



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 019 762
Organisasjonsform: Annen juridisk person
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND
Forretningsadresse: Hansteens gate 2
0253 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørnsgard Stig Roar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.04.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 10.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avgift fra medlemmene	1	1 158 351	1 030 684
Verdiendring rentepapirer	2	837 924	60 990
Renter av bankinnskudd		141 468	625 788
Netto realisert gevinst fra rentepapir		169 700	73 300
Sum inntekter		2 307 443	1 790 762
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	1 714 899	1 693 923
Sum kostnader		1 714 899	1 693 923
Driftsresultat		592 544	96 839
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		592 544	96 839
Ordinært resultat etter skattekostnad		592 544	96 839
Årsresultat		592 544	96 839
Overføringer og disponeringer			
Overført opptjent egenkapital	4	592 544	96 839
Sum overføringer og disponeringer		592 544	96 839



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordringer på medlemmene		2 083	113 992
Andre fordringer		31 875	-49 408
Sum fordringer		33 958	64 584
Investeringer			
Beholdning rentepapirer	2	29 784 600	29 830 300
Sum investeringer		29 784 600	29 830 300
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		58 931 950	58 221 953
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		58 931 950	58 221 953
Sum omløpsmidler		88 750 508	88 116 837
SUM EIENDELER		88 750 508	88 116 837
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	4	88 696 881	88 104 337
Sum opptjent egenkapital		88 696 881	88 104 337



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum egenkapital		88 696 881	88 104 337
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		53 627	12 500
Sum kortsiktig gjeld		53 627	12 500
Sum gjeld		53 627	12 500
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		88 750 508	88 116 837



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2020 851348

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 019 762
Organisasjonsform: Annen juridisk person
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND
Forretningsadresse: Hansteens gate 2
0253 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørnsgard Stig Roar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.04.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 24.09.2020

Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: fimapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 990 019 762
VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avgift fra medlemmene	1	1 158 351	1 030 684
Verdiendring rentepapirer	2	837 924	60 990
Renter av bankinnskudd		141 468	625 788
Netto realisert gevinst fra rentepapir		169 700	73 300
Sum inntekter		2 307 443	1 790 762
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	1 714 899	1 693 923
Sum kostnader		1 714 899	1 693 923
Driftsresultat		592 544	96 839
Netto finans			
Ordinært resultat før skattekostnad		592 544	96 839
Ordinært resultat etter skattekostnad		592 544	96 839
Årsresultat		592 544	96 839
Overføringer og disponeringer			
Overført opptjent egenkapital	4	592 544	96 839
Sum overføringer og disponeringer		592 544	96 839



Organisasjonnr: 990 019 762
VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordringer på medlemmene		2 083	113 992
Andre fordringer		31 875	-49 408
Sum fordringer		33 958	64 584
Investeringer			
Beholdning rentepapirer	2	29 784 600	29 830 300
Sum investeringer		29 784 600	29 830 300
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		58 931 950	58 221 953
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		58 931 950	58 221 953
Sum omløpsmidler		88 750 508	88 116 837
SUM EIENDELER		88 750 508	88 116 837
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	4	88 696 881	88 104 337
Sum opptjent egenkapital		88 696 881	88 104 337
Sum egenkapital		88 696 881	88 104 337
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		53 627	12 500
Sum kortsiktig gjeld		53 627	12 500
Sum gjeld		53 627	12 500



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

88 750 508

88 116 837



Organisasjonensnr: 990 019 762
VERDIPAPIRFORETAKENES
SIKRINGSFOND

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Prinsippnote Sikringsfondet er opprettet i henhold til lov 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel (verdipapirhandelloven) § 9-38 og forskrift 29. juni 2007 nr. 876 kapittel 9, XIII om Verdipapirforetakenes 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 annet 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., 1. ledd, bokstav j, nr. 2. Regnskapsprinsipper Regnskapet for Verdipapirforetakenes sikringsfond er satt opp i overensstemmelse med regnskapsloven, og i henhold til god regnskapsskikk. Oppstillingsplanen er tilpasset sikringsfondets virksomhet. Alle tall er oppgitt i NOK og hele tall. Medlemsavgift Medlemsavgiften blir inntektsført det året den gjelder Omløpsmidler/kortsiktig gjeld Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Rentepapirer Fondets beholdning av rentepapirer vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges til grunn for bokføringen av beholdningene. 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.

