

EURONEXT SECURITIES OSLO

VPO NOK REGELVERKET

FASTSATT 27.04.2022 OG I KRAFT FRA SAMME TIDSPUNKT. GJENSTAND FOR GODKJENNING FRA FINANSTILSYNET.

Contents

1	KORT OM VPO NOK	5
2	FORHOLDET TIL VPS' ØVRIGE REGELVERK	6
3	FORHOLDET TIL LOV OM BETALINGSSYSTEMER	7
4	DEFINISJONER.....	8
5	HVEM KAN BLI DELTAKER.....	13
6	SØKNADSPROSESS	14
7	DOKUMENTASJON I SØKNAD.....	15
8	KRAV TIL AVTALEFORHOLD.....	16
9	ERKLÆRING FRA LIKVIDITETSBANK.....	17
10	ERKLÆRING FRA RESERVE LIKVIDITETSBANK.....	18
11	VIRKSOMHETSKRAV.....	19
12	REGISTERNUMMER.....	20
13	OPPLYSNINGSPLIKT.....	21
13.1	Opplysning om Deltaker/Likviditetsbank.....	21
13.2	Opplysning om indirekte deltaker.....	22
14	UTKONTRAKTERING.....	23
15	KONTAKTPERSONER FOR VPO NOK	24
16	SUSPENSJON AV DELTAKER ELLER LIKVIDITETSBANK	25
16.1	Ved manglende Likviditetserklæring.....	25
16.2	Ved suspensjon av kontoførertillatelse	25
16.3	Suspensjon ved manglende levering	25
16.4	Virkning av suspensjon.....	25
17	TILBAKEKALL AV GODKJENNELSE SOM DELTAKER ELLER LIKVIDITETSBANK.....	26
17.1	Vilkår	26
17.2	Saksbehandling	26
17.3	Virkning av tilbakekall	27
18	OPPSIGELSE	28
19	INNLEDENDE BESTEMMELSER	30
19.1	Kort om gjennomføringen av VPO NOK	30
19.2	Instrumenter som inngår i Oppgjøret.....	30
19.3	Finansielle instrumenter som er opptatt til handel med forbehold	30
20	NÆRMERE OM GRUNN- OG TILLEGGSLIKVIDITET.....	31
20.1	Grunnlikviditet.....	31
20.2	Tilleggslikviditet.....	31
20.3	Innmelding av Grunn- og Tilleggslikviditet	31
21	INNMELDING AV OPPDRAG TIL VPO NOK.....	32

21.1	Ulike oppgjørsgrupper og Konti med særskilt oppgjørsfunksjonalitet.....	32
21.2	Valgfri oppgjørsfunksjonalitet	32
22	OPPGJØRET	33
22.1	Konteringsbilag.....	33
23	HÅNTERING AV OPPDRAG	34
23.1	Tidspunkt for når et oppdrag ikke lenger kan kalles tilbake.....	34
23.2	Særlig om Oppdrag som er eller har vært lagt på Hold	34
23.3	Tidspunkt for når et oppdrag anses lagt inn i VPO NOK (moment of entry into the system, jf. Verdipapirsentralforordningen art. 39 nr. 2)	34
23.4	Foreløpig beregning	35
23.5	Prioriteringsregler som benyttes ved den Foreløpige beregningen.....	35
23.5.1	Prioriteringsregler ved manglende finansielle instrumenter	35
23.5.2	Prioriteringsregler ved manglende Likviditet	36
23.5.3	Generelle bestemmelser om prioritering.....	36
23.5.4	Kjeding av Oppdrag.....	36
23.6	Deltakers plikt til å stille tilgjengelig finansielle instrumenter og Likviditet	36
23.7	Overføring av likviditet til VPO LOM-Konti	36
23.8	Avregning	37
23.9	Dellevering.....	37
23.10	Forskyvning	38
23.11	Innledning av insolvensbehandling hos en Deltaker	38
23.12	Avslutning av en insolvent deltakers oppdrag i VPO NOK.	39
23.13	Overførsel av oppdrag til en Deltakers Reserve Likviditetsbank	39
24	EKSTRAORDINÆRE SITUASJONER	40
25	GEBYR	42
26	BEREGNING AV GEBYR	43
27	BETALING AV GEBYR	44
28	AVSTEMMING	46
29	TAUSHETSPLIKT	47
30	SANKSJONER.....	48
30A	SANKSJONSREGLER.....	49
31	ERSTATNING	50
32	VEDERLAG	51
33	ENDRING AV REGELVERKET	52
34	LOVVALG, VERNETING	53

KAPITTEL 1

INNLEDENDE BESTEMMELSER

1 KORT OM VPO NOK

VPO NOK er et verdipapiroppgjørssystem for Avregning og Oppgjør av handler i finansielle instrumenter i norske kroner som opereres av Verdipapirsentralen ASA (VPS). Pengeoppgjøret foretas i Norges Banks oppgjørssystem (NBO) på bakgrunn av pengeavregningsresultatet som er mottatt fra VPS.

I de tilfeller et Oppdrag om overførsel skal skje mot betaling tilbyr VPO NOK DVP (Delivery vs. Payment) mellom Deltakerne, dvs. at et Oppdrag om Overføring av finansielle instrumenter, bare gjennomføres dersom det samtidig skjer en Overføring av norske kroner i pengeoppgjøret i Norges Bank mellom de VPO LOM-konti som Deltakerne har opplyst skal benyttes i det aktuelle Oppgjøret og omvendt. Hvor en Deltaker benytter en Likviditetsbank skjer pengeoppgjøret over denne bankens VPO LOM-konto i Norges Bank.

VPO NOK Regelverket fastsetter hvilke rettigheter og forpliktelser som gjelder mellom Deltakerne og Likviditetsbankene samt VPS som ansvarlig operatør av VPO NOK. Deltakerne skal overholde relevant lovgivning og regelverk som gjelder for Deltakere i verdipapiroppgjørssystemet, herunder verdipapirsentralloven og Verdipapirsentralforordningen.

2 FORHOLDET TIL VPS' ØVRIGE REGELVERK

VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstjenester punkt 1.3.2 om kommunikasjon og teknisk oppkobling gjelder for Deltaker. Ved motstrid mellom VPO NOK Regelverket og VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstjenester, går VPO NOK Regelverket foran.

3 FORHOLDET TIL LOV OM BETALINGSSYSTEMER

Av § 4-2 i lov om betalingssystemer (betalingssystemloven) følger at avtaler om avregning og oppgjør kan gjøres gjeldende etter sitt innhold selv om det innledes insolvensbehandling hos en Deltaker i systemet når oppdraget har status som lagt inn i systemet før det er innledet insolvensbehandling. Vilkår for dette er at verdipapiroppgjørssystemet er godkjent av Finanstilsynet etter betalingssystemloven § 4-1 og meldt til EFTAs overvåkingsorgan etter samme lovs § 4-5. Når et oppdrag er lagt inn i systemet fremgår av punkt 23.3.

VPO NOK er godkjent av Finanstilsynet etter betalingssystemloven § 4-1 og meldt til EFTAs overvåkingsorgan etter samme lovs § 4-5.

Deltaker som definert i punkt 4 anses som deltaker i VPO NOK etter betalingssystemloven § 4-2, jf § 4-5. Oppgjørsavtalen med tillegg av VPO NOK Regelverket utgjør samlet sett avtale om avregning og oppgjør for VPO NOK.

4 DEFINISJONER

Uttrykk og begrep som benyttes i VPO NOK Regelverket defineres som følger:

Avregning:

Den beregning av Deltakernes og Oppgjørsbankenes posisjoner i finansielle instrumenter og i norske kroner som foretas av VPS basert på innmeldte Oppdrag, eventuelle pengegrenser, Oppgjørsbankenes Tilgjengelige likviditet og de finansielle instrumenter som er tilgjengelig på de VPS-konti Deltaker har oppgitt skal benyttes i det aktuelle Oppgjøret. I denne beregningen inngår også Oppdrag om Overføring av finansielle instrumenter mellom Deltakerne og deres kunder.

Brukerdokumentasjon:

Beskrivelse av funksjonalitet for VPO NOK bestående av VPS' brukerhåndbøker samt integrerte hjelpefunksjoner i den enkelte tjeneste slik disse til enhver tid foreligger.

Deltaker:

Foretak som VPS har godkjent som Deltaker i VPO NOK. En Deltaker kan ha en eller flere ulike autorisasjoner. Følgende autorisasjoner kan tildeles av VPS:

- a) **Verdipapirforetak:** Deltaker i VPO NOK som gjør opp handler i finansielle instrumenter som Deltakeren har inngått på egne eller på kunders vegne.
- b) **Oppgjørsagent:** Deltaker i VPO NOK som forestår oppgjør av kunders handler. En Oppgjørsagent gjør opp handler i finansielle instrumenter på vegne av personer og foretak som ikke deltar i VPO NOK.
- c) **Sentral Motpart:** Deltaker i VPO NOK som gjør opp handler i finansielle instrumenter som foretaket har trådt inn i som Sentral Motpart.

