

Standardvedtekter for verdipapirfond

§ 1

Verdipapirfondets navn m.v.

Verdipapirfondet **Terra Sparebank** er en selvstendig formuesmasse oppstått ved innskudd fra en ubestemt krets av personer mot utstedelse av andeler i fondet. Fondet består for det vesentlige av finansielle instrumenter. Fondet er opprettet i medhold av lov om verdipapirfond av 12. juni 1981 nr 52.

§ 2

Forvaltningsselskap og depotmottaker

Verdipapirfondet forvaltes av forvaltningsselskapet **Terra Forvaltning AS**.

Fondets formål er å investere andelseiernes innskutte midler i finansielle instrumenter med sikte på å oppnå størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammen av fondets plasseringsregler.

Ved forvaltningen av fondets midler skal forvaltningsselskapet opptre i samsvar med god forretningsskikk og handle i andelseiernes interesser.

Depotmottaker er **Den norske Bank ASA**.

§ 3

Fondets karakter

Verdipapirfondet **Terra Sparebank** er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra tilsynsmyndigheten til å fravike plasseringsreglene i verdipapirfondloven § 4-6 slik det fremgår nedenfor.

ja nei

Verdipapirfondloven § 4-8 ja nei

Verdipapirfondloven § 4-9 ja nei

Fond med begrenset krets av innskytere ja nei

Fond med lukket inngang/utgang ja nei

Forvaltningsselskapet skal se til at verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter har en sammensetning som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

§ 4

Investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter:

Omsettelige verdipapirer som nevnt i lov om verdipapirhandel § 1-2 tredje ledd

ja nei

Verdipapirfondsandeler ja nei

Pengemarkedsinstrumenter ja nei

Fondet har særskilt tillatelse til å plassere midler i fond forvaltet av samme forvaltningsselskap.

ja nei

Inntil **20** prosent av fondets midler kan plasseres som innskudd i bank.

Forvaltningsselskapet kan på vegne av fondet inngå opsjons- og terminkontrakter.

ja nei

§ 5

Krav til likvid plassering

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som er notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på

1. norsk børs
2. annet norsk regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja nei

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som er notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på

1. børs i en stat som er part i EØS-avtalen
2. annet regulert marked i stat som er part i EØS-avtalen som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja nei

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som er notert, eller dersom de er

nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på

1. bør i en stat som ikke er part i EØS-avtalen
2. annet regulert marked i stat som ikke er part i EØS-avtalen som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja nei

Inntil 10 prosent kan plasseres i andre finansielle instrumenter.

ja nei

Særskilt investeringsadgang: fondet avviker fra verdipapirfondloven §4-6 ved at inntil 100 prosent av fondets midler kan plasseres i norske unoterte rentebærende verdipapirer.

§ 6

Risikospredning ved plasseringer

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med verdipapirfondloven § 4-8.

Fondet skal kun være plassert i eierdeler med risikovekt 20 prosent eller lavere i henhold til forskrift 22. oktober nr. 875 om minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner, §5A. første ledd.

§ 7

Eierbegrensninger

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med verdipapirfondloven § 4-9.

§ 8

Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster av fondets investeringer utbetales til andelseierne.

ja nei

Dersom realisasjonsgevinster skal utbetales:

Det utbetales realisasjonsgevinster av fondets investeringer i obligasjoner.

Realisasjonsgevinster utbetales **1** gang årlig til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr **31. desember**.

Utbytte utbetales til andelseierne.

ja nei

Det utbetales utbytte i form av nye andeler. Utbytte utbetales **1** gang årlig til de andelseiere som er registrert i fondets andelseierregister pr **31. desember**.

§ 9

Utlån av finansielle instrumenter

(Endelig tekst tas inn etter at forskrift er vedtatt.)

§ 10

Derivathandel

(Endelig tekst tas inn etter at forskrift er vedtatt.)

§ 11

Verdiberegning

Hver andel i fondet er pålydende kroner **1.000**.

Grunnlaget for beregning av verdien av andelen skal være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

§ 12

Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en daglig godtgjørelse basert på fondets daglige verdi beregnet i hht. vedtektene § 11. Forvaltningsgodtgjørelsen er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør pro anno inntil **0,15** prosent.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og kostnader påløpt i forbindelse med tegning og innløsning av andeler er inkludert i ovennevnte presentsats. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

§ 13

Tegning av andeler

Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregister som føres av **VPS**.

Det utstedes andelsbrev. ja nei

Forvaltningsselskapet skal påse at andelseierne mottar skriftlig bekreftelse på at deres andelsrett i fondet er registrert.

Tegning av nye andeler i fondet skjer til en pris som fastsettes på grunnlag av den i henhold til vedtektene § 11 beregnede verdi av andelen med tillegg av kostnader knyttet til tegning av nye andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil **0** prosent av tegningsbeløpet.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner **5.000.000,-**, med unntak av tegning via Terra Forvaltnings pensjonsordninger hvor det ikke er noen beløpsgrenser i tilknytning til tegning av fondsandeler.

§ 14

Innløsning av andeler

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning kan i tillegg fremsettes overfor **Terra Bankene** med rettslig bindende virkning. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig.

Innløsning skal skje etter andelens verdi, beregnet i henhold til vedtektene § 11 etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet eller **Terra Bankene**. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet eller **Terra Bankene** innen klokken **1200** for at samme dags innløsningskurs skal bli lagt til grunn.

Til fradrag i innløsningssummen kommer kostnader knyttet til innløsning av andeler. Kostnadene kan utgjøre inntil **0** prosent av innløsningssummen.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Forvaltningsselskapet kan bestemme at innløsende andelseier skal motta en oppgjørsrente for perioden mellom tidspunktet for beregning av innløsningskurs og tidspunktet for utbetaling fra fondet. Oppgjørsrentens størrelse fastsettes av forvaltningsselskapet.

§ 15

Kunngjøring av tegning- og innløsningskurser

Kunngjøring av andelens tegnings - og innløsningskurs i henhold til vedtektene §§ 13 og 14 skal regelmessig foretas minst **1** gang i uken.

Kunngjøringen skal skje gjennom **Oslo Børs Informasjon**.

§ 16

Valg av andelseierrepresentanter i forvaltningsselskapets styre

Selskapets styre består av **5** medlemmer, hvorav **2** medlemmer og i tillegg **1** varamedlem velges av andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter. **3** styremedlemmer og **2** varamedlemmer velges av selskapets generalforsamling. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

Selskapet har opprettet valgkomité som overfor valgmøtet skal nominere representanter for andelseierne i forvaltningsselskapets styre.

ja nei

De av forvaltningsselskapets styremedlemmer og varamedlemmer som skal velges av andelseierne i de verdipapirfond som selskapet forvalter, velges på valgmøte som innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøte holdes innen seks måneder etter utløpet av hvert regnskapsår.

På valgmøte gir hver andel én stemme. Andelseier kan stemme ved fullmektig. Valg skjer ved simpelt flertall av stemmer representert på møtet. Ingen møtedeltaker kan avgi stemme for mer enn **1/3** av samtlige stemmer representert på møtet.

§ 17

Tvisteløsningsordning

Fondet er tilknyttet tvisteløsningsordningen i Bankklagenemnda.

ja nei

§ 18

Endring av vedtektene

Fondets vedtekter kan kun endres av forvaltningsselskapets styre etter godkjenning av Finanstilsynet. Beslutning om endringer i verdipapirfondets vedtekter er bare gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen.