

VPS

THE NORWEGIAN CSD

Aksjesparekonto

Den Store Aksjekvelden

HØSTEN 2017

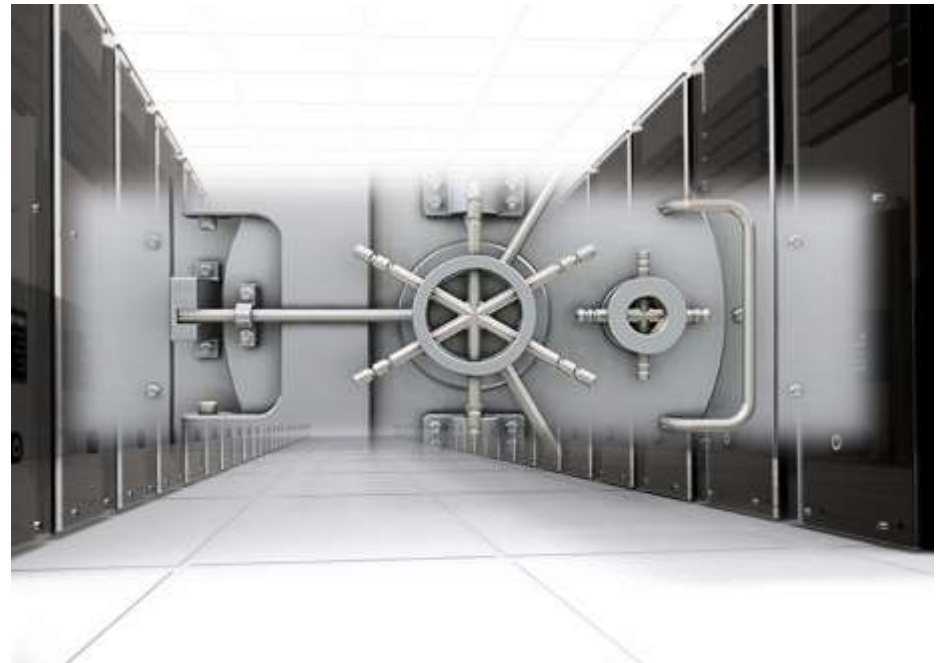
VPS er et hvelv....

EN SENTRAL DEL AV DET NORSKE VERDIPAPIRMARKEDET

- VPS har konsesjon til å drive (det eneste) verdipapirregisteret i Norge
- VPS er kritisk infrastruktur for det norske verdipapirmarkedet
- VPS har verdipapiroppgjøret for alle handler på Oslo Børs – og andre markedsplasser i som handler i VPS-registrerte instrumenter



