

SIJOITTAJIEN KORVAUSRAHASTON TOIMINTAKERTOMUS 2010

Rahaston tarkoitus ja sen toteutuminen

Sijoittajien korvausrahaston tarkoituksena on sen jäsenenä olevien sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten korvausrahaston suojan piiriin kuuluvien sijoittajien saamisten turvaaminen sijoituspalveluyrityksistä annetun lain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahastolle ei esitetty korvausvaatimuksia vuonna 2010. Rahaston suoritusvelvollisuus edellyttäisi jäsenyrityksen selvitystilaa, konkurssia, yrityssaneerausta taikka muuta pysyvää maksukyvyttömyystilannetta.

Rahaston jäsenet

Rahaston jäsenyys on pakollista kaikille suomalaisille sijoituspalveluyrityksille ja sijoituspalveluja tarjoaville luottolaitoksille sekä sijoituspalvelujen tarjoamiseen toimiluvan saaneille suomalaisille rahastoyhtiöille. Rahastossa oli vuoden 2010 lopussa 357 (367 vuonna 2009) jäsentä. Jäsenistä 51 (52) oli sijoituspalveluyrityksiä, 8 (6) rahastoyhtiöitä ja loput luottolaitoksia. OP-Pohjola osk:a on rahaston hallinnointimaksua määrättäessä käsitelty yhtenä jäsenenä, joka edustaa 213 (220) osuuspankkia.

FIM Varainhoito Oy vaati Sijoittajien korvausrahastoa palauttamaan yhtiöltä vuosilta 2006–2009 perityt kannatusmaksut siltä osin, kun ne ylittävät osuuden, joka yhtiölle olisi tullut maksettavaksi, jos yhtiötä olisi kannatusmaksuja määrättäessä kohdeltu nk. vanhana jäsenenä.

Rahaston valtuuskunta päätti 26.5.2010 FIM Varainhoito Oy:n kannatusmaksujen palauttamisesta (yhteensä 149.065,17 euroa). Rahaston sääntöjen 15 § (kannatusmaksun määräytyminen) on FIM Varainhoito Oy:n jäsenhakemusta käsiteltäessä vuonna 2006 ollut epäselvä ja tulkinnanvarainen. Hallitus on kokouksessaan 15.2.2007 kirjannut pöytäkirjaan tulkinnan, jonka mukaan sääntökohta soveltuu myös sellaisiin tilanteisiin, joissa uusi jäsen saa korvausrahaston suojan piirissä olevia asiakkaita sulautumisen, jakautumisen tai muun liiketoiminnan siirron kautta rahastossa olevalta jäseneltä siten, että uusi jäsen jatkaa lakkaavan jäsenen toimintaa. Näissä tilanteissa jo maksetut kannatusmaksut siirtyvät uudelle jäsenelle ja jäsentä käsitellään tulevia kannatusmaksuja määrättäessä vanhana jäsenenä.

Sääntötulkinnan johdosta ratkaisukäytäntö on muuttunut tavalla, joka on asettanut FIM Varainhoito Oy:n eriarvoiseen asemaan suhteessa muihin FIM Varainhoito Oy:n kanssa vastaavan järjestelyn kautta rahaston jäseniksi myöhemmin tullessiin uusiin jäseniin.

Rahaston hallinto

Rahaston jokainen jäsen nimeää rahaston valtuuskuntaan yhden jäsenen. Valtuuskunnan puheenjohtajana toimi Riitta Pyhälä. Valtuuskunta kokoontui vuonna 2010 kerran, varsinaisessa kokouksessaan 26.5.2010.

Rahastolla on valtuuskunnan valitsema hallitus. Hallituksen kuuluivat vuonna 2010 Seija Koskivaara (26.5.2010 saakka), Jyrki Manninen (26.5.2010 lukien) Satu Nousiainen, Hanne-

le Koskela, Kaj Blomster,, Kirsi Lauslahti ja Markku Savikko. Varajäseniä olivat Erkki Kontkanen (26.5.2010 saakka), Helena Laine (26.5.2010 lukien) ja Jaana Pohjanheimo (26.5.2010saakka) ja Jaana Heikkinen (26.5.2010 lukien). Hallituksen puheenjohtajana oli Seija Koskivaara (26.5.2010 saakka) ja Satu Nousiainen (26.5.2010 lukien) sekä varapuheenjohtajana Kaj Blomster. Hallitus kokoontui 12 kertaa vuonna 2010.

Rahaston tilintarkastaja oli KHT Raija-Leena Hankonen. Varatilintarkastajana toimi KHT Eija Kauppi-Hakkarainen.

