

Ersättningsfonden för investerare, verksamhetsberättelse 2011

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 2011. 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 under vissa förutsättningar obligatoriskt för alla finska värdepappersföretag och kreditinstitut som tillhandahåller investeringstjänster samt för finska fondbolag som enligt sin koncession får tillhandahålla investeringstjänster. Vid utgången av 2011 hade fonden 344 medlemmar (357 år 2010). Av medlemmarna var 50 (51) värdepappersföretag, 6 (8) fondbolag och de övriga kreditinstitut. Vid beräkningen av förvaltningsavgiften till fonden har OP-Pohjola anslutning behandlats såsom en enda medlem som företräder 205 (213) banker som hör till en sammanslutning av inlåningsbanker.

Fondens förvaltning

Varje medlem i fonden utser en medlem i fondens delegation. Delegationens ordförande var Riitta Pyhälä till 24.5.2011 och Sara Mella från 24.5.2011. Under året sammanträdde delegationen två gånger, till extra möte 10.2.2011 och till ordinarie möte 24.5.2011. Det extra mötet sammankallades för att nya styrelsemedlemmar skulle kunna utses i stället för dem som anhållit om utträde på grund av byte av arbetsplats.

Ordinarie medlemmar i styrelsen till 10.2.2011 var Kaj Blomster, Hannele Koskela, Kirsi Lauslahti, Jyrki Manninen, Satu Nousiainen och Markku Savikko samt suppleanter till samma tidpunkt Jaana Heikkinen och Helena Laine. Styrelsens ordförande var Satu Nousiainen och vice ordförande Kaj Blomster.

Ordinarie medlemmar i styrelsen från 10.2.2011 var Hannele Koskela, Kirsi Lauslahti, Satu Nousiainen, Jaana Paloheimo, Markku Savikko och Sirpa Sundberg samt suppleanter från samma tidpunkt Pia Hidén och Mari Pekonen-Ranta. Styrelsens ordförande var Satu Nousiainen och vice ordförande Hannele Koskela.

På delegationens ordinarie möte 24.5.2011 omvaldes den 10.2.2011 valda styrelsen jämte suppleanter. Likaså omvaldes de tidigare valda personerna till styrelsens ordförande och vice ordförande.

Styrelsen höll 15 möten år 2011.

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

Ombudsman för fonden var Johanna Palin och vice ombudsman 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.

Under året har de interna anvisningarna för fondens administration uppdaterats (t.ex. en ny arbetsordning för styrelsen).

Ersättningsfonden stod värd för ett möte som arbetsgruppen för ersättningsfonder för investerare vid de europeiska insättningsgarantifondernas forum (*European Forum of Deposit Insurers*, EFDI) höll 12. – 13.12.2011 i Helsingfors.

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 2011 hade fonden placeringar till ett marknadsvärde av 716 446,12euro (5 637 145,95 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 2011 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 2011 insamlades ca 168 000 euro (145 000 euro) i garantiavgifter och ca 53 500 euro (50 000 euro) i förvaltningsavgifter. I anslutningsavgifter insamlades 8 000 euro (8 000 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 2011 hade ersättningsfonden placeringar i nio olika fonder. Bokfö-

ringsvärdet av fondens placeringar uppgick 31.12.2011 till 5 174 393,72 euro (5 173 937,44 euro). Fonden hade därtill 180 846,18 euro i bankdepositioner.

I placeringarna har man eftersträvat en stabil avkastning och låg risk. Fondens tillgångar ökade år 2011 med 1,04 % (1,21 %). Under året gjordes nya placeringar i tidsbundna depositioner för 100 000 euro och i en ny fond för 20 000 euro.

Fondens resultat

De insamlade garantiavgifterna har överförts till ersättningsfondens kapital såsom fondöverföring. Fondens resultat för år 2011 visade ett underskott på 24 293,11 euro (15 636,38 euro underskott). 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 placerandet av fondens medel. Ersättningsfonden för investerare har tidigare gjort en framställan till finansministeriet om skattefrihet för fonden och genom korrigeringsförfarande gällande beskattningen anhållit om återbetalning av skatterna för åren 2006 – 2010.

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.

Direktivet om ersättningsfonder för investerare är för närvarande föremål för revidering och reformen kommer sannolikt att påverka fondens verksamhet.

Helsingfors den 26 mars 2012

Ersättningsfonden för investerare
Styrelsen