

# Verdipapirfondenes forening - vedtekter

Sist revidert 15.april 2010

## § 1 - Formål

Verdipapirfondenes forening er en serviceorganisasjon for selskap som har konsesjon til å drive fondsforvaltning og/eller aktiv forvaltning.. Verdipapirfondenes forening kan inngå som spesialforeningsmedlem i Finansnæringens Hovedorganisasjon.

Foreningens formål er:

- Å yte bilateral bistand til medlemmene av bransjefaglig og administrativ art.
- Utarbeide bransjenormer og på annen måte koordinere deler av medlemmenes virksomhet.
- Fremme kunnskap og interesse for plassering i verdipapirfond eller aktiv forvaltning på vegne av medlemmene
- Holde seg oppdatert om utviklingstrekk innen fondsforvaltning og aktiv forvaltning internasjonalt.

## § 2 - Medlemskap

Som medlemmer kan opptas alle norske selskaper som driver forvaltning av verdipapirfond i henhold til verdipapirfondloven og/eller driver aktiv forvaltning av investorers portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt i henhold til verdipapirhandelloven eller verdipapirfondloven. Utenlandske selskaper med verdipapirfond registrert for markedsføring i Norge, eller som tilbyr aktiv forvaltning også rettet mot norske kunder, kan også tas opp som medlem. Selskapet skal være godkjent av Finanstilsynet, evt. tilsvarende utenlandsk tilsynsmyndighet, ha hatt minimum 12 måneders ordinær drift og ha minimum 100 mill. kr. under forvaltning. Styret godkjenner nye medlemmer.

Alle medlemmer og assosierte medlemmer skal etterleve foreningens formål og virksomhet og inngå en egen medlemsavtale med foreningen.

Et medlem eller assosiert medlem som handler i strid med foreningens vedtekter, motarbeider foreningens formål, handler i strid med inngått medlemsavtale eller på annen måte opptrer illojalt overfor foreningen, kan etter vedtak i styret innklages til foreningens disiplinærutvalg.

Generalforsamlingen kan, etter innstilling fra foreningens styre, utelukke et medlem eller assosiert medlem fra foreningen.

Utmelding fra foreningen må skje skriftlig senest 1. september året før utmeldelsen trer i kraft.

Selskaper som ikke oppfyller vilkårene for medlemskap i foreningen nevnt i første ledd kan bli opptatt som assosierte medlemmer. Videre kan også verdipapirforetak som har konsesjon til å drive investeringsrådgivning, selskaper som opptrer som depotmottakere for verdipapirfond,

samt andre virksomheter med tilknytning til individuell eller kollektiv kapitalforvaltning og som slutter opp om foreningens formål, bli opptatt som assosierte medlemmer. Assosierte medlemmer kan ikke være representert i foreningens styre, og har ikke stemmerett på foreningens generalforsamling. Styret fastsetter vilkårene for assosiert medlemskap.

Medlemskap i Verdipapirfondenes forening medfører automatisk medlemskap i Verdipapirfondenes forening - næringspolitikk

### **§ 3 - Generalforsamling**

Generalforsamlingen er foreningens høyeste myndighet.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år innen utgangen av mai. Skriftlig innkalling sendes medlemmene senest 4 uker før møtet.

Saker som medlemmene ønsker behandlet på ordinær generalforsamling må være styret i hende innen 15. januar samme år.

På generalforsamlingen i mai skal følgende saker behandles:

1. Styrets beretning
2. Regnskap
3. Prinsipper for fordeling av medlemskontingent mellom foreningens medlemmer
4. Handlingsplan fram til neste generalforsamling
3. Valg av styre, revisor og valgkomité
4. Øvrige saker som følger av innkallelsen

Dokumenter til ordinær generalforsamling skal sendes medlemmene senest 2 uker før generalforsamlingen finner sted.

Hvert medlem kan møte med én eller flere representanter, men hvert medlem har bare én stemme. Selskaper som er medlem av foreningen både for sin aktivitet innen fondsforvaltning og aktiv forvaltning, men representert gjennom to separate juridiske enheter i samme konsern, har likevel bare én stemme. Et medlem kan ved skriftlig fullmakt la seg representere på generalforsamlingen av annet medlem.

Generalforsamlingen er beslutningsdyktig når minst halvparten av medlemmene er representert. Alle vedtak, med unntak av eventuelle vedtektsendringer, jfr. § 9, og oppløsning eller vesentlige strukturelle endringer, jfr. § 10, fattes med simpelt flertall. Ved stemmelikhet foretas ny votering skriftlig. Ved fortsatt stemmelikhet foretas loddtrekning.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder. Er lederen eller nestlederen ikke tilstedet, velges særskilt møteleder. Det skal føres protokoll fra generalforsamlingens forhandlinger og denne skal sendes foreningens medlemmer innen 4 uker etter avholdt generalforsamling. Lederen og to representanter til stede på generalforsamlingen skal ved generalforsamlingens start velges til å undertegne protokollen.

Ekstraordinær generalforsamling innkalles når styret eller minst 1/3 av medlemmene krever det. Innkallelse skjer med minst 14 dagers skriftlig varsel til alle medlemmer. Alle

medlemmer skal senest 7 dager før den ekstraordinære generalforsamlingen skriftlig orienteres om årsak til innkallelsen.

#### **§ 4 - Styret**

Styret består av leder, nestleder og 5 medlemmer. Styrets leder og nestleder velges hvert år for et år om gangen. Styrets øvrige medlemmer velges for 2 år, således at henholdsvis 2 og 3 styremedlemmer står på valg annet hvert år. Ved ordinær generalforsamling skal det velges et første og andre varamedlem til styret, som automatisk trer inn i styret når styremedlemmer trer ut av det i løpet av sin funksjonstid.