Asiamiehenä toimi Pia Hidén 31.8.2010 saakka ja siitä lukien Johanna Palin. Varasiamiehenä toimi Mirjami Kajander-Saarikoski 22.11.2010 saakka ja siitä lukien Jari Virta.

Sijoittajien korvausrahostolla ei ole palkattua henkilökuntaa eikä hallituksen jäsenille ole maksettu kokouspalkkioita. Rahasto on tehnyt Finanssialan Keskusliiton kanssa sopimuksen, jonka mukaan Finanssialan Keskusliitto antaa korvausta vastaan rahaston käyttöön asiamiehen tehtäviä hoitavan henkilön.

Pääomavaatimuksen kattaminen

Sijoituspalveluyrityksistä annetun lain mukaan rahaston pääoman on oltava vähintään 12 miljoonaa euroa ja tästä määrästä on katettava rahana vähintään 4,2 miljoonaa euroa.

Rahastolla oli vuoden 2010 lopussa sijoituksia markkina-arvoltaan 5.637.145,95 euroa (5.538.756,63 euroa) ja tämän lisäksi 7 miljoonan euron suuruinen luottolupaus Svenska Handelsbanken AB:ltä.

Kannatusmaksut ja muut jäseniltä perittävät maksut

Koska laissa säädetty 4,2 miljoonan euron rahana kerättävä vähimmäismäärä on ylittynyt, rahaston ei tarvinnut enää vuonna 2010 kartuttaa pääomaansa jäseniltä kerättävin kannatusmaksuin. Kannatusmaksuja kerättiin ainoastaan sääntöjen edellyttämällä tavalla luottolupauksesta aiheutuvien kulujen kattamiseksi. Tämän lisäksi rahaston jäseneksi rahastolle laissa säädetyn rahana kerättävän vähimmäispääoman täyttymisen jälkeen (vuonna 2004 tai sen jälkeen) liittyneiltä uusilta jäseniltä kerättiin painotettua keskimääräistä kannatusmaksua. Rahaston hallinnoinnista aiheutuvat kulut katetaan jäseniltä kerättävin hallinnointimaksuin. Lisäksi uusilta jäseniltä peritään liittymismaksu. Vuonna 2010 kannatusmaksuja kerättiin noin 145.000 euroa (193.000 euroa) ja hallinnointimaksuja noin 50.000 euroa (47.000 euroa). Liittymismaksuina kerättiin 8.000 euroa (14.400 euroa).

Kerättyjen varojen sijoittaminen

Sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 62 §:n mukaan rahaston varat on sijoitettava luotettavalla, tehokkaalla ja rahaston maksuvalmiuden turvaavalla tavalla sekä riskien hajauttamisen periaatetta noudattaen. Rahaston varojen sijoittamista ohjaa rahaston valtuuskunnan vahvistama sijoitusohje.

Korvausrahostolla oli vuoden 2010 lopussa sijoituksia kahdeksassa eri rahastossa. Rahaston sijoitusten kirjanpitoarvo 31.12.2010 oli 5.173.937,44 euroa (5.189.734,00 euroa). Lisäksi rahastolla oli 27.195,38 euroa muina pankkitalletuksina.

Varojen sijoittamisessa on pyritty vakaaseen tuottoon ja vähäiseen riskiin. Rahaston varallisuus kasvoi vuoden 2010 aikana 0,86 % (7,4 %). Vuonna 2010 tehtiin uusia sijoituksia määräaikaistalletuksiin 100.000 eurolla.

Rahaston tulos

Kerätyt kannatusmaksut on siirretty rahastosiirtona korvausrahastopääomaan. Rahaston tulos vuodelta 2010 oli 15.636,38 euroa alijäämäinen (10.825,26 euroa ylijäämäinen). Alijäämä tullaan siirtämään sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 62 §:n mukaisesti rahaston pääomaan.

Rahaston toiminnan tulos on tuloverotuksen piirissä. Rahaston tuloksen verottaminen on vastoin rahaston tarkoitusta, sijoittajien saamisten turvaamista. Verotus ohjaa ei-toivotulla tavalla rahaston varojen sijoittamista. Sijoittajien korvausrahasto on esittänyt valtiovarainministeriölle, että rahasto saisi verovapauden.

Tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen ja arvio tulevasta kehityksestä

Sijoittajien korvausrahaston toiminnassa ei ole tapahtunut tilikauden päättymisen jälkeen olennaisia muutoksia. Sijoittajien korvausrahaston tiedossa ei ole yhtään tapausta, joka voisi johtaa maksuvelvollisuuden alkamiseen.

Helsingissä 8. huhtikuuta 2011

Sijoittajien korvausrahaston hallitus