Foreløpig beregning:

Den beregning som foretas av VPS før hver Avregning for å avklare Deltakernes og Oppgjørsbankenes likviditetsbehov til det aktuelle Oppgjøret.

Gebyroppgjørsgdag:

Enhver kalenderdag med unntak av lørdager, søndager, 1. januar og 25. desember.

Grunnlikviditet:

Med Grunnlikviditet menes det pengebeløp som en Likviditetsbank forplikter seg til daglig å stille tilgjengelig for oppgjør av Deltakerens oppdrag i VPO NOK.

Hold:

Blokkering av Oppdrag slik at Oppdraget ikke gjøres opp.

Innledning av insolvensbehandling:

Med innledning av insolvensbehandling menes tidspunkt for åpning av gjeldsforhandling etter lov 8. juni 1984 nr. 58 om gjeldsforhandling og konkurs (konkursloven) § 4 fjerde ledd, tidspunkt for åpning av konkurs etter konkursloven § 72 første ledd, eller tidspunkt for vedtak om avvikling under offentlig administrasjon etter lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern, eller tilsvarende hendelse etter utenlandsk rett.

Kontofører:

Ekstern kontofører, jf. verdipapirsentralloven § 6-2, dvs et foretak som er godkjent av VPS etter bestemmelsene i VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstenester til å føre konti i VPS.

Likviditet:

Beløp i norske kroner som gjøres tilgjengelig på Oppgjørsdeltakerens eller Likviditetsbankens VPO LOM konto.

Likviditetsbank:

Bank som avgir Likviditetserklæring for en annen Deltaker i VPO NOK.

Likviditetsbankavtale:

Avtale mellom en Oppgjørsbank og VPS som fastsetter at banken kan være Likviditetsbank i VPO NOK og som regulerer bankens og VPS' rettigheter og plikter i denne forbindelse.

Likviditetserklæring:

Erklæring som nevnt i punkt 10.

Matching:

Oppgjørssystemets kontroll av om Oppdrag knyttet til samme handel har meldt inn samme handels- og oppgjørsbetingelser. Matching skjer så snart det er meldt inn to Oppdrag med overensstemmende matchekriterier, som nærmere definert i Brukerdokumentasjonen, og innebærer at de Matchede Oppdragene kun kan gjøres opp mot hverandre.

Konto med særskilt oppgjørsfunksjonalitet:

Konto i VPS Registeret som tilhører oppgjørsgruppe FH eller CH og behandles som sådan i henhold til bestemmelsen i punkt 23.5, 23.8 og 23.9.

Oppdrag:

Deltakers ordre til VPO NOK om å overføre finansielle instrumenter eller betaling for dem. Oppdraget anses meldt inn når denne instruksjonen er mottatt av VPO NOK. Både Oppdrag mot andre Deltakere og Oppdrag mot Deltakerens egne kunder omfattes.

Oppgjør:

Overføring av eierrettighet til finansielle instrumenter i VPS Registeret, og bokføring av norske kroner på Oppgjørsbankene og Likviditetsbankenes VPO LOM kontoer i Norges Bank med endelig og bindende virkning, jf. betalingsystemloven § 4-2 (finalitet).

Begrepet Oppgjør brukes i VPO NOK Regelverket også som et uttrykk for hele den prosess som leder frem til Oppgjøret i ovennevnte forstand, og som starter på det tidspunkt da rettighetsregisteret påbegynner kontrollen av om det er dekning for rettighetene som meldes inn i forbindelse av oppgjøret, jf. definisjonen av Oppstart av oppgjøret i bestemmelsen her, samt Brukerdokumentasjonen.

Oppgjørsavtale:

Avtale mellom VPS og et foretak om at sistnevnte skal være Deltaker i VPO NOK og tiltre VPO NOK Regelverket.

Oppgjørsbank:

Bank eller Sentral Motpart som har tiltrådt vilkår for kontohold i Norges Bank, herunder om deltakelse i VPO NOK, og som har sin egen VPO LOM-konto i Norges Banks oppgjørssystem (NBO).

Oppgjørsdag (virkedag, jf. betalingssystemloven § 4-2, tredje ledd)

Tidspunktet fra og med Oppstart av første Oppgjør den aktuelle dato frem til Oppstart av første Oppgjør neste dato.

Oppgjørskonto:

Med Oppgjørskonto menes verdipapirkonto og pengekonto som Deltakeren har angitt at skal benyttes til oppgjør av Oppdraget.

Sentral Motpart:

Foretak som driver motpartsvirksomhet slik dette er definert i forordning (EU) nr. 648/2012 artikkel 2 nr. 1, dvs yrkesmessig virksomhet som består i å tre inn som part i avtaler som gjelder handel med eller lån av finansielle instrumenter som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-2.

Oppstart av Oppgjøret:

Med Oppstart av Oppgjøret menes det tidspunkt da rettighetsregisteret påbegynner kontrollen av om det er dekning for rettighetene som meldes inn i Oppgjøret. Tidspunktet er angitt på VPS' hjemmesider.

Overføring:

Levering av finansielle instrumenter og/eller norske kroner.

Pengegrense:

Det maksimale pengebeløp (Grunnlikviditet, samt eventuell Tilleggslikviditet) som en Likviditetsbank har forpliktet seg til å stille tilgjengelig for oppgjør av Deltakerens oppdrag i det aktuelle Oppgjøret.

Registreringsfullmakt:

Fullmakt fra en Deltaker til en annen Deltaker med autorisasjon som Sentral Motpart om at sistnevnte kan foreta annulleringer av Deltakerens Oppdrag mot den Sentrale Motparten i VPO NOK. Fullmakten kan også omfatte det at den Sentrale motparten kan melde inn oppdrag i VPO NOK på vegne av Deltakeren mot den Sentrale motparten.

Release:

Frigivelse av Oppdrag lagt på Hold.

Tilgjengelig Likviditet:

Det beløp (saldo) som Norges Bank opplyser til VPS at er tilgjengelig på en VPO LOM-konto i Norges Bank til bruk for VPO NOK, jf. punkt 23.8.

Valgfri oppgjørskonto

Konto i VPS Registeret som er merket som «Valgfri oppgjørskonto» og som behandles på samme måte som Konti med særskilt oppgjørsfunksjonalitet i relasjon til bestemmelsene i punkt 23.5, 23.8 og 23.9.

Verdipapirsentralforordningen

Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 909/2014 av 23. juli 2014 om forbedring av verdipapiroppgjør i Den europeiske union og om verdipapirsentraler samt om endring av direktiv 98/26EF og 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 236/2012.

VPO LOM-konto:

Hver Oppgjørsbanks underkonto i Norges Banks oppgjørssystem (NBO) til bruk ved gjennomføring av pengeoppjøret i VPO NOK.

VPO NOK Regelverket:

Regelverket for VPO NOK fastsatt av Verdipapirsentralen ASA, slik det til enhver tid lyder.

Tilleggslikviditet:

Med Tilleggslikviditet menes beløp som kommer i tillegg til Grunnlikviditeten.

VPO NOK:

VPS' system for oppgjør av handler i finansielle instrumenter registrert i VPS med norske kroner som oppgjørsv valuta.

KAPITTEL 2 DELTAKERE

5 HVEM KAN BLI DELTAKER

Følgende foretak kan inngå avtale med VPS om å være Deltaker i VPO NOK:

- a) Norges Bank og andre Sentralbanker,
- b) Verdipapirsentraler med tillatelse eller anerkjennelse etter Verdipapirsentralforordningen,
- c) Sentrale motparter som har hovedsete og er underlagt myndighetstilsyn i Norge eller annen EØS-stat,
- d) Verdipapirforetak med tillatelse etter verdipapirhandelloven § 9-1 til å yte investeringstjenester eller drive investeringsvirksomhet som nevnt i lovens § 2-1 første ledd nr. 2, 3, 6 eller 7,
- e) Verdipapirforetak med hovedsete i annen EØS-stat som har tillatelse til å yte investeringstjenester eller drive investeringsvirksomhet som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 2, 3, 6 eller 7,
- f) Bank med tillatelse etter finansforetaksloven § 2-7, herunder tillatelse til å yte investeringstjenester eller drive investeringsvirksomhet som nevnt i punkt d), samt tilsvarende virksomheter som har hovedsete og er underlagt myndighetstilsyn i annen EØS-stat,
- g) Andre foretak, tilsvarende de som følger av a) til f) ovenfor, med hovedsete utenfor EØS, etter særskilt vurdering av VPS.

Deltaker må være autorisert som Kontofører Investor, jf. VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstjenester punkt 2.1.2, for samtlige finansielle instrumenter som kan overføres gjennom VPO NOK.

Foretak som søker om å bli Deltaker i VPO NOK skal ha rettslig adgang til å utføre de funksjoner i VPO NOK som avtalen omfatter.

Deltaker skal til enhver tid ha gyldig og oppdatert Legal Entity Identifier i samsvar med ISO 17442.

VPS kan ikke uten saklig grunn nekte å inngå avtale med et foretak om at foretaket skal være Deltaker i VPO NOK. VPS kan i særlige tilfeller nekte å inngå avtale om å være Deltaker i VPO NOK etter en samlet risikovurdering hvor det tas hensyn til juridisk risiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. VPS kan bare nekte å inngå avtale med Verdipapirsentral eller Sentral Motpart dersom deltakelsen i VPO NOK vil kunne påvirke verdipapirmarkedet eller finansiell stabilitet negativt.

Nektelse skal begrunnes skriftlig.

6 SØKNADSPROSESS

VPS skal avgjøre søknad om å bli Deltaker i VPO NOK så raskt som mulig, og senest innen en måned etter å ha mottatt fullstendig søknad. Søknad fra Verdipapirsentral eller Sentral Motpart skal avgjøres senest innen tre måneder etter å ha mottatt fullstendig søknad.

Beslutning fra VPS om å nekte foretak å bli Deltaker i VPO NOK kan påklages til Finanstilsynet.

VPS godkjenner foretaket som Deltaker i VPO NOK ved å inngå Oppgjørsavtale med det.

7 DOKUMENTASJON I SØKNAD

Søknaden skal angi hvilke autorisasjoner det søkes om.

Søknaden skal inneholde beskrivelse foretakets organisering av oppgjørsvirksomheten, herunder en beskrivelse av foretakets rutiner, bemanning, kompetanse og teknisk utstyr i tilknytning til VPO NOK, samt en angivelse av Deltakerens driftssteder for oppgjørsvirksomheten.

Dersom foretaket vil utkontraktere virksomhet som Deltaker i VPO NOK, jf. punkt 14, skal dette fremgå av søknaden.

VPS kan i tillegg kreve at foretaket fremlegger andre opplysninger som er av betydning for VPS' vurdering av søknaden.

Søker som er hjemmehørende utenfor Norge skal fremlegge legal opinion som bekrefter gyldigheten av og muligheten for tvangsgjennomføring av VPO Regelverket i foretakets hjemland eller i den jurisdiksjon som regulerer foretakets virksomhet. For søkere som er hjemmehørende innenfor EØS må den bekrefte at Rådskonferansen 1998/26/EF er implementert i søkers hjemland eller annen relevant jurisdiksjon som vedkommende er underlagt, og at det norske oppgjørssystemet VPO NOK anerkjennes, særskilt relatert til konkurslovgivningen. For søkere som er hjemmehørende utenfor EØS må den bekrefte at overføringer som er innmeldt i VPO NOK av Deltakeren er irreversible og kan gjøres gjeldende i samsvar med punkt 23.11. Søkere som er hjemmehørende utenfor EØS må videre fremlegge legal opinion som bekrefter at hjemlandets rett inneholder regulering som er tilsvarende direktiv 2005/60/EF.

8 KRAV TIL AVTALEFORHOLD

Deltaker skal undertegne Oppgjørsavtale. Likviditetsbank skal undertegne Likviditetsbankavtale.

Ved å undertegne Oppgjørsavtale eller Likviditetsbankavtale vedtar Deltakeren / Likviditetsbanken å være bundet av bestemmelsene i VPO NOK Regelverket.

Deltakers autorisasjoner skal fremgå av Oppgjørsavtalen.

Videre må Deltaker kunne fremlegge overfor VPS enten:

- a) Dokumentasjon som viser at Deltaker er Oppgjørsbank, eller
- b) erklæring fra en Oppgjørsbank om at denne påtar seg å være Likviditetsbank for Deltakeren i VPO NOK (Likviditetserklæring).

Deltakere som anvender løsningen under b) ovenfor, skal i tillegg utpeke en Reserve Likviditetsbank til bruk i situasjoner hvor Deltakerens primære Likviditetsbank undergis konkursbehandling eller settes under offentlig administrasjon etter lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern eller tilsvarende utenlandsk lovgivning. Deltaker som har fremlagt erklæring som nevnt i b) ovenfor og som ikke utpeker Reserve Likviditetsbank skal dokumentere at Deltakeren er i stand til å opptre som Oppgjørsbank umiddelbart ved Innledning av insolvensbehandling mot Deltakerens Likviditetsbank.

Som Likviditetsbank og Reserve Likviditetsbank kan bare benyttes bank som er Oppgjørsbank og som har inngått Likviditetsbankavtale med VPS. Oversikt over Likviditetsbanker finnes på VPS' hjemmeside.

9 ERKLÆRING FRA LIKVIDITETSBANK

Likviditetsbankens Likviditetserklæring skal gå ut på at:

En navngitt deltaker i VPO NOK kan få sine oppdrag i VPO NOK gjort opp over Likviditetsbankens VPO LOM-konto i Norges Bank, samt at banken daglig vil stille tilgjengelig på denne kontoen den likviditet som er nødvendig for å gjennomføre alle Deltakerens Oppdrag som inngår i Avregningen, begrenset oppad til størrelsen på Grunnlikviditeten med eventuell Tilleggslikviditet.

Bankens Likviditetserklæring kan ikke trekkes tilbake med mindre enn fire bankdagers varsel.

10 ERKLÆRING FRA RESERVE LIKVIDITETSBANK

Erklæring om å være Reserve Likviditetsbank for en Deltaker skal gå ut på:

Ved Innledning av insolvensbehandling mot Deltakers Likviditetsbank kan Deltakeren få sine oppdrag i VPO gjort opp over Reserve Likviditetsbankens VPO LOM-konto i Norges Bank. Denne kontoen anses da som Deltakerens Oppgjørskonto på pengesiden.

Erklæringen innebærer ikke en plikt til å stille tilgjengelig likviditet for å gjøre opp Deltakerens Oppdrag på denne kontoen.

Dersom Reserve Likviditetsbanken skulle velge å stille tilgjengelig likviditet for Deltakeren kan dette gjøres. I så fall skjer dette på den måte og etter de regler som fremgår av punkt 20.

11 VIRKSOMHETSKRAV

Deltakers og Likviditetsbankenes virksomhet skal til enhver tid være innrettet med betryggende rutiner, bemanning, kompetanse og teknisk utstyr.

Deltaker og Likviditetsbank forplikter seg til å følge de sikkerhetskrav og rutiner som følger av den til enhver tid gjeldende Brukerdokumentasjon.

12 REGISTERNUMMER

Deltaker og Likviditetsbank er ansvarlig for gjennomføringen av de registreringer som er gjort ved hjelp av bruker-ID og passord som benyttes ved Deltakers eller Likviditetsbankens virksomhet knyttet til VPO NOK. Dette gjelder ikke hvis urettmessig bruk skyldes forhold på VPS' side.

Deltaker som innehar flere autorisasjoner skal ha et eller flere registernummer for hver autorisasjon.

Registernummer knyttet til en autorisasjon skal ikke benyttes i forbindelse med utøvelsen av andre autorisasjoner.

Dersom et eller flere av Deltakers registernummer i VPS skal avvikles, skal VPS varsles om dette. Deltaker skal ved avviklingen hensynta interessene til øvrige Deltakere og Likviditetsbanker.

13 OPPLYSNINGSPLIKT

13.1 OPPLYSNING OM DELTAKER/LIKVIDITETSBANK

Deltaker/ Likviditetsbank skal i tillegg til det som følger av øvrige bestemmelser i Regelverket, straks melde fra til VPS på den måte som fremgår av Brukerdokumentasjonen dersom:

- a) Deltakeren / Likviditetsbanken ikke lenger oppfyller de vilkår som oppstilles i VPO NOK Regelverket, herunder at foretaket ikke lenger har de nødvendige tillatelser /avtaler for å være Deltaker/Likviditetsbank i VPO NOK.
- b) Deltakeren/Likviditetsbanken gis pålegg etter lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern § 20-11 første ledd eller tilsvarende bestemmelse etter utenlandsk rett.
- c) Deltakeren/Likviditetsbanken vedtas krisehåndtert etter lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern § 20-15 eller tilsvarende bestemmelse etter utenlandsk rett
- d) Deltakeren/ Likviditetsbanken undergis konkursbehandling eller tvangsoppløsning etter konkurs- og dekningslovens regler, foretaket vedtas avvirket under offentlig administrasjon etter lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern eller tilsvarende bestemmelser i utenlandsk rett, selskapets styre har begjært selskapet konkurs, selskapet undergis gjeldsforhandling eller tvangsakkord, innstiller sine betalinger, eller det er besluttet oppløst.

Dersom Finanstilsynet eller tilsvarende organ for Deltaker/ Likviditetsbank som er underlagt myndighetstilsyn i annen stat treffer vedtak av vesentlig betydning for Deltakerens / Likviditetsbankens Oppgjørsavtale/ Likviditetsbankavtale med VPS skal Deltakeren / Likviditetsbanken straks melde fra til VPS på den måte som fremgår av Brukerdokumentasjonen.

Deltaker som er Oppgjørsbank plikter å varsle VPS umiddelbart dersom avtale med Norges Bank som nevnt i punkt a) ovenfor helt eller delvis sies opp, suspenderes, eller av andre grunner heves eller opphører. Tilsvarende plikter Deltaker som er Oppgjørsbank å melde fra til VPS ved endring knyttet til Deltakers konto i Norges Bank til bruk for VPO NOK.

Ved oppsigelse av Likviditetserklæring eller avtale med Reserve Likviditetsbank skal Likviditetsbanken/ Reserve Likviditetsbanken straks melde fra til VPS om oppsigelsen og om virkningstidspunktet for oppsigelsen. Deltaker har også en selvstendig plikt til å informere VPS om slik oppsigelse, samt om endring av Likviditetsbank/ Reserve Likviditetsbank.

Deltaker som er Sentral Motpart eller verdipapirsentral skal i samsvar med kommisjonsforordning 2017/392 artikkel 69.2 (a) opplyse VPS om kritiske tjenesteleverandører som benyttes i forbindelse med VPO NOK.

13.2 OPPLYSNING OM INDIREKTE DELTAKER

Deltaker skal på anmodning fra VPS gi informasjon om Deltakers kunder, herunder informasjon om antall kunder, antall transaksjoner lagt inn av enkeltkunder og verdien av enkeltkunders transaksjoner. VPS kan bare be om informasjon i den utstrekning det er nødvendig for å få oversikt over risiko for VPO NOK som følge av transaksjoner som legges inn på vegne av aktører som ikke er Deltakere.

14 UTKONTRAKTERING

Deltaker kan utkontraktere hele eller deler av oppgjørsvirksomheten. Deltaker skal minst 3 måneder før utkontraktingen planlegges iverksett gi VPS skriftlig varsel om utkontraktingen og om hvem den skjer til. VPS kan innen 1 måned etter å ha mottatt fullstendig varsel sette vilkår for slik utkontrakting, men kan ikke uten saklig grunn si nei til utkontrakting.

Ved utkontrakting beholder Deltaker det fulle ansvaret for at oppgjørsvirksomheten skjer i overensstemmelse med de krav som følger av VPO NOK Regelverket og VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstjenester.

15 KONTAKTPERSONER FOR VPO NOK

Deltaker og Likviditetsbank skal oppnevne kontaktperson, samt stedfortreder, for alle forhold som angår VPO NOK. Deltaker som har utkontrahert virksomhet, jf. punkt 14, skal oppnevne en kontaktperson for VPO NOK hos den som har innkontrahert virksomheten.

Kontaktpersonene for VPO NOK skal ha fullmakt til, på Deltakers eller Likviditetsbanks vegne, å treffe bindende beslutninger om alle forhold som angår den praktiske gjennomføringen av VPO NOK.

VPS skal ved behov kunne kontakte kontaktpersonene utenfor ordinær kontortid.

Deltaker og Likviditetsbank skal til enhver tid sørge for at VPS har oppdatert informasjon om hvem som er kontaktpersoner for VPO NOK samt kontaktinformasjon til disse, herunder direkte telefonnummer, mobilnummer og e-postadresser. Endringer skal meldes skriftlig til VPS.

16 SUSPENSJON AV DELTAKER ELLER LIKVIDITETSBANK

16.1 VED MANGLENDE LIKVIDITETSERKLÆRING

Dersom Likviditetserklæring på vegne av Deltakeren trekkes tilbake uten at erklæringen erstattes av erklæring fra en annen Likviditetsbank, suspenderer VPS Deltaker fra VPO NOK etter gjennomføringen av det siste Oppgjøret hvor Deltakers Likviditetserklæring gjelder. Innmeldte oppdrag som ikke er gjort opp før dette forskyves.

Når Likviditetserklæring på vegne av Deltakeren er trukket tilbake, kan ikke Deltaker melde inn Oppdrag med oppgjør dato etter oppsigelsesperiodens utløp.

16.2 VED SUSPENSJON AV KONTOFØRERTILLATELSE

Dersom Deltakers autorisasjon som Kontofører Investor suspenderes etter VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstjenester punkt 2.5.10 skal VPS suspendere Deltakers autorisasjon som Deltaker i VPO NOK.

16.3 SUSPENSJON VED MANGLENDE LEVERING

VPS kan, etter å ha gitt Deltaker anledning til å uttale seg, suspendere Deltaker som gjentatt og systematisk unnlater å levere finansielle instrumenter på innmeldt Oppgjør dag. VPS skal konsultere Finanstilsynet før beslutning om suspensjon fattes.

16.4 VIRKNING AV SUSPENSJON

Punkt 17.3 gjelder tilsvarende ved suspensjon.

Dersom grunnlaget for suspensjon etter punkt 16.1 og 16.2 bortfaller vil suspensjonen opphøre, med mindre godkjenningen som Deltaker er kalt tilbake etter punkt 17.

17 TILBAKEKALL AV GODKJENNELSE SOM DELTAKER ELLER LIKVIDITETSBANK

17.1 VILKÅR

VPS har rett til å trekke tilbake godkjenning som Deltaker/ godkjenning som Likviditetsbank, herunder å sette vilkår for fortsatt tillatelse dersom:

- a) Deltakeren/ Likviditetsbanken foretar en vesentlig overtredelse, eller gjentatte overtredelser, av bestemmelser i lov, forskrift, eller VPO NOK Regelverket,
- b) Deltakeren/ Likviditetsbanken har fått tillatelsen ved hjelp av uriktige opplysninger eller andre uregelmessigheter,
- c) Det Innledes insolvensbehandling hos Deltakeren/ Likviditetsbanken, selskapet undergis tvangsoppløsning etter konkurs- og dekningslovens regler, selskapets styre har begjært selskapet konkurs, selskapet undergis gjeldsforhandling eller tvangsakkord, innstiller sine betalinger, eller det er besluttet oppløst, eller tilsvarende etter utenlandsk rett, eller
- d) Deltakeren/ Likviditetsbanken ikke lenger oppfyller de vilkår som oppstilles i VPO NOK Regelverket.

VPS kan begrense tilbakekall av en godkjenning til å gjelde bare en av Deltakerens autorisasjoner som Deltaker i VPO NOK, evt. til bare å gjelde godkjenningen som Likviditetsbank. VPS kan også velge, i stedet for tilbakekall, å sette som vilkår for fortsatt godkjenning at en Deltaker ikke lenger gjør opp handler for en nærmere angitt kunde. Det skal i vedtak etter forrige punktum fastsettes at vilkåret er tidsbegrenset, maksimal tid dette kan gjelde er 1 år.

17.2 SAKSBEHANDLING

Før VPS tilbakekaller en Deltakers godkjenning som Deltaker, en eller flere av Deltakers autorisasjoner eller en Likviditetsbanks godkjenning som Likviditetsbank, herunder setter vilkår for fortsatt tillatelse, skal VPS sende skriftlig varsel til Deltakere/ Likviditetsbanken. Deltakeren/ Likviditetsbanken skal gis rimelig tid til å uttale seg om saken, sett i forhold til misligholdets art og konsekvenser for VPO NOK.

VPS skal umiddelbart etter at beslutning om tilbakekall er fattet og meldt til den aktuelle deltakeren/ Likviditetsbanken, varsle øvrige Deltakere og Likviditetsbanker i VPO NOK.

Vedtak etter punkt 17.1 kan gis øyeblikkelig virkning.

VPS skal varsle Finanstilsynet om varsel etter første ledd og vedtak etter annet ledd.

Vedtak om tilbakekall av tillatelsen kan påklages til Finanstilsynet.

Deltakeren/Likviditetsbanken skal sammen med VPS fastsette en plan for avviklingen. Avviklingsplanen skal ha til hovedmål å ivareta interessene til øvrige Deltakere/ Likviditetsbanker i VPO NOK og Deltakerens/ Likviditetsbankens kunder, samt VPS. Herunder kan det fastsettes at Deltakeren/ Likviditetsbanen skal informere øvrige Deltakere, Likviditetsbanker, Deltakerens kunder og Finanstilsynet om hvordan avviklingen skal skje, og hvordan de som berøres av den skal forholde seg.

17.3 VIRKNING AV TILBAKEKALL

Ved tilbakekall mister Deltaker retten til å foreta de registreringer/ innmeldinger i VPO NOK som følger med Deltakerens autorisasjoner.

Tilbakekall etter bestemmelsen her fritar ikke Deltakeren fra plikten til å gjøre opp allerede innmeldte Oppdrag. Regelverket gjelder til alle innmeldte Oppdrag og alle mellomværende mellom Deltakeren og VPS som har sin bakgrunn i Oppgjørsavtalen er gjort opp eller er tatt ut av VPO NOK etter punkt 23.12.

Tilbakekall av godkjenning som Likviditetsbank innebærer ikke at bankens ansvar etter avgitte Likviditetserklæringer bortfaller før de sies opp av Likviditetsbanken i tråd med bestemmelsene om oppsigelse av slik erklæring.

18 OPPSIGELSE

Oppgjørsavtalen kan sies opp av Oppgjørspartner med 3 måneders skriftlig varsel. Bestemmelsen i punkt 17.2 om plan for avvikling gjelder tilsvarende.

Første ledd gjelder tilsvarende dersom Oppgjørspartneren ønsker å si opp Oppgjørsavtalen med virkning for bare en eller to av Deltakeres autorisasjoner.

Likviditetsbanken kan si opp avtalen med virkning fra den første dag denne ikke stiller Grunnlikviditet i et oppgjør.

KAPITTEL 3 GJENNOMFØRING AV OPPGJØRET

19 INNLEDENDE BESTEMMELSER

19.1 KORT OM GJENNOMFØRINGEN AV VPO NOK

VPO NOK er basert på multilateral avregning.

Avregningen foretas av VPS, og består av en Avregning av Deltakernes posisjoner i finansielle instrumenter (papiravregningen) og i norske kroner (pengeavregningen). I pengeavregningen avregnes også posisjonene i norske kroner mellom Oppgjørsbankene. I papiravregningen avregnes også Oppdrag om Overføring av finansielle instrumenter mellom Deltakerne og deres kunder.

Antallet daglige Oppgjør, tidspunkt for oppstart og gjennomføring av Oppgjør, og hvilke dager som det foretas Oppgjør, fremgår av VPS' hjemmesider og Brukerdokumentasjonen.

19.2 INSTRUMENTER SOM INNGÅR I OPPGJØRET

Samtlige instrumenter som er registrert i VPS' verdipapirregister og har oppgjørsvaluta NOK kan overføres gjennom VPO NOK, med unntak for verdipapirfond som ikke er opptatt til handel på regulert marked, multilateral handelsfasilitet eller organisert handelsfasilitet.

Dersom avstemmingen av finansielle instrumenter i samsvar med Verdipapirsentralforordningen art. 37 avdekker overtrekk eller underdekning av finansielle instrumenter eller at det uberettiget er skapt eller slettet finansielle instrumenter og situasjonen ikke er løst innen utløpet av påfølgende virkedag, skal VPS suspendere det berørte finansielle instrumentet fra VPO NOK inntil situasjonen er løst.

Finansielle instrumenter som nevnt i første avsnitt kan ikke overføres gjennom VPO NOK dersom det aktuelle finansielle instrumentet i samsvar med Brukerdokumentasjonen er gitt en papirstatus som ikke tillater overføring i VPS.

19.3 FINANSIELLE INSTRUMENTER SOM ER OPPTATT TIL HANDEL MED FORBEHOLD

Oppdrag i finansielle instrumenter som er opptatt til handel på regulert marked, multilateral handelsfasilitet eller organisert handelsfasilitet med forbehold om endelig opptak kan ikke meldes inn med oppgjørsdag tidligere enn to dager etter det finansielle instrumentet ble tatt opp til notering med forbehold. Dersom VPS mottar instruksjon fra det regulerte markedet, den multilaterale handelsfasiliteten eller den organiserte handelsfasiliteten om at det aktuelle finansielle instrumentet ikke tas opp til handel i samsvar med forbeholdet kan VPS slette samtlige oppgjørsinstruksjoner i det aktuelle finansielle instrumentet.

20 NÆRMERE OM GRUNN- OG TILLEGGSLIKVIDITET

20.1 GRUNNLIKVIDITET

Grunnlikviditetens størrelse meldes inn i VPO NOK av Likviditetsbanken.

Beløpets størrelse kan når som helst endres, men kan ikke settes lavere enn NOK 1. Endring i Grunnlikviditeten størrelse må skje før Oppstarten av det Oppgjør den gjelder for, jf nærmere bestemmelser i Brukerdokumentasjonen.

20.2 TILLEGGSLIKVIDITET

Dersom en Deltaker har behov for mer likviditet enn Grunnlikviditeten kan Likviditetsbanken stille Tilleggslikviditet for Deltakeren. Tilleggslikviditet kan bare stilles av den Likviditetsbank som har stilt Grunnlikviditet for Deltakeren.

Tilleggslikviditet gjelder bare for den dagen den er stilt for.

Eventuell Tilleggslikviditet skal meldes inn av Likviditetsbanken før oppstart av det første Oppgjøret på en oppgjørsdag eller for senere Oppgjør på en oppgjørsdag, før Avregning er gjennomført, jf nærmere bestemmelser i Brukerdokumentasjonen.

Erklæring om Tilleggslikviditet kan trekkes tilbake. Slikt tilbakekall må imidlertid skje før Oppstarten av det Oppgjør den gjelder for, jf nærmere bestemmelser i Brukerdokumentasjonen.

20.3 INNMELDING AV GRUNN- OG TILLEGGSLIKVIDITET

Grunnlikviditet og Tilleggslikviditet legges inn i VPO NOK av Likviditetsbanken på den måte som er beskrevet i Brukerdokumentasjonen.

21 INNMELDING AV OPPDRAG TIL VPO NOK

Deltaker skal melde inn Oppdrag så snart som mulig etter at handelen er inngått for å sikre tidlig Matching og legge til rette for rettidig Oppgjør.

Ved innmelding av Oppdrag, skal Deltaker registrere de opplysninger som til enhver tid kreves av lov, forskrift, VPO NOK Regelverket og Brukerdokumentasjonen. Deltaker skal oppbevare opplysninger om Oppdrag i minst 48 timer etter at de er innmeldt til VPO NOK, slik at Deltaker kan melde inn Oppdragene på nytt ved driftsproblemer.

21.1 ULIKE OPPGJØRSGRUPPER OG KONTI MED SÆRSKILT OPPGJØRSFUNKSJONALITET

Oppdrag som meldes inn under registernummer knyttet til autorisasjon som Verdipapirforetak tilhører oppgjørsgruppe FH.

Oppdrag i form av clearede transaksjoner som meldes inn under registernummer knyttet til autorisasjon som Sentral Motpart tilhører oppgjørsgruppe CH.

Med unntak av hvor annet følger av siste ledd i bestemmelsen her tilhører Oppdrag som meldes inn under registernummer knyttet til autorisasjon som Oppgjørsagent oppgjørsgruppe FO.

Konto i VPS Registeret som tilhører oppgjørsgruppe FH eller CH er definert som Konto med særskilt oppgjørsfunksjonalitet i punkt 4 og behandles som sådan i henhold til bestemmelsene i punkt 23.5, 23.8 og 23.9.

Konto med særskilt oppgjørsfunksjonalitet kan tilordnes kunder av Deltakere som er Oppgjørsagent forutsatt at kunden er Sentral Motpart eller verdipapirforetak som nevnt i punkt 5.1 c), d) og e) i regelverket her. Oppdrag som meldes inn over slike konti tilhører oppgjørsgruppe CH eller FH.

21.2 VALGFRI OPPGJØRSFUNKSJONALITET

Deltaker med autorisasjon som Oppgjørsagent kan for sine kunder som har Konto med særskilt oppgjørsfunksjonalitet etter punkt 21.1 femte ledd tilby å merke kundens ordinære konti i verdipapirregisteret som Valgfri oppgjørskonto. Slik merking foretas av VPS på bestilling fra Oppgjørsagenten. Forut for Oppgjørsagentens bestilling til VPS må det foreligge en skriftlig bestilling fra kunden.

Oppdrag som er meldt inn over en konto merket Valgfri oppgjørskonto behandles på samme måte som oppdrag som er meldt inn over Konti med særskilt oppgjørsfunksjonalitet i relasjon til bestemmelsene i punkt 23.5, 23.8 og 23.9.

22 OPPGJØRET

Ved Oppgjøret skjer det en endelig overføring av eierrettigheter til finansielle instrumenter i VPS Registeret (papiroppgjøret), samt en endelig bokføring av norske kroner i Norges Bank på de VPO LOM konti som inngår i Avregningen (pengeoppgjøret).

For Deltaker som er Oppgjørsbank skjer pengeoppgjøret i Norges Bank over Deltakerens VPO-LOM konto i Norges Bank. For Deltaker som benytter Likviditetsbank skjer pengeoppgjøret over denne bankens VPO-LOM konto i Norges Bank.

22.1 KONTERINGSBILAG

Samtidig med at VPS foretar en endelig overføring av eierrettigheter i finansielle instrumenter i VPS oversender VPS konteringsbilag til Oppgjørsbankene for bokføring på de bankkonti Deltaker har oppgitt til VPS for dette formål.

23 HÅNDTERING AV OPPDRAG

23.1 TIDSPUNKT FOR NÅR ET OPPDRAG IKKE LENGER KAN KALLES TILBAKE

Etter Matchingen kan ikke Oppdrag tilbakekalles med mindre begge Deltakerne som meldte inn Oppdragene som ble Matchet mot hverandre melder inn en annullering (moment of irrevocability, jf. Verdipapirsentralforordningen art 39 nr. 2). Dette skjer ved at den ene Deltakeren melder inn en annullering og den andre involverte Deltakeren bekrefter denne. Bekreftelsen må være mottatt før Oppstarten av oppgjør som det aktuelle Oppdraget inngår i.

Oppdrag om overføring mellom en Deltaker og en Deltaker med autorisasjon som Sentral Motpart og mellom to deltakere med autorisasjon som Sentral Motpart kan også etter at det er lagt inn ensidig kalles tilbake av den Sentrale motparten dersom dette skjer som følge av at denne foretar en sluttavregning mot denne Deltakeren på bakgrunn av avtale mellom Deltakeren og den Sentrale motparten om finansiell sikkerhetsstillelse, jf lov 26. mars 2004 nr. 17 om finansiell sikkerhetsstillelse. Med sluttavregning menes at forpliktelsene til å levere finansielle instrumenter og likviditet etter de innmeldte Oppdragene forfaller umiddelbart og omregnes og motregnes til et pengekrav i norske kroner som skal betales til/ av den Sentrale motparten.

Oppdrag som ikke krever Matching, dvs Oppdrag mot andre enn Deltakere i VPO kan ikke tilbakekalles etter Oppstarten av oppgjør som det aktuelle Oppdraget inngår i.

23.2 SÆRLIG OM OPPDRAG SOM ER ELLER HAR VÆRT LAGT PÅ HOLD

Et Oppdrag kan legges på Hold av deltakeren som melder inn Oppdraget. Dette kan gjøres også etter at Oppdraget er Matchet.

Oppdrag som er lagt på Hold skal ikke tas til oppgjør før Deltakeren som meldte inn Oppdraget har markert dette som Released.

Reglene i punkt 23.1 om når et oppdrag ikke lenger kan kalles tilbake gjelder også for oppdrag som er lagt på Hold av den ene eller begge deltakerne.

23.3 TIDSPUNKT FOR NÅR ET OPPDRAG ANSES LAGT INN I VPO NOK (MOMENT OF ENTRY INTO THE SYSTEM, JF. VERDIPAPIRSENTRALFORORDNINGEN ART. 39 NR. 2)

Et Oppdrag har status som lagt inn i systemet når det er Matchet. Dette gjelder likevel ikke for Oppdrag som er lagt på Hold av en eller begge de involverte Deltakerne enten før eller etter Matchingen. Oppdrag som er lagt på Hold av en eller begge Deltakere anses først som lagt inn i systemet fra det tidspunkt begge Deltakerne har markert oppdraget som Released.

Oppdrag som ikke krever Matching, dvs Oppdrag mot andre enn Deltakere i VPO anses som lagt inn fra Oppstarten av oppgjør som det aktuelle Oppdraget inngår i, forutsatt at det ikke er lagt på Hold.

23.4 FORELØPIG BEREGNING

VPS foretar før hver Avregning, en Foreløpig beregning av Deltakernes posisjon i VPO NOK.

Den Foreløpige Beregningen til det første Oppgjøret på en oppgjørsdag skjer på bakgrunn av innmeldte Oppdrag, de finansielle instrumenter som er tilgjengelige på de VPS-konti Deltaker har oppgitt skal benyttes i det aktuelle oppgjøret, samt Deltakers eventuelle Pengegrense. Den Foreløpige Beregningen til senere Oppgjør på en oppgjørsdag skjer på bakgrunn av de samme faktorer, med unntak av eventuelle pengegrenser. Hvilke forutsetninger som ellers tas ved gjennomføringen av den Foreløpige beregningen, samt tidspunktene for denne, følger av Brukerdokumentasjonen.

For Deltakere som benytter Likviditetsbank er Pengegrensen summen av Grunn- og Tilleggslikviditet redusert med eventuelt beløp benyttet i foregående oppgjør samme dag. For øvrige Deltakere benyttes det ikke Pengegrense i den Foreløpige beregningen.

Den Foreløpige Beregningen viser også den samlede nettoposisjonen pr Oppgjørsbank. Det skjer i denne avregningen en netting av bankens egne oppdrag (hvis banken er Deltaker selv) og oppdrag som tilhører Deltakere banken er Likviditetsbank for.

23.5 PRIORITERINGSREGLER SOM BENYTTES VED DEN FORELØPIGE BEREGNINGEN

23.5.1 Prioriteringsregler ved manglende finansielle instrumenter

Dersom det ikke er tilstrekkelig antall finansielle instrumenter til at alle Oppdrag som inngår i den Foreløpige beregningen kan gjennomføres, skal prioriteringen mellom Oppdragene være slik: Ved Overføring fra konti med oppgjørsgruppe FH eller CH og fra konti merket som Valgfri oppgjørskonto:

- Det gis forrang til Oppdrag som er forskjøvet fra tidligere Oppgjørsdager, herunder Oppdrag som er forskjøvet som ledd i en Dellevering, jf. punkt 23.9.
- Deretter gis forrang til de Oppdragene som vil medføre at en størst mulig samlet verdi kan gjøres opp i det aktuelle Oppgjøret.

Ved overføringer fra øvrige konti gis forrang til de Oppdrag som først er meldt inn av Deltakeren.

23.5.2 Prioriteringsregler ved manglende Likviditet

Dersom det ikke er tilstrekkelig Likviditet innenfor Deltagernes eventuelle pengegrenser, skal prioriteringen mellom Oppdragene være slik:

- Det gis forrang til Oppdrag som er forskjøvet fra tidligere Oppgjørsdager, herunder Oppdrag som er forskjøvet som ledd i en Dellevering, jf. punkt 23.9.
- Deretter gis forrang til de Oppdragene som vil medføre at en størst mulig samlet verdi kan gjøres opp i det aktuelle Oppgjøret.

Oppdrag for betaling av gebyr etter punkt 25 gis forrang inntil gebyrene er gjort opp fullt ut.

23.5.3 Generelle bestemmelser om prioritering

Det fremgår av punkt 21.1 ovenfor og av Brukerdokumentasjonen hvilke konti som har oppgjørsgruppe FH og hvilke som har oppgjørsgruppe CH. Valgfri oppgjørskonto er regulert i punkt 21.2. Ved gjennomføringen av prioriteringen, skal VPS' til enhver tid gjeldende optimaliseringsmodell benyttes.

23.5.4 Kjeding av Oppdrag

Ved kjeding av Oppdrag kan prioriteringsreglene beskrevet i første og annet ledd fravikes. Ved kjeding knytter Deltaker Oppdrag om kjøp og salg mot samme konto sammen, med den følge at kjedete salg kun gjennomføres dersom tilhørende kjøp blir oppfylt. De finansielle instrumentene som er mottatt ved kjedete kjøp vil i samme Oppgjør bli benyttet til å oppfylle tilhørende salg, selv om et annet resultat ville fulgt av de ordinære prioriteringsreglene. De kjedingsmuligheter som til enhver tid finnes er beskrevet i Brukerdokumentasjonen.

23.6 DELTAKERS PLIKT TIL Å STILLE TILGJENGELIG FINANSIELLE INSTRUMENTER OG LIKVIDITET

Deltaker skal til hvert Oppgjør stille tilgjengelig det antall finansielle instrumenter og den Likviditet som er nødvendig for å gjennomføre alle Oppdrag som er meldt inn til VPO NOK under Deltakerens Oppgjørsavtale og som inngår i det aktuelle Oppgjøret.

23.7 OVERFØRING AV LIKVIDITET TIL VPO LOM-KONTI

Deltaker som selv er Oppgjørsbank, og Likviditetsbanker som stiller Likviditet for Deltakere i VPO NOK, plikter til de tidspunkt som er angitt i Brukerdokumentasjonen å overføre til sin VPO LOM-

konto i Norges Bank et beløp som minst tilsvarer bankens samlede nettoposisjon i den Foreløpige beregningen, jf. punkt 23.4 siste ledd.

23.8 AVREGNING

VPS mottar på de tidspunkt som er angitt i Brukerdokumentasjonen melding fra Norges Bank om Tilgjengelig Likviditet på Oppgjørsbankenes VPO LOM-konti (saldo).

På de tidspunkt som er angitt i Brukerdokumentasjonen foretas Avregning basert på innmeldte oppdrag, Tilgjengelig likviditet og de finansielle instrumenter som er tilgjengelige på de VPS-konti Deltaker har oppgitt skal benyttes i det aktuelle oppgjøret.

Dersom en Oppgjørsbank ikke overfører til bankens VPO LOM tilstrekkelig likviditet til å dekke bankens samlede nettoposisjon etter den Foreløpige beregningen, jf. punkt 23.4 siste ledd, vil Tilgjengelige likviditet ikke dekke dens egne Oppdrag og Oppdrag innmeldt av de Deltakerne som den er Likviditetsbank for. Avregningen vil da bli beregnet på følgende måte:

A) Hvis det kun er en Deltaker knyttet til Oppgjørsbankens VPO LOM, legges Tilgjengelig Likviditet inn som ny Pengegrense.

B) Hvis det er flere Deltakere knyttet til Oppgjørsbankens VPO LOM, fordeles Tilgjengelig Likviditet slik at:

- Det gis forrang til Oppdrag som er forskjøvet fra tidligere Oppgjørsdager, herunder Oppdrag som er forskjøvet som ledd i en Dellevering, jf. punkt 23.9.
- Deretter gis forrang til de Oppdragene som vil medføre at en størst mulig samlet verdi kan gjøres opp i det aktuelle Oppgjøret.
- De enkelte Deltakeres Pengegrenser hensyntas ved beregningen.

Resultatet av Avregningen vil, i tilfeller som nevnt i forrige avsnitt, også for øvrige Deltakere, avvike fra resultatene etter den Foreløpige beregningen.

Den delen av resultatet av Avregningen som viser posisjonen til Oppgjørsbankene oversendes fra VPS til Norges Bank som gjennomfører pengeoppgjøret på bakgrunn av denne.

23.9 DELLEVERING

Dersom det ikke er tilstrekkelig antall finansielle instrumenter eller nok likviditet til å gjøre opp Matchede Oppdrag, vil det skje en dellevering slik at den delen av Oppdraget som det er dekning for gjøres opp, mens den gjenstående delen forskyves, med mindre en av de involverte Deltakerne ved innsendelsen av Oppdraget har reservert seg mot dellevering for det aktuelle Oppdraget. Før gjennomføring av kjøp av manglende finansielle instrumenter i markedet for levering til mottakende Deltaker eller foreta kontantkompensasjon (buy-in) i tilknytning til Oppdrag etter punkt 28 skal det på siste Oppgjørsdag før buy in iverksettes så langt mulig gjennomføres dellevering

uavhengig av om Deltakerne har reservert seg mot dellevering, med mindre Oppdraget er lagt på Hold. Deltaker som har reservert seg mot dellevering for det aktuelle oppdraget skal oppheve reservasjonen slik at dellevering kan gjennomføres.

Hvilke Oppdrag som blir gjenstand for dellevering vil avgjøres av de prioriteringsregler som fremgår av punkt 23.5 og 23.8. Nærmere beskrivelse av prosedyrer for dellevering fremgår av Brukerdokumentasjonen.

23.10 FORSKYVNING

Oppdrag som ikke kan gjøres opp i et Oppgjør, forskyves til neste Oppgjør etter nærmere regler fastsatt i Brukerdokumentasjonen.

23.11 INNLEDNING AV INSOLVENSBEHANDLING HOS EN DELTAKER

Oppdrag som på tidspunktet for Innledning av insolvensbehandling har status som lagt inn i systemet inngår i Oppgjøret selv om det Innledes insolvensbehandling hos en Deltaker. Dette gjelder Oppdrag som ble lagt inn frem til det tidspunktet VPS har mottatt varsel fra Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet om Innledning av insolvensbehandlingen mot Deltakeren.

I en situasjon med Innledning av insolvensbehandling hos en Deltaker vil Oppdrag som nevnt i forrige ledd og som har Oppgjørsdag samme dag inngå i Oppgjør på den Oppgjørsdag insolvensbehandlingen innledes. Andre Oppdrag forskyves etter bestemmelsen i punkt 23.10.

Oppdragene vil bli gjort opp så langt det er dekning for dette. Oppdrag som det ikke er dekning for forskyves etter bestemmelsen i punkt 23.10.

Finansielle instrumenter som er tilgjengelige på oppgjørskonti i et verdipapirregister, og innskudd på verdipapiroppgjørskonti i Norges Bank eller privat oppgjørsbank, kan benyttes for gjennomføring av verdipapiroppgjør samme Oppgjørsdag (virkedag) som insolvensbehandlingen innledes¹. Dette gjelder finansielle instrumenter og innskudd som er disponible på kontiene på det tidspunktet det innledes insolvensbehandling av en deltaker, og instrumenter og innskudd som kommer inn til kontiene etter dette tidspunktet. For en insolvent Deltaker som er Likviditetsbank for andre Deltakere, i tillegg til å være Oppgjørsbank for seg selv, gjelder forrige punktum ikke for den delen av innskudd som kommer inn på kontoen som knytter seg til Oppdrag som er innmeldt av de Deltakerne banken er Likviditetsbank for.

Oppdrag som det ikke er dekning for forskyves etter bestemmelsen i punkt 23.10.

¹ Hva gjelder Norges Bank så vises til Norges Banks vilkår for kontohold, pantsettelse og deltakelse i Norges Banks oppgjørssystem (NBO), samt sentrale motparters Avtale med Norges Bank om kontohold, oppgjør og pant herunder om deltagelse i VPO NOK.

23.12 AVSLUTNING AV EN INSOLVENT DELTAKERES OPPDRAG I VPO NOK.

Oppdrag som ikke er gjort opp i løpet av den Oppgjørstag insolvensbehandlingen innledes tas ut av VPO NOK av VPS.

23.13 OVERFØRSEL AV OPPDRAG TIL EN DELTAKERS RESERVE LIKVIDITETSBANK

Dersom en Deltakers Likviditetsbank settes under insolvensbehandling skal Deltakerens oppdrag overføres til Deltakerens Reserve Likviditetsbank eller egen konto som Oppgjørstank i samsvar med punkt 10 eller punkt 8. Dette gjelder fra første oppgjør påfølgende Oppgjørstag etter at VPS blir kjent med at Likviditetsbanken er satt under insolvensbehandling.

Dersom hendelsen som nevnt i forrige ledd inntreffer etter at Oppgjøret er startet, skal overførselen ikke berøre oppgjøret av de Oppdrag som er innmeldt til det pågående Oppgjøret.

Informasjon om at VPS har gjennomført overførselen skal meddeles til Oppgjørstakere og Likviditetsbanker i VPO snarest mulig.

24 EKSTRAORDINÆRE SITUASJONER

Dersom særlige grunner tilsier det, herunder at det foreligger særskilte driftsproblemer hos VPS eller andre foretak som bidrar ved gjennomføringen av VPO NOK, kan VPS utsette eller avlyse Avregninger og/eller Oppgjør. VPS skal informere Deltakerne og Likviditetsbankene om dette uten ugrunnet opphold, med mindre utsettelsen er ubetydelig.

KAPITTEL 4 TILTAK VED MANGLEDE OPPGJØR

25 GEBYR

Dersom Oppdrag ikke gjøres opp på opprinnelig avtalt Oppgjørsdag skal Deltaker som ikke stiller til rådighet tilstrekkelige finansielle instrumenter eller likviditet til å gjøre opp Oppdraget betale gebyr til den andre Deltakeren. Gebyret beregnes for hver Oppgjørsdag Oppdraget ikke gjøres opp.

Dersom Oppdrag ikke meldes inn til VPO NOK innen opprinnelig avtalt Oppgjørsdag skal Deltaker som ikke har meldt inn Oppdraget i tide betale gebyr til den andre Deltakeren. Dersom ingen av Deltakerne involvert i Oppdraget har meldt inn Oppdraget i tide skal gebyret betales av den Deltaker som sist meldte inn eller endret Oppdraget. Gebyret beregnes for hver Oppgjørsdag etter opprinnelig avtalt Oppgjørsdag inntil Oppdraget er Matchet.

Gebyr etter første og annet ledd skal betales for Oppdrag knyttet til finansielle instrumenter som er opptatt til handel på handelssystem innen EØS eller som cleares av Sentral Motpart innen EØS, under forutsetning av at primærmarkedet for det finansielle instrumentet ikke er utenfor EØS.

Gebyr etter første og annet ledd skal ikke betales av Deltaker som er Sentral Motpart for Oppdrag som tilhører oppgjørsgruppe CH.

Ved Innledning av insolvensbehandling mot Deltaker, skal gebyr etter første og annet ledd ikke betales for Oppdrag som involverer den aktuelle Deltakeren fra dagen for åpning av gjeldsforhandling/konkurs eller dagen for vedtak om avvikling under offentlig administrasjon.

Gebyr etter første og annet ledd skal ikke betales for manglende oppgjør på Oppgjørsdager hvor:

- finansielt instrument som omfattes av Oppdraget suspenderes, jf. punkt 19.2 annet ledd.
- tekniske problemer med VPO NOK forhindrer gjennomføring av oppgjøret.

26 BEREGNING AV GEBYR

Gebyr etter punkt 25 første og annet ledd skal beregnes i samsvar med reglene i kommisjonsforordning 2017/389 om utfylling av verdipapirsentralforordningen (EU) nr. 909/2014 med hensyn til parameterne for beregning av overtredelsesgebyrer for manglende oppgjør samt verdipapirsentralers virksomhet i vertsstater, og ellers i samsvar med Brukerdokumentasjonen.

VPS skal for hver Oppgjørsdag beregne gebyrer etter punkt 25 første og annet ledd.

Euronext VPS skal for hver Oppgjørsdag sende rapport til Deltakerne om beregnede gebyrer. Rapporten skal inneholde informasjon om nye, endrede, fjernede og gjeninnførte gebyrer.

