

## SIJOITTAJIEN KORVAUSRAHASTON TOIMINTAKERTOMUS 2013

### Rahaston tarkoitus ja sen toteutuminen

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

Rahastolle ei esitetty korvausvaatimuksia vuonna 2013. Rahaston suoritusvelvollisuus edellyttäisi jäsenyrityksen selvitystilaa, konkurssia, yrityssaneerausta taikka muuta pysyvää maksukyvyttömyystilannetta.

### Rahaston jäsenet

Rahaston jäsenyys on määrätyin edellytyksin pakollista kaikille suomalaisille sijoituspalveluyrityksille ja sijoituspalveluja tarjoaville luottolaitoksille sekä sijoituspalvelujen tarjoamiseen toimiluvan saaneille suomalaisille rahastoyhtiöille. Rahastossa oli vuoden 2013 lopussa 313 (338 vuonna 2012) jäsentä. Jäsenistä 50 (53) oli sijoituspalveluyrityksiä, 5 (8) rahastoyhtiöitä ja loput luottolaitoksia. OP-Pohjola osk:a on rahaston hallinnointimaksua määrättäessä käsitelty yhtenä jäsenenä, joka edustaa 183 (199) talletuspankkien yhteenliittymään kuuluvaa pankkia.

### Rahaston hallinto

Rahaston jokainen jäsen nimeää rahaston valtuuskuntaan yhden jäsenen. Valtuuskunnan puheenjohtajana toimi Sara Mella. Valtuuskunta kokoontui vuonna 2013 kerran, varsinaisessa kokouksessaan 16.5.2013.

Hallituksessa olivat 16.5.2013 saakka Kirsi Lauslahti, Riikka Littunen, Satu Nousiainen, Jaana Pohjanheimo, Markku Savikko ja Sirpa Sundberg sekä varajäsenenä Pia Hidén ja Mari Pekonen-Ranta. Hallituksen puheenjohtajana toimi Satu Nousiainen ja varapuheenjohtajana Riikka Littunen.

Hallituksessa olivat 16.5.2013 alkaen Taina Ahvenjärvi, Kirsi Lauslahti, Riikka Littunen, Satu Nousiainen, Jaana Pohjanheimo ja Sirpa Sundberg sekä varajäsenenä Pia Hidén ja Mari Pekonen-Ranta. Hallituksen puheenjohtajana toimi Satu Nousiainen ja varapuheenjohtajana Riikka Littunen.

Hallitus kokoontui 10 kertaa vuonna 2013.

Sijoittajien Korvausrahaston tilintarkastajana toimi KPMG Oy Ab, jonka nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Tiia Kataja ja varatilintarkastaja KHT Raija-Leena Hankonen.

Asiamiehenä toimi Johanna Palin ja vara-asiamiehenä Mirjami Kajander-Saarikoski.

Sijoittajien korvausrahastolla 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.

KPMG Oy Ab suoritti rahaston toimeksiannosta tarkastuksen, jossa selvitettiin jäsenrekisterin, hallitukselle kuukausittain annettavan sijoituskatsauksen sekä kannatusmaksulaskennan oikeellisuus.

### **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 2013 lopussa sijoituksia markkina-arvoltaan 6.154.581,88 euroa (5.841.333,76 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 2013 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 2013 kannatusmaksuja kerättiin 148.047,47 euroa (178.051,10 euroa) ja hallinnointimaksuja 60.372,73 euroa (45.551,57 euroa). Liittymismaksuina kerättiin 1.600 euroa (9.600 euroa).

### **Kerättyjen varojen sijoittaminen**

Sijoituspalvelulain 11 luvun 15 §: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.

Korvausrahastolla oli vuoden 2013 lopussa sijoituksia yhdessätoista eri rahastossa. Rahaston sijoitusten kirjanpitoarvo 31.12.2013 oli 5.535.546,07 euroa (5.537.561,96 euroa). Lisäksi rahastolla oli 269.707,05 euroa (70.746,79 euroa) muina pankkitalletuksina.

Varojen sijoittamisessa on pyritty vakaaseen tuottoon ja vähäiseen riskiin. Rahaston varallisuus laski vuoden 2013 aikana markkina-arvoin laskettuna 0,04, % ( verrattuna 2,63 % kasvuun vuonna 2012). Vuonna 2013 tehtiin uusia sijoituksia määräaikaistalletuksiin 200.000 eurolla ja lisäsijoituksina neljään rahastoon 250.000 eurolla.

### **Rahaston tulos**

Kerätyt kannatusmaksut on siirretty rahastosiirtona korvausrahastopääomaan. Rahaston tulos vuodelta 2013 oli 40.094,18 euroa ylijäämäinen (50.033,82 euroa ylijäämäinen). Ylijäämää tullaan siirtämään sijoituspalvelulain 11 luvun 15 §:n mukaisesti rahaston pääomaan.

Verohallinto hyväksyi Sijoittajien korvausrahaston käsittelyn yleishyödyllisenä yhteisönä vuonna 2012 eikä vuodelta 2011 pantu maksuun tuloveroja Korvausrahasto sai vuonna 2013 verotuksen oikaisumenettelyssä verojen palautusta 65.968,49 euroa vuosilta 2006 - 2010 ja vuodelta 2012.

**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 31. maaliskuuta 2014

SIJOITTAJIEN KORVAUSRAHASTO

Hallitus