

Ersättningsfonden för investerare, verksamhetsberättelse 2010

Fondens syfte och dess uppfyllelse

Ersättningsfonden för investerare ska för investerare i värdepappersföretag och kreditinstitut som är medlemmar i fonden trygga de fordringar vilka skyddas av ersättningsfonden enligt lagen om värdepappersföretag och fondens stadgar.

Till fonden framfördes inga ersättningsanspråk år 2010. Fondens betalningskyldighet inträder endast om ett medlemsföretag försatts i likvidation eller konkurs, undergår företagssanering eller annars blivit bestående insolvent.

Fondens medlemmar

Att vara medlem i fonden är obligatoriskt för alla finska värdepappersföretag och kreditinstitut som tillhandahåller investeringstjänster samt för finska fondbolag som enligt sin koncession får tillhandahålla investeringstjänster. Vid utgången av 2010 hade fonden 357 medlemmar (367 år 2009). Av medlemmarna var 51 (52) värdepappersföretag, 8 (6) fondbolag och de övriga kreditinstitut. Vid beräkningen av förvaltningsavgiften till fonden har OP-Pohjola anl behandlats som en medlem som företräder 213 (220) andelsbanker.

FIM Kapitalförvaltning Ab krävde att fonden skulle återbetala de av bolaget för åren 2006-2009 uppburna garantiavgifterna till den del de överstiger den andel som bolaget hade varit tvunget att betala, om bolaget vid fastställandet av garantiavgifterna hade behandlats som en s.k. gammal medlem.

Fondens delegation beslöt 26.5.2010 återbetala de av FIM Kapitalförvaltning Ab krävda garantiavgifterna (totalt 149.065,17 euro). Vid behandlingen av FIM Kapitalförvaltning Ab:s medlemsansökan år 2006 har 15 § i fondens stadgar (garantiavgiftens fastställelse) varit oklar och mångtydig. Styrelsen har på sitt möte 15.2.2007 protokollfört en tolkning, enligt vilken paragrafen är tillämplig också på sådana situationer, där en ny medlem vid fusion, delning eller annan överlåtelse av affärsverksamhet har fått kunder som omfattas av fondens skydd från en annan medlem av fonden på så sätt att den nya medlemmen fortsätter den utträdande medlemmens verksamhet. I dessa situationer överförs de redan inbetalda garantiavgifterna till den nya medlemmen och vid fastställandet av framtida garantiavgifter behandlas medlemmen som en gammal medlem.

På grund av tolkningen av stadgarna har avgörandepraxis förändrats på ett sätt som försatt FIM Kapitalförvaltning Ab i en olikvärdig ställning i förhållande till andra nya medlemmar som senare blivit medlemmar i fonden via ett liknande förfarande som det som tillämpades då FIM Kapitalförvaltning Ab antogs som medlem.

Fondens förvaltning

Varje medlem i fonden utser en medlem i fondens delegation. Delegationens ordförande var Riitta Pyhälä. Under året sammanträdde delegationen en gång, till ordinarie möte 26.5.2010.

Fonden har en styrelse som utses av delegationen. Medlemmar i styrelsen var år 2010 Seija Koskivaara (till 26.5.2010), Jyrki Manninen (från 26.5.2010), Satu Nousiainen, Hannele Koskela, Kaj Blomster, Kirsi Lauslahti och Markku Savikko. Suppleanter var Erkki Kontkanen (till 26.5.2010), Helena Laine (från 26.5.2010), Jaana Pohjanheimo (till 26.5.2010) och Jaana Heikkinen (från 26.5.2010). Styrelsens ordförande var Seija Koskivaara (till 26.5.2010) och Satu Nousiainen (från 26.5.2010) samt vice ordförande Kaj Blomster. Styrelsen höll tolv möten år 2010.

Fondens revisor var CGR Raija-Leena Hankonen. Revisorssuppleant var CGR Eija Kauppi-Hakkarainen.

