

Tarvitseeko sijoittaja suojaa?

Sijoitus-Invest 11.–12.11.2009



- Sijoittajien korvausrahaston (perustettu 1.9.1998) tarkoituksena on suojata ei-ammattimaisia piensijoittajia sijoituspalvelua tarjoavan yrityksen joutuessa maksukyvyttömäksi
- Sijoituspalveluja tarjoavien yritysten on kuuluttava tähän yhteiseen rahastoon
- Korvausrahaston jäsenet vastaavat yhteisvastuullisesti rahaston velvollisuuksista ja sitoumuksista
- Rahasto on itsenäinen ja sillä on oma varallisuutensa
- Rahaston varat eivät kuulu jäseninä oleville
- Rahaston perustaminen pohjautuu EU:n direktiiviin



- Sijoittajien korvausrahaston jäseniä ovat sijoituspalveluyritykset ja sijoituspalvelua tarjoavat luottolaitokset sekä rahastoyhtiöt
- Jäseniä eivät ole sen sijaan sijoituspalveluyritykset, jotka tarjoavat yksinomaan toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa tai monenkeskisen kaupankäynnin järjestämistä ja joilla ei ole hallussaan tai hallinnoitavana asiakkaan varoja



- Suojan piiriin kuuluvat ei-ammattimaiset sijoittajat, joille on tarjottu sijoituspalvelua tai rahoitusvälineiden säilytys- ja hoitopalveluja sekä tallelokeropalveluja
 - lähinnä yksityishenkilöt
- Suojan piiriin eivät kuulu arvopaperimarkkinalain 1 luvun 4 :n 4 momentissa tarkoitettujen ammattimaisten asiakkaiden saamiset
- Sijoituspalveluilla tarkoitetaan mm. arvopapereiden toimeksiantojen välittämistä ja niiden toteuttamista, omaisuudenhoitoa, sijoitusneuvontaa sekä erilaisten rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskua ja myynnin järjestämistä joko siten, että annetaan niihin liittyvä merkintä- tai ostositoumus tai että ne annetaan ilman näitä sitoumuksia



- Suoja kattaa sijoituspalvelua tarjoavan yrityksen hallussa tai hallinnoitavana sijoituspalvelun tarjoamisen tai säilytys- ja hoitopalvelun yhteydessä olevat suojan piiriin kuuluvat sijoittajan saamiset
- Samalle sijoittajalle maksettava korvaus on 9/10 sijoittajan samalta sijoituspalveluyritykseltä olevista saamisista, kuitenkin enintään 20 000 €
- Korvausta maksettaessa osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvia luottolaitoksia pidetään yhtenä luottolaitoksena, samoin kuin talletussuojan puolella
- Sijoittajalle maksettava korvaus on laskettava sen päivän markkina-arvon mukaan, jona Finanssivalvonta tekee päätöksen rahaston maksuvelvollisuudesta



- Korvausrahaston pääoman on oltava vähintään 12 milj. €, josta rahana maksettavan osuuden on oltava vähintään 4,2 milj. €
- Rahastolla on tällä hetkellä vähimmäismäärän ylittävä määrä varoja
- Vuosittaisella kannatusmaksulla katetaan tällä hetkellä vain toiminnan ylläpitämisestä aiheutuneet vuosikustannukset
- Rahastoituja varoja ei voida sijoittaa jäseninä olevien yhteisöjen tai niiden konsolidointiryhmään kuuluvien yritysten osakkeisiin tai liikkeeseen laskemiin muihin arvopapereihin
- Korvausrahasto voi ottaa lainaa, jos sen varat eivät riitä korvausten maksamiseen
 - Jäseninä olevat yritykset ovat velvollisia maksamaan lainan korotetuilla kannatusmaksuillaan



- Arvopaperinvälittäjän on huolehdittava luotettavasti sen haltuun luovutetuista asiakkaan rahavaroista ja muusta omaisuudesta (asiakasvarat)
- Asiakkaan varat on pääsäännön mukaan pidettävä erillään sijoituspalveluyrityksen omista varoista ja toisten asiakkaiden varoista
- Asiakkaan rahavarat on sijoitettava viipymättä keskuspankkiin, talletuspankkiin tai toisessa valtiossa toimiluvan saaneeseen talletuspankkiin
- Varojen erillään pitämisestä seuraa, että sijoituspalveluyrityksen joutuessa konkurssiin tai muihin pysyviin maksuvaikeuksiin, asiakkaalle kuuluvat voidaan erottaa yrityksen omista varoista



- Jos sijoituspalveluyritys ei ole suorittanut hallussaan tai hallinnoitavinaan olevia suojan piiriin kuuluvia sijoittajan selviä ja riidattomia saamisia sopimuksen mukaisesti, sijoittaja voi ilmoittaa asiasta Finanssivalvonnalle
- Finanssivalvonta tekee 21 pv:ssä päätöksen siitä, onko sijoittajien korvausrahasto maksuvelvollinen
 - Edellytyksenä on, että yritys on joutunut konkurssiin, yrityssaneeraukseen tai tullut pysyvästi maksukyvyttömäksi
- Korvaukset on maksettava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin 3 kk:ssa Finanssivalvonnan päätöksestä
- Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää korvausrahastolle lisää aikaa maksujen suorittamiseen, kuitenkin enintään 3 kk



- Ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen sivuliike voi hakea Suomen korvausrahaston jäsenyyttä täydentääkseen kotivaltionsa suojaa
- Sijoittajan korvausrahasto voi myöntää lisäsuojan, jos ulkomaisen rahaston tarjoama suoja ei ole yhtä riittävä kuin Suomen suoja
- Sijoittaja saa tällaisessa tilanteessa korvausta ulkomaisesta rahastosta ja suomalaisesta rahastosta
- Suomen korvausrahaston vastuu rajoittuu tällöin kuitenkin enintään 20 000 euroon



Hyvä muistaa!
Sijoittajien korvausrahasto ei korvaa osakkeiden
arvon alentumisesta johtuvia tappioita.



Kiitos!

Raimo Husu
lakimies

raimo.husu@finanssivalvonta.fi
puh. 010 831 5282

www.finanssivalvonta.fi