

Arsregnskap for
VERDIPAPIRFORETAKENES SIKRINGSFOND

990019762

Regnskapsår
01.01.2025 - 31.12.2025

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A

Resultatregnskap

	Note	2025	2024
Driftsinntekter			
Medlemskontingent	1	1 167 952	790 208
Sum driftsinntekter		1 167 952	790 208
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2, 3	2 261 100	2 181 736
Garantiansvar	4	0	0
Sum driftskostnader		2 261 100	2 181 736
Driftsresultat		-1 093 148	-1 391 528
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		2 914 574	2 931 075
Annen finansinntekt		7 000	7 200
Verdiendring rentepapirer	5	582 160	556 042
Realisert gevinst rentepapirer		958 666	972 082
Sum finansinntekter		4 462 400	4 466 399
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		0	598
Annen finanskostnad		73	488
Sum finanskostnader		73	1 086
Netto finans		4 462 326	4 465 313
Arsresultat		3 369 178	3 073 785
Overføringer			
Annen egenkapital	6	3 369 178	3 073 785
Sum overføringer		3 369 178	3 073 785

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A

Balanse

	Note	31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Beholdning rentepapirer	5	36 126 600	36 046 200
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	67 899 944	62 658 528
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		104 026 544	98 704 728
Sum omløpsmidler		104 026 544	98 704 728
SUM EIENDELER		104 026 544	98 704 728

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A

Balanse

	Note	31.12.2025	31.12.2024
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	102 008 629	98 639 450
Sum opptjent egenkapital		102 008 629	98 639 450
Sum egenkapital		102 008 629	98 639 450
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	2	2 017 915	65 278
Sum kortsiktig gjeld		2 017 915	65 278
Sum gjeld		2 017 915	65 278
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		104 026 544	98 704 728

OSLO, 29.04.2026

Morten Larsen
styrets leder

Ottar Ertzeid
nestleder

Marte Voie Opland
styremedlem

Kjetil Ødegård
styremedlem

Christoffer Bergene
styremedlem

Kari Elisabeth Olrud Moen
forretningsfører

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A

Noter

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Verdipapirforetakets Sikringsfond er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 – God regnskapsskikk for små foretak. Oppstillingsplanen er tilpasset sikringsfondets virksomhet. Alle tall er oppgitt i norsk kroner og hele tall.

Sikringsfondet er opprettet henhold til lov 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel (Verdipapirhandelloven) § 9-38 og forskrift 29. juni 2007 nr. 876 kapittel 9, XIII om Verdipapirforetakets sikringsfond, heretter kalt «forskriften», Jf. EØS-avtalen vedlegg IX nr. 30 c (direktiv 97/9/EF). Sikringsfondet startet sin virksomhet 1. juli 2006. Sikringsfondet er et eget rettssubjekt. Ingen av medlemmene har eiendomsrett til Sikringsfondet eller dets midler. Konkurs og akkordforhandlinger kan ikke åpnes i Sikringsfondet, jf. Forskriftens § 9-42 andre ledd. Sikringsfondets forretningskontor er i Oslo Kommune. Sikringsfondet har som formål, ved manglende økonomisk evne hos medlemmene, å dekke krav som skyldes medlemmenes behandling av kunders midler og finansielle instrumenter.

Skatt

Sikringsfondet er fritatt fra skatteplikt jf. Sktl § 2-30, første ledd, bokstav j, nr. 2.

Medlemsavgift

Medlemsavgiften blir inntektsført det året det gjelder.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normal poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til lavest verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Rentepapirer

Fondets beholdning av rentepapirer vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges til grunn for bokføring av beholdningen. For alle typer verdipapirer vil den offisielle sluttkursen i markedet bli brukt når den er tilgjengelig.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Garantiforpliktelser

Fondet er forpliktet etter verdipapirforskriften § 9-42 til å dekke krav som skyldes medlemmenes manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-2 første ledd, og som oppbevares, administreres eller forvaltes av medlemmet på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester. Garantiforpliktelser innregnes når det er konstatert manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt over.