Ombudsman för fonden var Pia Hidén till 31.8.2010 och därefter Johanna Palin. Vice ombudsman var Mirjami Kajander-Saarikoski till 22.11.2010 och därefter Jari Virta.

Ersättningsfonden för investerare har inga avlönade anställda, och inga mötesarvoden har betalats till styrelsemedlemmarna. Fonden har ingått ett avtal med Finansbranschens Centralförbund om att Centralförbundet mot ersättning ställer till fondens förfogande en person som sköter ombudsmannauppgifterna.

Täckning av kapitalkrav

Enligt lagen om värdepappersföretag ska fondens kapital uppgå till minst 12 miljoner euro, varav minst 4,2 miljoner euro ska täckas genom pengar.

Vid utgången av 2010 hade fonden placeringar till ett marknadsvärde av 5 637 145,95 euro (5 538 756,63 miljoner euro) och därutöver ett kreditlöfte på 7 miljoner euro från Svenska Handelsbanken AB.

Garantiavgifter och andra avgifter från medlemmarna

Eftersom det lagstadgade minimibeloppet 4,2 miljoner euro för kapitalet i pengar har överskridits, behövde fonden inte längre år 2010 samla in nytt kapital genom garantiavgifter från medlemmarna. Garantiavgifter i enlighet med stadgarna insamlades enbart för att täcka kostnaderna för kreditlöftet. Av nya medlemmar som anslutit sig till fonden efter det att det lagstadgade minimikapitalet som betalas i pengar var uppnått (år 2004 eller senare) uppbars dessutom en vägd genomsnittlig garantiavgift. Kostnaderna för fondens förvaltning täcks med förvaltningsavgifter från medlemmarna. Dessutom ska nya medlemmar betala en anslutningsavgift. År 2010 insamlades ca 145 000 euro (193 000 euro) i garantiavgifter och ca 50 000 euro (47 000 euro) i förvaltningsavgifter. I anslutningsavgifter insamlades 8 000 euro (14 400 euro).

Fondens medel och placeringar

Enligt 62 § i lagen om värdepappersfonder ska fondens medel placeras på ett säkert och effektivt sätt som tryggar fondens likviditet samt med beaktande av riskspridningsprincipen. Placeringen av fondens medel styrs av en av fondens delegation fastställd placeringsanvisning.

Vid utgången av 2010 hade ersättningsfonden placeringar i åtta olika fonder. Bokföringsvärdet av fondens placeringar uppgick 31.12.2010 till 5 173 937,44 euro (5 189 734,00 euro). Fonden hade därtill 27 195,38 euro i andra bankdepositioner.

I placeringarna har man eftersträvat en stabil avkastning och låg risk. Fondens tillgångar ökade år 2010 med 0,86 % (7,4 %). Under året gjordes nya placeringar i tidsbundna depositioner för 100 000 euro.

Fondens resultat

De insamlade garantiavgifterna har överförts till ersättningsfondens kapital såsom fondöverföring. Fondens resultat för år 2010 visar ett underskott på 15 636,38 euro (10 825,26 euro överskott). Underskottet kommer i enlighet med 62 § i lagen om värdepappersföretag att överföras till ersättningsfondens kapital.

Resultatet av fondens verksamhet omfattas av inkomstbeskattning. Att fondens resultat beskattas strider mot fondens syfte som är att trygga investerarnas fordringar. Beskattningen styr på ett oönskat sätt placeraandet av fondens medel. Ersättningsfonden för investerare har gjort en framställan till finansministeriet om skattefrihet för fonden.

Hänt efter räkenskapsperiodens utgång och bedömning av den framtida utvecklingen

Inga väsentliga förändringar har skett i ersättningsfondens verksamhet efter räkenskapsperiodens utgång. Ersättningsfonden har inte kännedom om något fall som kunde leda till inträde av fondens betalningsskyldighet.

Helsingfors den 8 april 2011

Ersättningsfonden för investerare
Styrelsen