

Vedtekter for Verdipapirforetakenes Forbund

(Etter endringer vedtatt på generalforsamling i Verdipapirforetakenes Forbund 24. april 2013.)

KAPITTEL 1 *Navn og hjemsted (forretningssted)*

§ 1-1 Navn

Forbundets navn er Verdipapirforetakenes Forbund. Forbundet benytter også betegnelsen Verdipapirforetakene. Verdipapirforetakenes Forbund forkortes VPFF.

På engelsk benytter Forbundet navnet:

Norwegian Securities Dealers Association, forkortelse NSDA.

§ 1-2 Hjemsted

Forbundets hjemsted (forretningssted) er Oslo.

KAPITTEL 2 *Formål og virksomhet*

§ 2-1 Formål

Verdipapirforetakenes Forbund er en landsomfattende næringsorganisasjon for verdipapirforetak som har tillatelse til å yte investeringstjenester i Norge.

Verdipapirforetakenes Forbund har til formål:

1. Å representere medlemmene og ivareta deres faglige og økonomiske interesser i forhold til myndighetene og andre institusjoner.
2. Å fremme en ordnet og betryggende utvikling av handel med finansielle instrumenter i Norge.
3. Å tilrettelegge og fremme samarbeidet mellom medlemmene.
4. Å forestå, samt føre tilsyn med, faglig opplæring av ansatte hos medlemmene.
5. Å yte opplysnings- og servicevirksomhet overfor medlemmene.

Verdipapirforetakenes Forbund skal delta i samarbeid med tilsvarende utenlandske organisasjoner, samt for øvrig representere medlemmene i alle andre sammenhenger der det faller naturlig at medlemmene opptrer i fellesskap.

§ 2-2 Virksomhet

Forbundet skal gi medlemmene råd, opplysninger og annen bistand i deres virksomhet.

Forbundet kan gi bindende bransjestandarder og veiledende bransjeanbefalinger, utarbeide standardiserte avtaler og forretningsvilkår m.v.

Forbundet kan utarbeide statistikk og innhente de nødvendige opplysninger om bransjen og medlemmene til dette formål.

KAPITTEL 3 Medlemskap

§ 3-1 Medlemskategorier

Som ordinære medlemmer kan opptas foretak som har tillatelse til å yte investeringstjenester i henhold til norsk verdipapirhandellovgivning eller tilsvarende utenlandsk lovgivning.

Som assosiert medlem kan opptas foretak som har begrenset tillatelse til å yte investeringstjenester i henhold til norsk verdipapirhandellovgivning eller tilsvarende utenlandsk lovgivning.

Som spesialforeningsmedlemskap kan opptas nærings- eller interesseorganisasjoner som er etablert av foretak som driver spesialisert virksomhet innen områder som helt eller delvis dekkes av norsk verdipapirhandellovgivning.

Bare ordinære medlemmer kan utøve stemmerett i Forbundet.

§ 3-2 Uttreden

Et medlem trer ut av Forbundet

- a) dersom medlemmet ikke lenger har tillatelse til å yte investeringstjenester
- b) ved frivillig utmeldelse, som må skje skriftlig til styret.

§ 3-3 Kontingent

Nye ordinære medlemmer betaler en inntredelsesavgift. Andre medlemmer betaler ikke inntredelsesavgift før de eventuelt tas opp som fullt medlem.

For hvert regnskapsår betales en årlig minstekontingent, som forfaller til betaling innen 1. april.

Inntredelsesavgiften og kontingentens størrelse fastsettes hvert år av generalforsamlingen etter forslag fra styret. Det kan fastsettes forskjellig kontingent for assosiert og ordinært medlemskap, og det kan fastsettes differensiert kontingent innen disse medlemskategorier.

Kontingent for spesialforeningsmedlem fastsettes av styret.

Styret kan i særlige tilfelle innvilge opptil 50 pst rabatt på ordinær medlemskontingent i en periode på opptil 2 år for foretak som melder seg inn i Forbundet dersom foretaket har startet virksomhet kortere tid enn to kalenderår forut for søknad om medlemsskap. Tilsvarende kan styret fastsette at inntredelsesavgiften innbetales over to år.