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

Ytelser	Lønn	Pensj.forpl.	Andre godtgj.
---------	------	--------------	---------------



Note
3

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	23643.00	40574.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	23643.00	40574.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og akajeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Egenkapital

Opptjent egenkapital er forkortet til: "Opptj.EK"

<u>Egenkapital 01.01.</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	88104337.00		
<u>Årsresultat</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	592544.00		
<u>Andre endringer</u>	<u>Opptj.EK</u>	<u>Udekket tap</u>	<u>Sum</u>
	88696881.00		



Årsregnskap 2019 VS Admincontrol.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Broch Mathisen, Per	BANKID_MOBILE	2020-04-13 19:43 GMT+2
Ødegård, Kjetil	BANKID_MOBILE	2020-04-14 08:26 GMT+2
Britt Hjellegjerde	BANKID_MOBILE	2020-04-14 09:52 GMT+2
Mathisen, Una Aamodt	BANKID	2020-04-14 10:54 GMT+2
Kreutzer, Idar	BANKID_MOBILE	2020-04-15 01:05 GMT+2
Ertzeid, Ottar	BANKID_MOBILE	2020-04-16 08:26 GMT+2

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Verdipapirforetakenes sikringsfond

Årsregnskap 2019



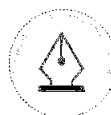
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB



Verdipapirforetakenes sikringsfond

RESULTATREGNSKAP	Note	2019	2018
INNETEKTER			
Avgift fra medlemmene	1	1 158 351	1 030 684
Renter av bankinnskudd		837 924	625 788
Verdiendring rentepapirer	2	141 468	60 990
Netto realisert gevinst fra rentepapirer		169 700	73 300
Forvaltningsresultat		1 149 092	760 078
SUM INNETEKTER		2 307 443	1 790 762
DRIFTSKOSTNADER			
Garantiansvar	5	0	0
Andre driftskostnader	3	1 714 899	1 693 923
Driftskostnader		1 714 899	1 693 923
SUM DRIFTSKOSTNADER		1 714 899	1 693 923
RESULTAT		592 544	96 839
Overført opptjent egenkapital	4	592 544	96 839
Sum disponert		592 544	96 839



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

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB



Verdipapirforetakenes sikringsfond

BALANSE	NOTE	2019	2018
EIENDELER			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer på medlemmer		2 083	113 992
Andre fordringer		31 875	-49 408
Investeringer			
Beholdning rentepapirer	2	29 784 600	29 830 300
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		58 931 950	58 221 953
Sum omløpsmidler		88 750 508	88 116 837
SUM EIENDELER		88 750 508	88 116 837
GJELD OG EGENKAPITAL			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		53 627	12 500
Annen kortsiktig gjeld		0	0
		<u>53 627</u>	<u>12 500</u>
Egenkapital			
Opptjent egenkapital	4	<u>88 696 881</u>	<u>88 104 337</u>
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		88 750 508	88 116 837

Oslo, 31. desember 2019
2.april 2020

.....
Per Broch Mathisen
leder

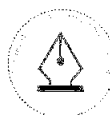
.....
Britt Hjellegjerde

.....
Ottar Ertzeid

.....
Una Mathisen

.....
Kjetil Ødegård

.....
Idar Kreutzer
forretningsfører



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

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB



Verdipapirforetakenes sikringsfond

Noter til regnskapet 2019

Prinsippnote

Sikringsfondet er opprettet i henhold til lov 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel (verdipapirhandelloven) § 9-38 og forskrift 29. juni 2007 nr. 876 kapittel 9, XIII om Verdipapirforetakenes 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 annet 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., 1. ledd, bokstav j, nr. 2.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Verdipapirforetakenes sikringsfond er satt opp i overensstemmelse med regnskapsloven, og i henhold til god regnskapspraksis. Oppstillingsplanen er tilpasset sikringsfondets virksomhet. Alle tall er oppgitt i NOK og hele tall.

Medlemsavgift

Medlemsavgiften blir inntektsført det året den gjelder

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

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

Rentepapirer

Fondets beholdning av rentepapirer vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges til grunn for bokføringen av beholdningene. 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.

Note 1 Medlemsavgift

	2019	2018
Avgift fra verdipapirforetak	1 062 518	781 095
Avgift fra forvaltningsselskap for verdipapirfond og AIF-foretak	95 833	249 589
Medlemsavgift	1 158 351	1 030 684

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 driftsår som betaler avgift til fondet. Inntredende medlemmer betaler forholdsmessig minimumsavgift ihht antall måneder medlemskap fra inntreden, mens uttredende medlemmer betaler full avgift for det året medlemskapet opphører. Se vedtektenes §§ 3-2 og 3-4.

Note 2 Rentepapirer

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Urealisert gevinst
Rentepapirer (norske statskassveksler)	29 643 132	29 784 600	29 784 600	141 468

Note 3 Andre driftskostnader

	2019	2018
Styrehonorar inkl. arbg.avg.	53 627	58 762
Honorar Finans Norge for adm. bistand	1 615 750	1 580 250
Revisjonshonorar inkl. mva	23 643	40 574
Kontingenter, møtekostnader og bankgebyr	21 880	14 337
Sum andre driftskostnader	1 714 899	1 693 923



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

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB



Kostnadsført honorar til revisor er NOK 23 643 (ink mva) hvor alt gjelder pliktig revisjon. Det har ikke vært ansatte i Verdipapirforetakenes sikringsfond i 2019, og det er dermed ingen plikt til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om OTP. 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.

Note 4 Egenkapital	2019	2018
Egenkapital pr 01.01.	88 104 337	88 007 498
Årets resultat	592 544	96 839
Egenkapital pr 31.12.	88 696 881	88 104 337

Fondets ansvarlige kapital skal utgjøre minst NOK 50 000 000 jf. verdipapirforskriften § 9-44.

Note 5 Garantiforpliktelser

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 verdipapirforetak eller når en bank med konsesjon som verdipapirforetak blir satt under offentlig administrasjon. Kunders midler og finansielle instrumenter som er behandlet av verdipapirforetak er sikret med opptil NOK 200 000. Det er ikke meldt noe krav pr 31.12.19 og det er ikke regnskapsført forpliktelser knyttet til garantien. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen.

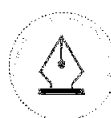


This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB



Kontantstrømpoppstilling	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Ordinært driftsresultat	592 544	96 839
Netto rente- og finansinntekter		
Endring i kundefordringer	111 909	-64 584
Endringer andre fordringer	-81 283	0
Endring i leverandørgjeld	41 127	-62 566
Endring annen kortsiktig gjeld	0	0
Endring i andre tidsavgrensningsposter	0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	664 297	-30 311
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	45 700	96 400
A + B Netto endring likvider i perioden	709 997	66 089
Likviditetsbeholdning 1.1	58 221 953	58 155 864
Likviditetsbeholdning 31.12	58 931 950	58 221 953



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

Document ID:
4C0A17B1B47B41CCA6D8A71CFEC6E7CB



Årsberetning 2019 VS Admincontrol.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Ertzeid, Ottar	BANKID_MOBILE	2020-04-13 16:49 GMT+2
Broch Mathisen, Per	BANKID_MOBILE	2020-04-13 19:44 GMT+2
Ødegård, Kjetil	BANKID_MOBILE	2020-04-14 08:27 GMT+2
Britt Hjellegjerde	BANKID_MOBILE	2020-04-14 09:50 GMT+2
Mathisen, Una Aamodt	BANKID	2020-04-14 10:56 GMT+2
Kreutzer, Idar	BANKID_MOBILE	2020-04-15 01:04 GMT+2

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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

Document ID:
52E038A1E54D48DE9F413A21BD5AB4FF

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Verdipapirforetakenes sikringsfond

Årsberetning for 2019

Fondets formål og medlemmer

Verdipapirforetakenes sikringsfond ble etablert med virkning fra 01.07.2006, og 2019 er fondets fjortende driftsår. 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. vpfl. § 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 norske kroner 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 inntreer fra det tidspunktet foretaket får tillatelse til å yte investeringstjenester, uavhengig av når den konsesjonspliktige virksomheten starter opp.

