

List of Signatures

Page 1/1



VS 02 25 V2 Styrets beretning 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Bergene, Christoffer	BANKID	2025-06-02 08:17 GMT+02
Opland, Marte Voie	BANKID	2025-06-01 15:13 GMT+02
Moen, Kari Elisabeth Olrud	BANKID	2025-05-30 13:51 GMT+02
Ertzeid, Ottar	BANKID	2025-05-30 13:13 GMT+02
Larsen, Morten	BANKID	2025-05-30 11:12 GMT+02
Ødegård, Kjetil	BANKID	2025-06-02 08:38 GMT+02



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

External reference: BD62BCAF91F047F58498DC532B4F5380

Confidential, Heen, Nils Henrik, 10.06.2025 15:32:43

Verdipapirforetakenes sikringsfond

Styrets beretning for 2024

Fondets formål og medlemmer

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Verdipapirforetakenes sikringsfond ble etablert med virkning fra 01.07.2006. Fondets virksomhet reguleres av verdipapirhandelloven (vphl.) § 9-38, med tilhørende forskrift (verdipapirforskriften) og vedtekter godkjent av Finansdepartementet. Bestemmelsene om fondets virksomhet er inntatt i verdipapirforskriften §§ 9-40 til 9-57.

Pliktige medlemmer av sikringsfondet er:

1. Verdipapirforetak som har tillatelse til å yte investeringstjenester som nevnt i vphl. § 2-1(1)
2. Forvaltningsselskap for fond som har tillatelse til å drive aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis, jf. vphl. § 2-1 (2)
3. Forvaltere av alternative investeringsfond som har tillatelse til å yte aktiv forvaltning av investorers portefølje av instrumenter på individuell basis, jf. AIF-loven § 2-2 (3)
4. Kredittinstitusjoner med tillatelse til å yte investeringstjenester og investeringsvirksomhet, jf. finansforetaksloven § 2-7 (1) c.

Kredittinstitusjon som er bank og som kun yter investeringstjenester som nevnt i vphl. § 2-1 første ledd nr. 1 og nr. 5, er medlem av Bankenes sikringsfond og ikke håndterer kunders finansielle instrumenter eller midler utenom å formidle oppgjør, plikter ikke å være medlem av sikringsfondet, jf. verdipapirforskriften § 9-1 (2).

Fondets formål er ved manglende økonomisk evne hos medlemmene å gi dekning for krav som skyldes medlemmenes behandling av kunders midler og finansielle instrumenter. For nærmere presisering av reglene om dekning av kunders krav vises det til verdipapirforskriften § 9-43.

Dekningen er begrenset til NOK 200 000 pr. kunde i det enkelte foretak, jf. verdipapirforskriften § 9-50. Det vises også til fondets nettside www.verdipapirforetakenessikringsfond.no for nærmere omtale av fondets dekning.

Nye medlemmer skal be om forhåndstilsagn om medlemskap i Verdipapirforetakenes sikringsfond før de søker Finanstilsynet om tillatelse som verdipapirforetak. Medlemskapet inntreffer fra det tidspunktet foretaket får tillatelse til å yte investeringstjenester, uavhengig av når den konsesjonspliktige virksomheten starter opp.

Antall medlemmer ved utgangen av 2024 var 140, mens det var 135 ved forrige årsskifte.

Etter vphl. § 9-7 kan Finanstilsynet helt eller delvis endre, herunder sette nye vilkår, eller tilbakekalle tillatelse til å yte investeringstjenester dersom verdipapirforetaket ikke lenger oppfyller vilkårene for tillatelsen, herunder kravene til ansvarlig kapital (§ 9-7 (1) nr. 3) eller foretar alvorlige eller systematiske overtredelser av bestemmelser gitt i eller i medhold av lov, slik at det er grunn til å frykte at fortsettelse av virksomheten kan skade foretakets kunder, tilliten til verdipapirmarkedet eller institusjonene som virker i markedet (§ 9-7 (1) nr. 4). Det var i 2024 ett foretak som fikk tilbakekalt sin tillatelse til å yte investeringstjenester på dette grunnlag.



Fondets virksomhet og økonomi

Avgiftsgrunnlaget er det enkelte medlems samlede inntekter fra investerings- og tilleggstjenester foregående år. Fondet mottar oppgaver over det enkelte foretaks beregningsgrunnlag fra Finanstilsynet. Årlig avgift er 0,8 % av dette, dog minst kr 25 000 kroner og høyst kr 500 000, dersom det innkalles full avgift. Et nytt medlem betaler en forholdsvis andel for den del av året det blir medlem. Betaling skal skje umiddelbart etter at medlemskap er bekreftet. Medlem som trer ut av fondet, betaler full avgift også for det driftsår medlemskapet opphører.

Fondets ansvarlige kapital skal være minst 50 millioner kroner. Fondets egenkapital ved inngangen til 2024 var kr 95 565 665. Verdipapirforskriften § 9-45 fjerde ledd gir dermed fondets styre anledning til å fastsette en lavere avgift enn de ordinære 0,8 % av fjorårets inntekt. Tatt i betraktning at fondets kapital oversteg lovens krav, besluttet styret å ikke illegge medlemmene avgift. Nye medlemmer, dvs. medlemmer som har tilkommet etter fondets oppstartsdato, er likevel pålagt å svare avgift de fire første driftsår jf. verdipapirforskriften § 9-47 og vedtektenes § 3-4 (1).

Det er utgiftsført driftskostnader på kr 2 181 736. Årets resultat på kr 3 073 785 er tillagt egenkapitalen i samsvar med vedtektenes § 6-1. Per 31.12.24 er fondets egenkapital kr 98 639 450.

Styret er ikke kjent med hendelser etter årsskiftet som tilsier ytterligere avsetninger for dekning av krav mot medlemmene.

Regnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Styrets arbeid

Det er i 2024 avholdt to styremøter.

Fondet har ikke mottatt noen krav på dekning i 2024. Det er ikke innkommet krav på dekning etter årsskiftet, og styret har følgelig ikke avsatt ytterligere midler i regnskapet for dekning av mulige tap.

Minst en tredjedel av fondets midler skal være plassert i sikre stats- og statsgaranterte papirer, jf. vedtektenes § 3-6 (2). Ved årsskiftet var 36,5% av fondets midler plassert i statskasseveksler. Øvrige midler var plassert som bankinnskudd, fordelt på fire banker, som tilfredsstiller fondets krav til likviditetsgrad. Styret har prioritert en investeringsprofil med lav risiko og høy likviditetsgrad.

Etter retningslinjene for opptak av nye medlemmer har forretningsfører fullmakt til å behandle innmeldinger. Tvilstilfeller mht. tidspunkt for når et medlemskap begynner eller avsluttes, og krav på innbetaling av medlemskontingent, behandles av styret.

Utsiktene fremover

Det er et godt samarbeid med Finanstilsynet. Infrastrukturen i det norske markedet, handelspraksis og krav om separasjon av kundemidler vil normalt sørge for at kunder ikke blir påført tap ved at kundemidler kommer bort i forbindelse med konkurser i næringen. Slike hendelser kan likevel inntreffe, og styret er forberedt på at fondet kan måtte dekke tap som følge av det. Enkelthendelser og konkurser hos medlemmer kan medføre krav som følge av foretakets påfølgende manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter. Dette kan særlig gjøre seg gjeldende hvis konkursen kommer som et resultat av dårlig økonomisk styring, og det er begått økonomiske misligheter i foretaket.



Informasjon om fondets virksomhet

Informasjon om fondets virksomhet er lagt ut på fondets nettsted,
www.verdipapirforetakenessikringsfond.no.

Annet

Finans Norge v/administrerende direktør Kari Olrud Moen er av styret engasjert som forretningsfører for fondet. Det vises for øvrig til fondets nettside for oversikt over fondets vedtekter, medlemmer og organer. Besøksadressen er Hansteens gate 2, Oslo.

Det er ingen egne ansatte i Verdipapirforetakenes sikringsfond, og har heller ikke vært det i 2024. Det er en kvinne og tre menn i styret, mens det blant varamedlemmene er tre kvinner og to menn.

Styret arbeider løpende for å sikre oppfyllelse av de samfunnsmessige forventninger når det gjelder likestilling mellom kjønnene. Verdipapirforetakenes sikringsfond anses ikke å forurense det ytre miljø.

Oslo, 11.03.2025

.....
Morten Larsen, leder

.....
Ottar Ertzeid, nestleder

.....
Kjetil Ødegård

.....
Christoffer Bergene

.....
Marte Voie Opland

.....
Kari Olrud Moen
forretningsfører

Årsregnskapet og årsberetningen for 2024 er elektronisk signert, og har derfor ikke håndskrevne underskrifter.

Vedlegg 1: Vedtekter for Verdipapirforetakenes sikringsfond

Vedlegg 2: Medlemmer i Verdipapirforetakenes sikringsfond pr 31.12.2024

