamist. Lisaks peeti eraldi kolmepoolne telekonverents ühtse pangandusjärelevalve teemade arutamiseks. IMFi esindajatega kohtuti ka maikuus, et arutada kavandatavat Rootsi finantssektori hindamist, mis lõppes septembris.

# Finantsinspektsiooni roll Euroopa finantsjärelevalves



# Finantsinspektsiooni 2016. aasta tulude-kulude aruanne







## Arvestuspõhimõtted

### ÜLDINE

Finantsinspeksiooni tulude-kulude aastaaruande koostamisel on lähtutud Finantsinspeksiooni seadusest ja käesolevas lõigus nimetatud arvestuspõhimõtetest. Vastavalt Eesti Panga seadusele ei maksa Finantsinspeksioon tulumaksu ega muid majandustegevusega seotud makse riigieelarvesse, välja arvatud füüsiliste isikutega seotud maksud. Käibemaksuseaduse § 21 tulenevalt on Finantsinspeksioon registreeritud piiratud käibemaksukohuslaseks ja arvestab tasumisele kuuluva käibemaksu Euroopa Liidu siseselt soetatud või imporditud kaupade ja teenuste käibelt. Finantsinspeksiooni tulud ja kulud on kajastatud arvestusperioodi jooksul tekkepõhiselt, sõltumata raha laekumisest või tasumisest. Majandustehingud on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibi alusel nende toimumise momendil. Järelevalvetasude nõuded kajastavad järelevalvesubjektidele esitatud nõudeid tasuda järelevalvetasu Finantsinspeksiooni seaduses kehtestatud tähtajaks. Tulude-kulude aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

### TEHINGUD VÄLISVALUUTAS

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o Finantsinspeksiooni arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskursid.

### KASUTUSRENDID

Kasutusrendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved ei ole üle kandunud rentnikule. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tulude-kulude aruandes kuluna.

Tulude-kulude aruanne (tuhandetes eurodes)

|                           | Lisa nr | 2016 | 2015 |
|---------------------------|---------|------|------|
| <b>TULUD</b>              |         |      |      |
| Järelevalvetasud          | 1       | 6354 | 4958 |
| Muud tulud                | 2       | 29   | 80   |
| Tegevustulud kokku        |         | 6383 | 5038 |
| <b>KULUD</b>              |         |      |      |
| Tööjõukulud               | 3       | 3751 | 3252 |
| Mitmesugused tegevuskulud | 4       | 1943 | 1862 |
| Muud kulud                | 5       | 62   | 55   |
| Tegevuskulud kokku        |         | 5756 | 5169 |
| Põhitegevuse tulem        |         | 627  | -131 |
| Finantstulud ja -kulud    | 6       | -26  | -8   |
| Aruandeaasta tulem        |         | 601  | -139 |

## Tulude-kulude aastaaruande lisad

### LISA 1. JÄRELEVALVETASUD

Finantsinspeksiooni tegevus rahastatakse peamiselt finantsjärelevalve subjektide tasutavast Finantsinspeksiooni seadusega sätestatud kohustuslikust maksest (järelevalvetasu) ja menetlustasudest. Finantsinspeksiooni finantseerimise täpsemad põhimõtted on sätestatud Finantsinspeksiooni seaduses.

Järelevalvetasu koosneb kahest komponendist: kapitaliosast, milleks on summa, mis sõltuvalt järelevalve-subjekti liigist võrdub ühe protsendiga järelevalvesubjekti kapitalinõudest: nt minimaalsest (neto)omavahendite, miinimumkapitali, minimaalse omakapitali või aktsiakapitali summast vmt; mahuosast, milleks on summa, mis võrdub rahandusministri poolt Finantsinspeksiooni nõukogu ettepanekul iga-aastaselt kehtestatud protsendi määraga sõltuvalt järelevalvesubjekti liigist kas selle varast, brutokindlustusmaksetest, vahendustasude kogusummast, tarbimiskrediidi jäägist või muust tasude arvestamise alusest.

Järelevalvetasu kapitaliosa ja mahuosa ettemakse tasutakse Finantsinspeksioonile eelarveaastale eelneva aasta 31. detsembriks. Mahuosa lõppmakse tasutakse eelarveaasta 1. septembriks. Eelarveaasta jooksul lisanduvad järelevalvesubjektid tasuvad järelevalvetasu ainult kapitaliosa ulatuses 30 päeva jooksul arvates tegutsemise õiguse tekkimisest.

### LISA 2. MUUD TULUD

Vastavalt Finantsinspeksiooni seadusele tasub füüsilise isik, juriidiline isik või välismaa äriühingu filiaal, kes taotleb Finantsinspeksioonilt taotluse läbivaatamist või toimingut sooritamist Finantsinspeksioonile menetlustasu.