Antall medlemmer ved utgangen av 2019 var 129, mens det var 126 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 2019 to tilbakekall av tillatelse til å yte investeringstjenester, som følge av manglende kapitaldekning og alvorlige og systematiske brudd på verdipapirhandellovens krav til god forretningskikk. Det ene vedtaket er ikke iverksatt, da foretakets klage på tilbakekallet fremdeles er til behandling i Finansdepartementet.

1



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

Document ID:
52E038A1E54D48DE9F413A21BD5AB4FF



Foretaket Nordic Securities AS, som fikk tilbakekalt sin tillatelse til å yte investeringstjenester i 2017, ble etter en frivillig oppløsning meldt slettet i Foretaksregisteret 02.08.19. For oversikt over medlemsforetak pr. 31.12.2019 vises til vedlegg.

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 25.000 kroner og høyst 500.000 kroner, 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 kapital ved inngangen til 2019 var 88,10 millioner kroner. 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 ilegge 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 1,71 millioner kroner. Årets resultat på 0,59 millioner kroner er tillagt egenkapitalen i samsvar med vedtektenes § 6-1. Etter dette er fondets egenkapital 88,70 millioner kroner.

Styret er ikke kjent med hendelser etter årsskiftet som tilsier ytterligere avsetninger for dekning av krav mot medlemmene. Styret er ikke kjent med faktiske eller potensielle konsekvenser som følge av coronaviruset.

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

Styrets arbeid

Det er i 2019 avholdt tre styremøter.

Fondet har ikke mottatt noen formelle krav på dekning i 2019. Det er innkommet to forespørsler fra kunder av medlemsforetak om hvorvidt deres eventuelle krav på disse foretakene er dekningsberettiget i fondet. Det ene gjelder forespørsel vedrørende utenlandsk foretak som ikke er medlem i Verdipapirforetakenes sikringsfond. Det andre gjelder forespørsel vedrørende Nordic Securities AS, se over. Styret vurderte at ingen av disse tilfellene vil være dekningsberettiget i sikringsfondet. Det er ikke innkommet krav på dekning etter årsskiftet, og styret har følgelig ikke avsatt ytterligere midler i regnskapet for dekning av mulige tap.

I samsvar med vedtektenes bestemmelser i § 3-6 (2) om at minst en tredjedel av fondets midler skal være plassert i sikre stats- og statsgaranterte papirer, har styret valgt å plassere ca. 34 % av sikringsfondets midler i statskassaveksler. Øvrige midler er plassert som bankinnskudd, fordelt på tre banker. Styret har således 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. Medlemsoversikten på fondets nettside oppdateres jevnlig.





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

Adm. direktør i Finans Norge, Idar Kreutzer, 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 2019. Det er to kvinner og tre menn i styret, mens det blant de valgte varamedlemmene er to 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 2020

.....
Per Broch Mathisen, leder	Ottar Ertzeid, nestleder	Una Mathisen
.....
Kjetil Ødegård	Britt Hjellegjerde	Idar Kreutzer, forretningsfører

Vedlegg 1: Vedtekter for Verdipapirforetakenes sikringsfond

Vedlegg 2: Medlemmer i Verdipapirforetakenes sikringsfond pr 31.12.2019

3



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

Document ID:
52E038A1E54D48DE9F413A21BD5AB4FF



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Verdipapirforetakenes sikringsfond

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirforetakenes sikringsfond som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av Verdipapirforetakets sikringsfonds finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av Verdipapirforetakenes sikringsfond i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i Verdipapirforetakenes sikringsfonds årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og forretningsfører (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til Verdipapirforetakenes sikringsfonds evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle Verdipapirforetakenes sikringsfond eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke



Building a better
working world

vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av Verdipapirforetakenes sikringsfonds interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om Verdipapirforetakenes sikringsfonds evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at Verdipapirforetakenes sikringsfonds evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av Verdipapirforetakenes sikringsfonds regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 2. april 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Verdipapirforetakenes sikringsfond

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Perntec Dokumentnrøkket: CAHZG-TS28D-S06EY-28PMO-18WU0-P3GAD



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Johan-Herman Stene

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5993-4-2411909

IP: 81.166.xxx.xxx

2020-04-02 18:47:29Z



Penneo Dokumentnøkkel: OAHZG-T528D-S06EV-28PMO-8WU0-P3GAD

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>