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A

Note 1 - Medlemskontingent

Medlemskontingent	2025	2024
Avgift fra verdipapirforetak	1 167 952	790 208
Sum medlemskontingent	1 167 952	790 208

Den årlige avgiften utgjør 0,8 prosent av medlemmets samlede inntekter fra investerings- og tilleggstjenester foregående år, men begrenset nedad til NOK 25 000 og oppad til NOK 500 000. Så lenge fondets egenkapital overstiger minstekravet i verdipapirforskriften § 9-44, er det kun medlemmer tilkommet de fire siste driftsårene som betaler avgift til fondet. Inntrедende medlemmer betaler forholdsmessig minimumsavgift ihht antall måneder medlemskap fra inntreden, mens uttrедende medlemmer betaler full avgift for det året medlemskapet opphøres.

Se vedtektenes §§ 3-2 og 3-4.

Note 2 - Annen driftskostnad

	2025	2024
Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift	62 400	62 400
Honorarer Finans Norge for administrativbistand	1 951 445	1 890 934
Admincontroll	42 619	40 589
Revisjonshonorar inkl. merverdiavgift	124 791	65 328
Regnskapshonorar inkl. merverdiavgift	39 049	33 159
IT kostnader, kontingenter, møtekostnader og bankgebyr	40 796	89 326
Sum	2 261 100	2 181 736

Kostnadsført honorar til revisor er NOK 124 791 inkl merverdiavgift, hvor alt gjelder pliktig revisjon for 2024 og 2025.

Det har ikke vært ansatte i Verdipapirforetakenes Sikringsfond i 2025, og det er dermed ingen plikt til å ha tjenestepensjonsordning eller lov om obligatorisk tjenestepensjon. Sikringsfondet har forretningsfører som ivaretar rollen som daglig leder.

Styret har ikke mottatt lønn eller annen godtgjørelse utover styrehonorar, og det gis ikke ytelser til forretningsfører eller leder av styret i form av bonus, overskuddsdeling eller lignende. Det er heller ikke avtalt særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet til fordel for forretningsfører eller leder av styret.

Finans Norge er forretningsfører for organisasjonen med en kostnad på NOK 1 951 445. Beløpet ble fakturert i desember 2025 og var ikke betalt per 31.12.2025. Fakturaen utgjør den vesentligste delen av leverandørgjelden per balansedagen og forklarer hoveddelen av økningen sammenlignet med 2024.

Note 3 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A

Note 4 - Garantiansvar

Sikringsfondet dekker krav som skyldes verdipapirforetakenes manglende økonomiske evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som foretaket oppbevarer, administrerer eller forvalter på vegne av kundene. Manglende økonomisk evne anses inntrådt når tvangsakkord eller konkurs er åpnet hos et verdiforetak eller når en bank med konsesjon som verdipapirforetak blir satt under offentlig administrasjon. Kunders midler og finansielle instrumenter som er behandlet i verdipapirforetak er sikret med opptil NOK 200 000.

Det er ikke meldt noe krav pr 31.12.2025 og det er ikke regnskapsført forpliktelser knyttet til garantien.

Sikringsfondet er ikke kjent med hendelser eller balansedagen som tilsier ytterligere avsetninger for dekning av krav mot medlemmene.

Note 5 - Verdiendring rentepapirer

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Urealisert gevinst
Rentepapirer (norske statskasseveksler)	35 544 440	36 126 600	36 126 600	582 160

Note 6 - Egenkapital

	2025	2024
Egenkapital pr 01.01.	98 639 450	95 565 665
Årets resultat	3 369 178	3 073 785
Egenkapital pr 31.12.	102 008 629	98 639 450

Note 7 - Kundefordringer

Kundefordringer	2025	2024
Kundefordringer til pålydende	0	0
Avsetning til tap	0	0
Sum kundefordringer	0	0



Note 8 - Bankinnskudd

Bankinnskudd	2025	2024
Bankinnskudd DNB Bank	1 573 152	157 184
Bankinnskudd Nordea Corporate	3 069 584	1 531 557
Bankinnskudd Sparebanken Møre	13 660 778	13 043 710
Bankinnskudd Sparebank 1 Østlandet	34 052 430	32 537 299
Bankinnskudd Sparebanken Sør	15 544 000	15 388 778
Sum bankinnskudd	67 899 944	62 658 528

DNB Bank benyttes til den daglige driften, Nordea Corporate benyttes ifbm. plassering av verdipapir, mens fondets bankinnskudd er plassert hos Sparebanken Møre, Sparebank 1 Østlandet og Sparebanken Sør.

Confidential, Spiten Grønlie, Hanna, 25.03.2026 10:14:25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
398DA0C882E64D0CA995372E63B9242A