Medlem som trer ut av Forbundet har ikke krav på å få tilbakebetalt innbetalt inntredelsesavgift eller kontingent uansett grunn til uttredelsen.

§ 3-4 Spesialforeningsmedlemmer.

Spesialforeninger inngår en egen medlemsavtale med Forbundet som regulerer rettigheter og plikter. Kontingenten fastsettes av styret.



KAPITTEL 4 Forbundets organer

§ 4-1 Generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av april etter skriftlig innkallelse med dagsorden med minst to ukers varsel. Forhandlingene ledes av styrets leder. Dersom styrets leder eller nestleder ikke er tilstede, velger generalforsamlingen møteleder. Beslutninger fattet av generalforsamlingen skal nedtegnes i en protokoll. Protokollen undertegnes av møteleder samt av to stemmeberettigede representanter som velges av generalforsamlingen.

I den ordinære generalforsamlingen

- 1) Fremlegges årsberetning og revidert regnskap.
- 2) Fastsettes inntredelsesavgift og kontingent samt honorar til styrets leder.
- 3) Fastsettes budsjett for påfølgende år.
- 4) Behandles saker som er nevnt i innkallelsen.
- 5) Foretas valg av styrets leder, nestleder, styremedlemmer og varamedlemmer samt tre medlemmer til valgkomité. Valgene foretas i nevnte rekkefølge.
- 6) Foretas valg av statsautorisert revisor.
- 7) Eventuelt.

Forslag som ønskes behandlet av generalforsamlingen må være innkommet skriftlig til styret innen 1. januar. I presserende tilfelle kan styret beslutte at også senere innkomne forslag skal behandles av generalforsamlingen.

Dersom det foreligger forslag som krever kvalifisert flertall skal innkallingen gjengi forslaget og dets vesentlige innhold, samt styrets merknader til forslaget.

Medlemmer av styret kan frasi seg gjenvalg. Ved stemmelikhet har møteleder dobbeltstemme.

Forslag til valg av tillitsmenn kan bare fremsettes av den som har stemmerett iht til § 4-4.

§ 4-2 Flertallskrav m.v.

Beslutninger om endringer av Forbundets vedtekter samt eventuell fusjon med annen organisasjon krever 2/3 flertall av de avgitte stemmer. Alle øvrige beslutninger krever vanlig flertall, se dog § 7-1 om oppløsning av Forbundet. Generalforsamlingen kan ikke treffe vedtak som på en urimelig måte kan påføre medlemmer økonomisk skade eller som kan gripe urimelig inn i medlemmers mulighet til å utøve eller utvikle sin forretningsførsel.

Ethvert medlem kan kreve skriftlig avstemning.

Ved valg gjelder at dersom ingen oppnår over halvparten av stemmene, foretas omvalg mellom de to som har fått flest stemmer. Da anses den valgt som har fått flest stemmer. Skal flere velges ved et valg, anses de valgt som har fått flest stemmer over halvparten. Har ikke tilstrekkelig mange oppnådd over halvparten, foretas omvalg mellom disse, og da anses de valgt som har fått flest stemmer. I tilfelle stemmelikhet avgjøres valget ved loddtrekning.

§ 4-3 Ekstraordinær generalforsamling

Hvis styret finner det nødvendig, eller minst 1/5 av medlemmene skriftlig forlanger det, holdes ekstraordinær generalforsamling med minst 8 dagers varsel, ledsaget av dagsorden. Bare de saker som er nevnt i dagsorden kan behandles.



Ekstraordinær generalforsamling kan behandle de saker som hører under generalforsamlingen. For øvrig gjelder §§ 4-1 og 4-2.

§ 4-4 Stemmerett

Stemmerett kan utøves av administrerende direktør hos medlem eller den han bemyndiger. For kredittinstitusjoner eller for medlem som ikke er organisert som aksjeselskap i Norge utøves stemmeretten av den som er administrativt ansvarlig for foretakets virksomhet i Norge eller den han bemyndiger.

Hvert medlem har en stemme. En stemmeberettiget etter første ledd kan avgi stemme for annet medlem etter skriftlig fullmakt. Ingen kan avgi flere enn i alt 5 stemmer.

§ 4-5 Styret

Forbundet har et styre på mellom 6 og 9 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen. Styret skal være allsidig sammensatt og bør ha kompetanse og erfaring innen de ulike delmarkeder for finansielle instrumenter.

Flere enn en fra samme foretak eller konsern kan ikke være medlem eller varamedlem av styret.

Styrets leder og nestleder velges ved særskilt valg for ett år av gangen. Styremedlemmer velges for to år av gangen og uttrer vekselvis. Varamedlemmer velges hvert år.

Forbundets sekretariat innkaller i samråd med styrets leder til styremøte så ofte det finnes nødvendig eller når det kreves av minst to -2- styremedlemmer.

Styret er beslutningsdyktig når minst fire medlemmer, hvorav enten styrets leder eller nestleder er til stede. For at vedtak skal være gyldig må minst 4 medlemmer ha stemt for det. I tilfelle av stemmelikhet gjør styrets leder stemmeutslaget.

Samtlige styremedlemmer og varamedlemmer tilsendes - eller på annen måte gjøres kjent med - saksliste for styremøtene. Over styrets forhandlinger føres protokoll, som underskrives av samtlige møtende. Protokollen sendes etter hvert styremøte til samtlige styre- og varamedlemmer.

§ 4-6 Styrets oppgaver

Styret leder Forbundets virksomhet, representerer det utad, har ansvaret for at generalforsamlingens vedtak blir iverksatt, og fører tilsyn med virksomheten ved Forbundets kontor.

Styret avgjør i hvilket omfang det skal innhentes opplysninger og utarbeides statistikk etter § 2-2, og hvilke regler som skal gjelde i denne forbindelse, herunder regler om taushetsplikt for de som innsamler og bearbeider den aktuelle informasjon.

Styret ansetter og avskjediger Forbundets ansatte. Administrerende direktør har den daglige ledelse av Forbundet.

Styrets leder, eller i hans forfall nestleder, forplikter Forbundet med sin underskrift når dokumentet er parafert av administrerende direktør eller annet styremedlem.

Administrerende direktør forplikter Forbundet i saker som hører under den daglige ledelse. Administrerende direktør deltar i styrets møter, med mindre annet besluttes av styret.

Styret kan delegere oppgaver som etter disse vedtekter er tillagt styret til Forbundets administrerende direktør.



§ 4-7 Regnskap - budsjett

Forbundets regnskapsår følger kalenderåret.

Forbundets regnskaper skal revideres av statsautorisert revisor som hvert år velges av generalforsamlingen, jfr. § 4-1.

KAPITTEL 5 *Etiske normer og etisk råd*

§ 5-1 Etiske normer

Forbundet skal fastsette etiske normer for medlemmene. Normene skal vedtas av generalforsamlingen.

Normene skal bl.a. omhandle medlemsforetakenes forpliktelser i henhold til relevant lovgivning, forholdet til kunder, forholdet medlemmene i mellom samt regler for en autorisasjonsordning for ansatte hos medlemmene. Normene skal videre inneholde nærmere bestemmelser om sammensetning av Etisk Råd, jfr § 5-2, samt bestemmelser om Etisk Råds kompetanse og saksbehandling (behandlingsregler).

Medlemmer av Forbundet forutsettes å etterleve de etiske normene som er gitt av Forbundet, herunder påse at normene blir overholdt av de ansatte. Det samme gjelder de handlingsnormer som kan utledes av beslutninger fattet av Etisk Råd i henhold til behandlingsreglene for Etisk Råd § 2-4.

§ 5-2 Etisk råd

Forbundet skal ha et Etisk Råd med 4 medlemmer og tre varamedlemmer. Lederen for rådet skal ikke være tilknyttet et medlem eller ha tillitsverv hos et medlem. De øvrige medlemmer skal være personer med bred erfaring fra verdipapirmarkedet og/eller ledelsen av virksomhet i verdipapirforetak. Styret oppnevner medlemmer av Etisk råd.

§ 5-3 Bransjestandarder

Forbundet kan fastsette bransjestandarder for medlemmene. Bransjestandarder fastsettes av styret etter forutgående høring hos medlemmene. Ved høring skal medlemmene tydelig varsles at det dreier seg om bindende standarder.

Medlem og assosierte medlem kan kreve at bransjestandarder fremlegges for vedtak på ordinær generalforsamling. Slikt krav må fremmes minst fem virkedager forut for avholdelse av generalforsamlingen. Assosiert medlem som er omfattet av bransjestandarden kan avgi stemme på generalforsamlingen dersom bransjestandard tas opp til votering.

Medlemmer av Forbundet forutsettes å etterleve bransjestandarder som er gitt av Forbundet, herunder påse at bransjestandarder blir overholdt av de ansatte.

Medlem som krever at en bransjestandard tas opp på generalforsamling kan reservere seg mot å følge bransjestandarden frem til generalforsamlingen har fattet vedtak. Slik reservasjon skal meddeles skriftlig til Forbundet. Forbundet kan bestemme at en reservasjon skal offentliggjøres på Forbundets og/eller medlemmets web-side, eller på annen måte.

§5-4 Bransjeanbefalinger

Forbundet kan fastsette bransjeanbefalinger for medlemmene. Bransjeanbefalinger fastsettes av styret.



KAPITTEL 6 **Medlemmenes forpliktelser - sanksjoner**

§ 6-1 Medlemmenes forpliktelser

Medlem av Forbundet plikter å arbeide for at vedtak fattet av generalforsamling, styret eller Etisk Råd blir etterlevet såvel av medlemmet som av de enkelte ansatte.

Dersom et medlem har fattet beslutninger som er i strid med vedtak fattet av Forbundets organer - eller ikke etterkommer sådant vedtak - kan styret be medlemsforetakets ledelse, om en nærmere redegjørelse.

Dersom styret ikke finner redegjørelsen tilfredsstillende, kan styret bestemme at §§ 6-2 til 6-4 kommer til anvendelse.

§ 6-2 Advarsel

Dersom et medlem har opptrådt i strid med Forbundets vedtak som nevnt i §6-1 eller for øvrig har handlet i strid med Forbundets interesser, kan styret gi medlemmet en skriftlig påtale. Før styret tar standpunkt skal medlemmet få anledning til å uttale seg. De øvrige medlemmer skal gjøres kjent med påtalen.

§ 6-3 Bot

Styret kan ilegge et medlem en bot opptil to ganger kontingenten dersom medlemmet har opptrådt i strid med vedtektene, vedtak fattet av Forbundets organer eller på annen måte har opptrådt i strid med Forbundets interesser. Dersom ilagt bot ikke betales kan medlemmet ekskluderes, jfr. § 6-4.

§ 6-4 Eksklusjon

Styret kan ekskludere et medlem som påviselig har handlet grovt i strid med Forbundets og medlemmenes interesser, eller som har opptrådt i strid med Forbundets vedtekter, etiske normer eller vedtak fattet av Forbundets organer.

Styret kan også, som følge av behandling av saker i Etisk Råd, ekskludere et medlemsforetak etter innstilling fra Etisk Råd.

Før styret behandler spørsmål om eventuell eksklusjon skal medlemmet gjøres oppmerksom på at dette kan komme til å bli sanksjonen og medlemmet skal gis anledning til å uttale seg. Styrets beslutning om å ekskludere et medlem må være enstemmig.

Styrets vedtak om eksklusjon kan påklages til generalforsamlingen. Medlem skal skriftlig meddeles eksklusjonsvedtaket og opplyses om klageadgangen til generalforsamlingen.

KAPITTEL 7 **Forbundets oppløsning**

§ 7-1 Oppløsning

Beslutning om Forbundets oppløsning kan bare fattes av generalforsamlingen, hvor minst 3/4 av de ordinære medlemmene er representert. Til gyldig beslutning kreves at minst 3/4 av de representerte stemmer avgis for oppløsning. Vedtas oppløsning blir Forbundets formue å anvende etter beslutning av generalforsamlingen.

KAPITTEL 8 **Endringer**

§ 8-1 Endringer

Disse vedtekter kan endres av Forbundets generalforsamling, jfr. § 4-2 tredje ledd.