Styrets medlemmer skal velges blant medlemmenes administrerende direktører eller andre personer innenfor konsernet til medlemselskapet dersom vedkommendes ansvarsområde omfatter verdipapirfond eller aktiv forvaltning.

Styrets leder, nestleder eller øvrige medlemmer trer ut av styret dersom de i funksjonstiden går av som administrerende direktør, eller fratrer som leder av andre enheter innenfor konsernet.

Hvis styrets leder eller nestleder trer ut under funksjonstiden, velger styret ny leder eller nestleder for tidsrommet fram til ekstraordinær eller ordinær generalforsamling.

Styret leder foreningens virksomhet, fastsetter kostnadsbudsjett, vedtar samlet medlemskontingent og regler for innkalling av denne, har ansvaret for at generalforsamlingens vedtak blir iverksatt og fører tilsyn med foreningens sekretariat.

Styret skal møtes jevnlig og minimum 6 ganger pr. år etter innkalling fra styrets leder. Møtene ledes av styrets leder og det skal opptas protokoll fra styrets forhandlinger. Protokollen skal sendes medlemmene senest 4 uker etter avholdt styremøte.

Styrets nestleder trer inn i de oppgaver som er pålagt styrets leder i henhold til foreningens vedtekter i de tilfellene styrets leder ikke kan oppfylle disse selv.

Styret er beslutningsdyktig når minst 4 medlemmer er til stede. Styret fatter sine beslutninger med simpelt flertall, dog må minst halvparten av alle styrets medlemmer stemme for beslutningen. Styret kan oppnevne permanente og midlertidige komiteer og utvalg til å bistå ved forskjellige sider av foreningens virksomhet. Særskilt skal styret oppnevne et disiplinærutvalg.

Styret skal, i tillegg til generalforsamling, innkalle til minst ett medlemsmøte hvert år for å orientere om sentrale foreningsspørsmål.

Styret mottar ikke godtgjørelse.

#### **§ 5 - Valgkomité**

Generalforsamlingen velger hvert år en valgkomité bestående av leder pluss to medlemmer. Medlemmene i valgkomiteen skal være valgbare til foreningens styre. Sist avgåtte styreleder i foreningen skal i utgangspunktet være valgkomiteens leder og organisere og lede komiteens arbeid.

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen på valg av leder, nestleder, styremedlemmer og revisor.

### **§ 6 - Disiplinærutvalg**

Disiplinærutvalget skal bestå av 3 personer. Styret velger disiplinærutvalg for en periode på tre år. Disiplinærutvalget skal ledes av en uavhengig person med juridisk kompetanse og med særlig kunnskap om fondsforvaltning, aktiv forvaltning og verdipapirmarkedet. De øvrige medlemmene av utvalget skal være administrerende direktører i selskap som driver fondsforvaltning og/eller aktiv forvaltning, hvorav én også kan være medlem av styret. I tillegg skal velges 2 varamedlemmer til utvalget, som skal være administrerende direktører i selskap som driver fondsforvaltning og/eller aktiv forvaltning, hvorav én også kan være medlem av foreningens styre.

Disiplinærutvalget skal behandle de saker som oversendes fra styret og som vedrører forhold der medlemmer av foreningen ikke følger den medlemskontrakt som ble undertegnet ved inngåelse av medlemskap. Et eget disiplinærreglement følger som vedlegg til medlemskontrakten.

Disiplinærutvalget er et rådgivende kontrollorgan for styret i alle saker som kan gjøres til gjenstand for sanksjoner. Disiplinærutvalget rapporterer direkte til styret.

Styret fastsetter honorar for lederen av disiplinærutvalget.

### **§ 7 - Sekretariat**

Foreningen skal ha et sekretariat som ledes av administrerende direktør. Administrerende direktør ansettes av styret og rapporterer til dette. Administrerende direktør har ansvaret for den daglige drift, herunder kommunikasjon med medlemmene, utarbeidelse av saksdokumenter, føring av protokoll fra årsmøte og styremøter og øvrige oppgaver pålagt av styret. Styret utarbeider stillingsinstruks og fastsetter lønns- og arbeidsbetingelser for administrerende direktør.

### **§ 8 - Regnskap/Revisjon**

Styret skal føre regnskap for hvert kalenderår. Revidert regnskap fremlegges generalforsamlingen i mai til godkjenning. Generalforsamlingen velger hvert år revisor og fastsetter revisors godtgjørelse.

Foreningen forpliktes ved underskrift hver for seg fra styrets leder eller foreningens administrerende direktør. Styret kan meddele prokura.

### **§ 9 - Vedtektsendringer**

Endringer i, og tillegg til, disse vedtekter må for å være gyldige vedtas av generalforsamlingen, eller av ekstraordinær generalforsamling, med minst 2/3 av de avgitte stemmer.

Forslag om endringer i vedtektene som fremmes direkte på generalforsamlingen kan først behandles på neste generalforsamling eller eventuelt på en ekstraordinær generalforsamling.

### **§ 10 - Oppløsning eller vesentlige strukturelle endringer**

Beslutning om oppløsning av foreningen, eller at den skal inngå i en annen forening, må vedtas av generalforsamlingen med minst 3/4 av de avgitte stemmer. Representerer de avgitte

stemmer mindre enn  $2/3$  av medlemmene, må beslutningen gjentas på en ekstraordinær generalforsamling innen 4 måneder med minst  $3/4$  av de avgitte stemmer.

Dersom foreningens virksomhet opphører, avsettes foreningens formue til et fond som skal disponeres til felles informasjonstiltak om verdipapirfond og/eller aktiv forvaltning.