Järelevalvetasud (tuhandetes eurodes)

|                                                                             | 2016        | 2015        |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Krediidiasutused                                                            | 4346        | 2953        |
| Kahjukindlustusandjad                                                       | 729         | 741         |
| Fondivalitsejad                                                             | 427         | 396         |
| Elukindlustusandjad                                                         | 414         | 391         |
| Investeeringisühingud                                                       | 162         | 159         |
| Kindlustusmaaklerid                                                         | 158         | 162         |
| Makseasutused                                                               | 66          | 126         |
| Väärtpaberite keskregistri pidaja, Reguleeritud väärt-paberituru korraldaja | 29          | 29          |
| Krediidiandjad                                                              | 21          | 1           |
| Krediidivahendajad                                                          | 2           | 0           |
| <b>KOKKU</b>                                                                | <b>6354</b> | <b>4958</b> |

Järelevalvetasu mahuosa määrad (protsentides)

|                                                                             | 2016            | 2015             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Krediidiasutused                                                            | 0,0175          | 0,0121           |
| Kahjukindlustusandjad                                                       | 0,097           | 0,097            |
| Fondivalitsejad                                                             | 0,007/<br>0,013 | 0,007/<br>0,0013 |
| Elukindlustusandjad                                                         | 0,023           | 0,023            |
| Investeeringisühingud                                                       | 0,23            | 0,23             |
| Kindlustusmaaklerid                                                         | 0,92            | 0,92             |
| Makseasutused                                                               | 0,22            | 0,22             |
| Väärtpaberite keskregistri pidaja, Reguleeritud väärt-paberituru korraldaja | 0,5             | 0,5              |

Muud tulud (tuhandetes eurodes)

|               | 2016      | 2015      |
|---------------|-----------|-----------|
| Menetlustasud | 29        | 80        |
| <b>KOKKU</b>  | <b>29</b> | <b>80</b> |

### LISA 3. TÖÖJÕUKULUD

Tööjõukulud sisalduvad töötasud, lisatasud, juhatuse liikmete töötasud, lahkumishüvitised ja Finantsinspeksiooni töötajate arvestuslik puhkusekohustuse kahanemine kasutamata puhkuste osas koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga summas 5 tuhat eurot.

Finantsinspeksiooni töötaja keskmine töötasu 2016. aasta lõpus oli 2304 eurot kuus.

2016. aastal oli Finantsinspeksiooni nõukogu ja juhatuse liikmetele väljamakstud tasu kogusuurus 282 tuhat eurot. 2015. aastal väljamakstud tasu 278 tuhat eurot. Töötajatele makstud tulemustasud kokku moodustasid 7,5% tööjõukulust.

Töötajate arv 31.12.2016 seisuga oli 86 (sh juhatuse liikmed).

### LISA 4. MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD

Rahvusvaheliste organisatsioonide liikmemaksudena kajastatakse Finantsinspeksiooni poolt järgmistele rahvusvahelistele organisatsioonidele tasutud liikmemakse: ESMA, EIOPA, EBA, IAIS, BSCEE, IOSCO, OECD rahvusvahelise finantshariduse võrgustik.

Kinnisvara rent sisaldab Eesti Pangalt renditud büroopinda üldpinnaga 1515 m<sup>2</sup>, hinnaga 14,45 eurot m<sup>2</sup> kuus. Kinnisvara rent sisaldab Eesti Pangalt ostetud kinnisvarahalduse kompleksteenust.

IT infrastruktuur, tarkvara ja arendus kajastab Eesti Pangalt ostetud infotehnoloogia teenust arvestusliku kuluga 4169 eurot ühe kasutaja kohta ning Finantsinspeksiooni IT infrastruktuuri ja arendusprojekte.

Töölähetusena käsitletakse Finantsinspeksiooni esindamisega ja järelevalvelise koostööga seotud lähetusi. Töölähetused olid eelkõige seotud Euroopa pangandusjärelevalve tööga (ECB/SSM), Euroopa järelevalveasutuse (ESA-de) komiteede ja nende alamkomiteede kohtumistega ning kahepoolsete kohtumistega teiste järelevalveasutustega. Kokku toimus 2016. aastal Finantsinspeksioonis 366 töölähetust. 2015. aastal oli töölähetuste arv 296.

Bürookulu sisaldab Finantsinspeksiooni perioodika ja raamatute kulu, tõlketööde ja postikulu, kontoritarvete ja väikevahendite kulu, nõupidamiste ja esinduskulu, kõnekulu ja transpordikulu.