VPS
THE NORWEGIAN CSD

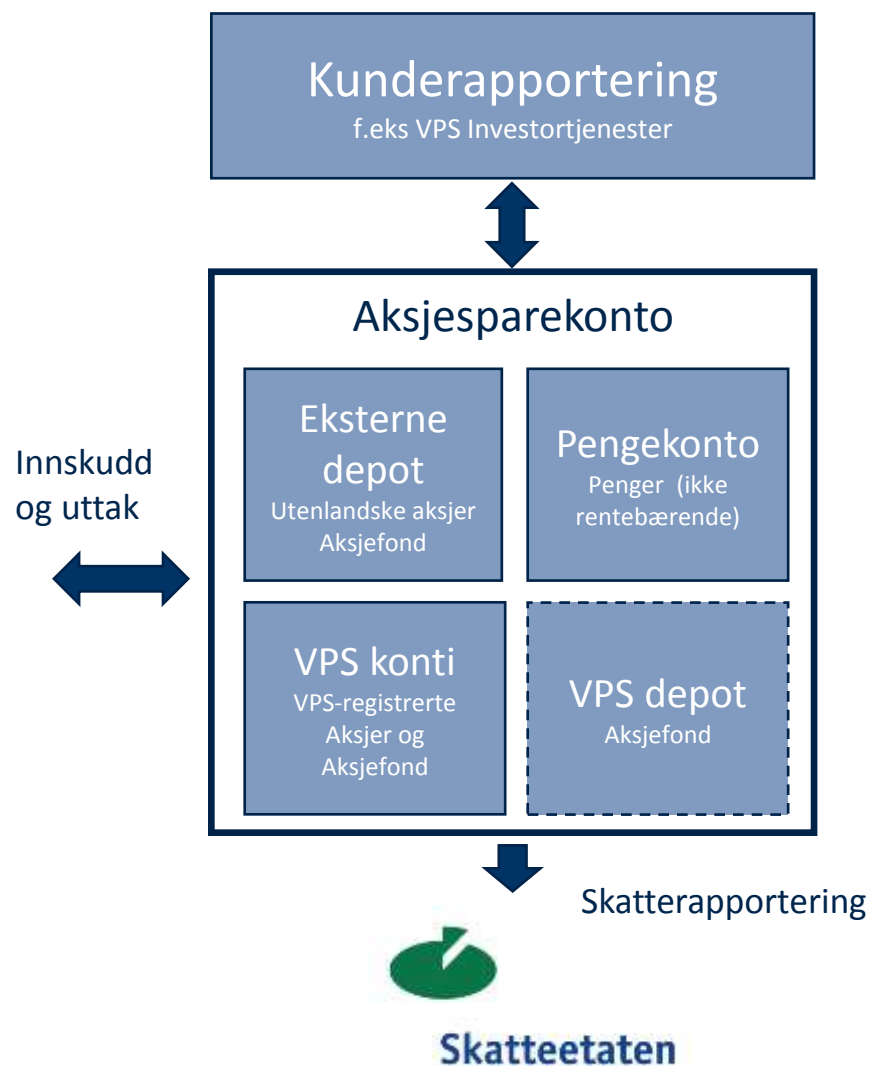


- ★ I VPS oppbevares verdier for mer enn 5 000 mrd. NOK
- ★ I verdipapiroppgjøret gjør vi opp transaksjoner for mer enn 100 mrd. NOK daglig

Aksjesparekonto

EN VIRTUELL KONTO

- Ordningen trådte i kraft 1. sept. 2017
- Børsnoterte aksjer (EU/EØS) og andeler i aksjefond (med over 80% aksjeandel)
- Overgangsordning ut 2017
 - Kan overføre verdipapirer inn på aksjesparekonto med skattemessig kontinuitet i 2017
- Ved uttak betraktes innskudd og skjerming som det som tas ut først
 - Ikke «først inn først ut» prinsippet (FIFU)
 - Skatt betales først når gevinsten tas ut
 - Bedre likviditet uten å komme i skatteposisjon
- Mulig å reallokering av porteføljen innen aksjesparekontoen uten skattemessig realisasjon
 - Eksempelvis bytte av fond



Aksjesparekonto – noen bestemmelser

AKSJESPAREKONTO ER ET EGET SKATTESUBJEKT



- Utbytte beskattes, men kan gå inn på aksjesparekontoen
 - Regnes da som et innskudd
- Arv/gave/skifte gir skattemessig kontinuitet
- Skjermingsgrunnlaget settes til kontohavers laveste innskudd på kontoen i løpet av inntektsåret
 - Det lønner seg å flytte inn alt på én gang
 - Prinsippet favoriserer ikke månedlig sparing
- Flere aksjesparekonti hos samme tilbyder tillates for samme person
- Hele aksjesparekontoen kan flyttes fra en tilbyder til en annen med skattemessig kontinuitet
 - Delvis flytting av beholdning fra en aksjesparekonto til en annen aksjesparekonto uten realisasjon er ikke mulig
- Utlån fra aksjesparekonto er mulig, men
 - Utlån betraktes som salg (uttak) og påvirker skjermingsgrunnlag og gir mulig gevinstbeskatning
 - Tilbakelevering betraktes som kjøp (innskudd)

Ny IPS ordning

INDIVIDUELL PENSJONSSPARING



VPS
THE NORWEGIAN CSD

- Etablert fra 1. november 2017
- Sparing inntil kr. 40 000 i året med inntektsfradrag
- Skattesymmetri ved sparing og utbetaling
 - Uttak skattlegges som alminnelig inntekt (kapitalinntekt), ikke som personinntekt
 - Slipper trinnskatt og trygdeavgift, marginal skattesats går fra 43,6 til 24 % (23% fra 2018).
 - Ikke formuesskatt eller løpende beskatning av avkastning (tilsvarende som i dag)
- Fleksibel innbetaling
- Utbetaling fra 62 år til minimum 80 år, minimum 10 år (som dagens IPS)
- Mulighet for direkte eierskap
- Et bredt utvalg av tilbydere
 - Trenger ikke være et forsikringsprodukt

Ny IPS er et komplementært produkt til
Aksjesparekonto

VPS Investortjenester

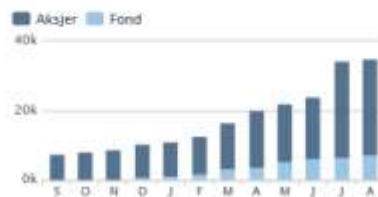
GIR INVESTORER LØPENDE OVERSIKT OVER SINE VPS-REGISTRERTE VERDIPAPIRER

Beholdning Total markedsverdi: 35 642,65

Avkastning %



Verdiutvikling



Sammensetning



28.08.2017 Konto Kun oppgjort Tidl. behold. Kolonner Eksportér

Aksjer

| Verdipapir | Konto | ISIN | Antall | Kurs | Kursdato | Kostpris | Markedsver... | Ureal. gevin... | Utbytte |
|------------------------------|--------------|-------------|--------|--------|------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| OSLO BØRS VPS HOLDING ASA | 117109713893 | NO001009684 | 155 | 114,00 | 28.08.2017 | 13 993,41 | 17 670,00 | 3 676,59 | 998,30 |
| NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA | 117109713893 | NO001037926 | 15 | 267,00 | 28.08.2017 | 3 814,00 | 4 005,00 | 191,00 | 0,00 |
| NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA | 026100132205 | NO001019614 | 17 | 201,10 | 28.08.2017 | 3 155,00 | 3 418,70 | 263,70 | 0,00 |
| SALMAR ASA | 117109713893 | NO001031095 | 5 | 221,70 | 28.08.2017 | 1 083,00 | 1 108,50 | 25,50 | 0,00 |
| NORSK HYDRO ASA | 057050346774 | NO000505260 | 20 | 53,85 | 28.08.2017 | 1 155,00 | 1 077,00 | -78,00 | 25,00 |
| EVRY ASA | 117109713893 | NO001001964 | 24 | 29,00 | 28.08.2017 | 794,20 | 696,00 | -98,20 | 0,00 |
| NEXTGENTEL HOLDING ASA | 117109713893 | NO001019905 | 23 | 18,50 | 28.08.2017 | 670,10 | 425,50 | -244,60 | 0,00 |
| STATOIL ASA | 117109713893 | NO001009698 | 1 | 145,90 | 28.08.2017 | 1,00 | 145,90 | 144,90 | 32,94 |
| Sum | | | | | | 24 665,71 | 28 546,60 | 3 880,89 | 1 056,24 |

Aksjefond

| Verdipapir | Konto | ISIN | Antall | Kurs | Kursdato | Kostpris | Markedsver... | Ureal. gevin... | Utbytte/Av... |
|--|--------------|--------------|---------|----------|------------|----------|---------------|-----------------|---------------|
| VERDIPAPIRFONDET KJP AKSJEUSA INDEK... | 234200099120 | NO001075870 | 4,0145 | 1 074,82 | 25.08.2017 | 4 500,00 | 4 314,85 | -185,15 | 0,00 |
| HANDELSBANKEN EUROPA INDEX | | SE0006789723 | 14,6238 | 102,66 | 25.08.2017 | 1 600,00 | 1 501,27 | -98,72 | 0,00 |
| HANDELSBANKEN MSCI EMERGING MARL... | 090530006189 | LU0874910305 | 8,1070 | 133,61 | 25.08.2017 | 1 000,00 | 1 083,18 | 83,18 | 0,00 |

VPS

THE NORWEGIAN CSD