Kommunikatsioonikulu hõlmab Finantsinspeksiooni tarbijahariduse programmi, veebilehe [www.minuraha.ee](http://www.minuraha.ee) ning Finantsinspeksiooni aastaraamatu kulu.

Koolituskuluna käsitletakse Finantsinspeksiooni töötajate osalemist sise- ja välisriiklikel koolitustel, sh koolituslähetuste kulu. 2016. aastal moodustas keskmine väliskoolituse kulu koos lähetuskuludega 882 eurot ja riigisisese koolituse kulu 86 eurot. Aastal 2015 oli keskmine väliskoolitus 927 eurot ja riigi sisekoolitus 133 eurot.

Raamatupidamiskulu on Eesti Pangalt ostetava kuluarvestuse, osalise juhtimisarvestuse, töötasuarvestuse, laenuarvestuse, maksete ja arvelduste teostamise kulu.

Õigusabi ja konsultatsioonide kulukirjel kajastatakse menetluskulude maksmise ja õigusabiteenuse kasutamisega seotud kulu.

#### Tööjõukulud (tuhandetes eurodes)

|               | 2016        | 2015        |
|---------------|-------------|-------------|
| Töötasu       | 2751        | 2390        |
| Maksud        | 948         | 815         |
| Nõukogu tasud | 52          | 47          |
| <b>KOKKU</b>  | <b>3751</b> | <b>3252</b> |

Teabeagentuuride kulu sisaldab teabeagentuuride kasutustasu.

Personalitöö sisaldab Finantsinspeksiooni töötajate värbamiskulu.

Põhivara rendikulu hõlmab Finantsinspeksiooni poolt makstud renti Eesti Pangale, mis arvestatakse Finantsinspeksiooni kasutuses oleva põhivara, st IT riist- ja tarkvara ning inventari kohta aasta baasil. Rendi suurus võrdub Eesti Panga vastava põhivara amortisatsiooni määraga.

Audiitorkontrolli kulu kajastab Finantsinspeksiooni tulude ja kulude aruande auditeerimise kulu. Finantsinspeksiooni seaduse § 51 lõike 3 kohaselt auditeerib Finantsinspeksiooni tulude-kulude aastaaruannet Eesti Panga audiitor.

#### Mitmesugused tegevuskulud (tuhandetes eurodes)

|                                              | 2016        | 2015        |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Rahvusvaheliste organisatsioonide liikmemaks | 629         | 506         |
| Kinnisvara rent                              | 263         | 364         |
| IT infrastruktuur, tarkvara ja arendus       | 479         | 517         |
| Töölähetus                                   | 241         | 217         |
| Bürookulu                                    | 112         | 87          |
| Kommunikatsioonikulu                         | 45          | 29          |
| Koolituskulu                                 | 78          | 66          |
| Raamatupidamisteenus                         | 52          | 54          |
| Õigusabi ja konsultatsioonid                 | 15          | 0           |
| Teabeagentuurid                              | 8           | 8           |
| Personalitöö                                 | 6           | 8           |
| Põhivara rendikulu                           | 6           | 2           |
| Audiitorkontrolli kulu                       | 9           | 4           |
| <b>KOKKU</b>                                 | <b>1943</b> | <b>1862</b> |

## LISA 5. MUUD KULUD

Hüvitised ja soodustused on sünnitoetus, erakorraline toetus ja töötajate tervishoiu tagamiseks ning sportimisega seotud kulutused. Samuti kajastatakse antud kulukirjel Finantsinspeksiooni töötajatele osaluspensioni maksete kompenseerimist 1/3 ulatuses, kuid mitte rohkem kui 10% osaleja aasta brutopalgast.

Kultuur ja sport kirjel kajastatakse Finantsinspeksiooni töötajale suunatud ürituste kulu.

Kirjel Kohtukulud on kajastatud 2014. aastal alanud ja 2015. aastal lahenduseni jõudnud kohtuvaidlusega seotud kulu vähendamine lähtudes tegelikust hüvitatud summast.

### Muud kulud (tuhandetes eurodes)

|                          | 2016      | 2015      |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Hüvitised ja soodustused | 40        | 33        |
| Kultuur ja sport         | 22        | 25        |
| Kohtukulud               | 0         | -3        |
| <b>KOKKU</b>             | <b>62</b> | <b>55</b> |

## LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD

Finantsinspeksioon hoiab oma reserve Eesti Pangas. Alates 01.10.2015 kohaldatakse Finantsinspeksiooni Eesti Pangas hoitavate vahendite arvestuses EONIA intressimäära.

### Finantstulud ja -kulud (tuhandetes eurodes)

|                        | 2016       | 2015      |
|------------------------|------------|-----------|
| Finantstulud ja -kulud | -26        | -8        |
| <b>KOKKU</b>           | <b>-26</b> | <b>-8</b> |

## Bilanss

Raha ja pangakontod on kajastatud arvelduskonto jääki Eesti Pangas.

Järelevalvetasude nõuded on Finantsinspeksioonile laekumata 2017. aasta järelevalvetasu ettemaksed summas 816 tuhat eurot.

Võlad töövõtjale sisaldab puhkusekohustust. Puhkusekohustus kajastab Finantsinspeksiooni arvestuslikku puhkusekohustust töötajate kasutamata puhkuste osas summas 116 tuhat eurot.

Mitmesugused võlad sisaldavad Eesti Panga poolt 2016. aastal kaetud Finantsinspeksiooni kulusid, mille Finantsinspeksioon kompenseerib Eesti Pangale 2017. aastal. Finantsinspeksiooni kulud kajastatakse aastaaruandes tekkepõhiselt.

Tulevaste perioodide tulude all on kajastatud 2017. aasta järelevalvetasude ettemakseid.

2016. aasta reserv kajastab eelmiste aastate reservi kantud tulemeid ja 2015. aasta negatiivset tulemit. 2016. aastal on reservist maha arvatud Finantsinspeksiooni 2015. aasta eelarve ülejääk 1 185 tuhat eurot, mis tulenevalt Finantsinspeksiooni nõukogu 18. märtsi 2016. aasta otsusest nr 1.1-1/1 tagastati ühetaoliselt ja proportsionaalselt järelevalvesubjektidele.

Aruandeaasta tulem 2016. aastal oli 601 tuhat eurot.

### Bilanss (tuhandetes eurodes)

|                                                       | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>VARAD</b>                                          |               |               |
| Raha ja pangakontod                                   | 11 011        | 11 874        |
| Järelevalvetasude nõuded                              | 816           | 48            |
| Varad kokku                                           | 11 827        | 11 922        |
| <b>KOHUSTUSED JA RESERV</b>                           |               |               |
| Võlad töövõtjale                                      | 116           | 121           |
| Mitmesugused võlad                                    | 845           | 839           |
| Tulevaste perioodide tulud                            | 6695          | 6207          |
| Kohustused kokku                                      | 7656          | 7167          |
| Reserv                                                | 3570          | 4894          |
| Aruandeaasta tulem                                    | 601           | -139          |
| Reserv ja aruandeaasta tulem kokku                    | 4171          | 4755          |
| <b>KOHUSTUSED; RESERV JA ARUANDEAASTA TULEM KOKKU</b> | <b>11 827</b> | <b>11 922</b> |



# Audiitori aruanne







KPMG Baltics OÜ  
Narva mnt 5  
Tallinn 10117  
Estonia

Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777  
Internet www.kpmg.ee

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Finantsinspektsiooni nõukogule

### Arvamus

Oleme auditeerinud Finantsinspektsiooni tulude-kulude aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2016, tulude-kulude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates on eelpool mainitud tulude-kulude aastaaruanne koostatud kõigis olulistes osades kooskõlas Finantsinspektsiooni seaduse ning tulude-kulude aastaaruandes esitatud arvestuspõhimõtetega.

### Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses tulude-kulude aastaaruande auditiga”. Oleme Finantsinspektsioonist sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

### Juhatus ja nõukogu kohustused seoses tulude-kulude aastaaruandega

Juhatus vastutab tulude-kulude aastaaruande koostamise eest kooskõlas Finantsinspektsiooni seaduse ning tulude-kulude aastaaruandes esitatud arvestuspõhimõtetega, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta tulude-kulude aastaaruanne.

Tulude-kulude aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi.

Nõukogu vastutab Finantsinspektsiooni finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

### Vandeauditori kohustused seoses tulude-kulude aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas tulude-kulude aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad tulude-kulude aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks tulude-kulude aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduure ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või vääresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Finantsinspektsiooni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;



- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust Finantsinspeksiooni jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu tulude-kulude aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeaudiitori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil;
- hindame tulude-kulude aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas tulude-kulude aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil.

Vahetame informatsiooni nõukoguga auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Tallinn, 16. märts 2017

Eero Kaup

Avaliku sektori vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ  
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17





# Finantsinspektsioon

Sakala 4  
15030 Tallinn

Telefon: + 372 668 0500  
Faks: + 372 668 0501  
E-post: [info@fi.ee](mailto:info@fi.ee)  
Veebileht: [www.fi.ee](http://www.fi.ee)

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2016  
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2016  
Põhitegevusala: Finantsjärelevalve  
Juhatus: Kilvar Kessler, Andres Kurgpõld, Andre Nõmm  
Audiitorkontroll: KPMG Baltics OÜ

ISSN: 1736-566X