Klage på beregnet gebyr må være mottatt av VPS senest den 10. Gebyroppgjørsdag i etterfølgende måned. Dersom denne dagen ikke er en Oppgjørsdag må klage mottas av VPS senest foregående Oppgjørsdag.

VPS skal senest den 14. Gebyroppgjørsdag i etterfølgende måned sende rapport til Deltakerne om samlede gebyrer beregnet for foregående måned. Dersom denne dagen ikke er en Oppgjørsdag skal rapporten sendes senest foregående Oppgjørsdag. Rapporten skal for hver Deltaker gi informasjon om netto beregnede gebyrer for foregående måned per motpart.

27 BETALING AV GEBYR

VPS skal opprette Oppdrag i VPO NOK for betaling av påløpte gebyr etter punkt 26. For hver betaling fra en Deltaker til en motpart som har krav på betaling av netto påløpt gebyr skal det opprettes et Oppdrag. Oppdragene skal opprettes som betaling uten overføring av finansielle instrumenter (Payment Free of Delivery – PFOD). Oppdragene gjøres opp over Deltakers eller Likviditetsbankens VPO LOM konto i Norges Bank den 17. Gebyroppgjørsdag i etterfølgende måned. Dersom denne dagen ikke er en Oppgjørsdag vil Oppdragene gjøres opp første etterfølgende Oppgjørsdag.

Første ledd gjelder ikke gebyr knyttet til Oppdrag hvor Sentral Motpart er unntatt fra plikten til å betale gebyr etter punkt 25 fjerde ledd. Betaling av gebyrer vil i disse tilfellene gjennomføres av den Sentrale Motparten. Den Sentrale Motparten skal uten ugrunnet opphold informere VPS om gjennomføringen av betalingen av gebyrer.

KAPITTEL 5 AVSLUTTENDE BESTEMMELSER

28 AVSTEMMING

VPS skal for hver av Deltakernes VPS-kontoer og hvert finansielt instrument daglig gi Deltakerne informasjon om:

- aggregert åpningsbalanse,
- individuelle bevegelser i løpet av dagen, og
- aggregert sluttbalanse.

Deltakeren skal daglig avstemme informasjonen som mottas fra VPS etter første ledd med informasjon registrert i egne kontosystemer.

29 TAUSHETSPLIKT

VPS, Deltaker og Likviditetsbank plikter å hindre at uvedkommende får adgang til eller kjennskap til det som de ved utøvelsen av virksomheten som sådan får vite om noens forretningsmessige eller personlige forhold.

VPS, Deltaker og Likviditetsbank skal sørge for at taushetsplikten er kjent for alle som gis tilgang til opplysninger i systemet samt at deres eksterne oppdragstakere avgir en taushetserklæring før oppdraget påbegynnes som dekker deres taushetsplikt etter denne bestemmelsen.

Taushetsplikten gjelder også etter at foretaket/ vedkommende har avsluttet tjenesten, oppdraget eller vervet.

Dersom en Deltaker og Likviditetsbank eller noen som utfører oppdrag for slike får uautorisert tilgang til opplysninger om VPS, andre Deltakere, Likviditetsbanker eller disses kunder, skal foretaket straks varsle VPS om dette.

Taushetsplikten etter bestemmelsen her gjelder ikke dersom parten i medhold av lov, forskrift, offentlig vedtak eller avtalen her er pålagt å gi opplysninger som nevnt.

Taushetsplikten er heller ikke til hinder for at VPS kan gi Deltakers Likviditetsbank den informasjon om Deltaker som er nødvendig for en hensiktsmessig gjennomføring av VPO NOK. VPS kan også gi den Deltakeren som Deltakeren har meldt inn Oppdrag mot, nødvendig informasjon om Oppdraget, herunder om forhold som er til hinder for oppgjør av det. VPS rett til å gi opplysninger etter forrige punktum er begrenset av VPS' taushetsplikt etter første ledd overfor Deltakers kunder.

VPS skal informere øvrige Deltakere og Likviditetsbanker dersom Deltaker suspenderes, får sin godkjenning som Deltaker tilbakekalt eller av andre grunner ikke lenger deltar i VPO NOK. Tilsvarende gjelder dersom VPS avtale med en Likviditetsbank (Likviditetsbankavtale) sies opp.

VPS kan informere Finanstilsynet og regulert marked hvor finansielle instrumenter registrert i VPS omsettes, dersom Likviditetserklæring til fordel for Deltakeren trekkes tilbake, Deltakers godkjenning som Deltaker tilbakekalles eller Deltaker av andre grunner ikke lenger deltar i VPO NOK. Tilsvarende kan VPS informere Finanstilsynet og Norges Bank dersom en Likviditetsbankavtale sies opp eller suspenderes.

Taushetsplikten er ikke til hinder for at VPS kan gi Norges Bank og Finanstilsynet den informasjon om Deltaker og Likviditetsbank som er nødvendig for en hensiktsmessig gjennomføring av VPO NOK. Taushetsplikten er heller ikke til hinder for at VPS informerer Finanstilsynet og Norges Bank om alvorlige brudd på vilkårene i denne avtalen, jf punkt 26.

30 SANKSJONER

VPS kan ilegge Deltaker gebyr dersom Oppdrag må forskyves fordi ikke alle Deltakers Oppdrag kan gjøres opp innenfor dennes Pengegrense, jf. punkt 23.4.

VPS kan ilegge Likviditetsbank og Deltaker som selv er Oppgjørsbank gebyr dersom Oppdrag må forskyves fordi foretaket misligholder sin forpliktelse til å overføre nødvendig likviditet etter punkt 23.7.

VPS kan ilegge Deltaker eller Likviditetsbank gebyr ved manglende oppdatering av kontaktpersoner, jf. punkt 15.

Gebysatsene fastsettes av VPS etter konsultasjon med interesseorganisasjoner som representerer en ikke ubetydelig del av Deltakerne / Likviditetsbankene. Gebysatsene fremgår av VPS' hjemmeside.

I de tilfeller der Deltaker eller Likviditetsbank kan ilegges gebyr, jf. første, annet og tredje ledd, kan VPS kreve at foretaket gir en skriftlig redegjørelse for forholdet.

Det vises for øvrig til punkt 17 om tilbakekall av godkjenning som Deltaker / godkjenning som Likviditetsbank

30A SANKSJONSREGLER

VPS kan fra tid til annen i henhold til norsk lov være underlagt sanksjonsregler og restriktive tiltak som gjelder levering av tjenester under CSDR ("**Sanksjonsregler**").

Deltakeren kan selv fra tid til annen i henhold til gjeldende lovgivning være underlagt sanksjonsregler og restriktive tiltak som gjelder for levering av tjenester som Deltaker.

Deltakeren må overholde Sanksjonsregler som gjelder for VPS som autorisert CSD, og de som Deltakeren selv er underlagt. I forbindelse med Sanksjonsregler kan VPS fastsette detaljerte regler i Vedlegg 1 til VPO NOK Regelverket. Vedlegg 1 er en integrert del av VPO NOK Regelverket.

Dersom Deltakeren blir oppmerksom på at en direkte eller indirekte klient av Deltakeren er underlagt sanksjoner, skal Deltakeren informere VPS om dette.

31 ERSTATNING

Krav mot VPS for annet enn feil i registeret som følge av oppgjørsvirksomheten, jf. verdipapirsentralloven § 9-1, kan bare fremsettes dersom VPS har utvist uaktsomhet.

Krav om erstatning behandles etter bestemmelsen i VPS' Regelverk for Registreringsvirksomheten og tilknyttede tilleggstjenester punkt 2.5.11.3.

VPS' ansvar overfor Deltaker etter første ledd er begrenset til direkte tap og er begrenset til 1/3 av det vederlag Deltakeren har betalt VPS for tjenester knyttet til VPO NOK de siste 12 måneder forut for et skadetilfelle, likevel slik at ansvaret minst skal være NOK 750 000 og maksimalt NOK 7 500 000 per skadetilfelle. For Deltaker som har vært Deltaker i mindre enn 12 måneder skal vederlaget beregnes som et gjennomsnitt av månedlig vederlag for den perioden Deltakeren har vært tilknyttet VPO NOK.

Ansvarsbegrensningen i forrige ledd gjelder ikke dersom VPS har utvist forsett eller grov uaktsomhet.

32 VEDERLAG

VPS fakturerer vederlag i samsvar med VPS' til enhver tid gjeldende prisliste.

33 ENDRING AV REGELVERKET

VPO NOK Regelverket kan endres etter initiativ fra VPS, Norges Bank, Deltaker, Likviditetsbank eller interesseorganisasjon for Deltaker. Forslag til endringer fremsettes overfor VPS.

Ved endring av VPO NOK Regelverket skal VPS konsultere interesseorganisasjoner som representerer en ikke ubetydelig del av Deltakerne, samt Sentrale motparter og Verdipapirsentraler som er Deltakere i VPO NOK. Hvilke interesseorganisasjoner som til enhver tid anses å omfattes av første punktum fremgår av VPS' hjemmesider. VPS skal sende melding om høringen til samtlige Deltakere og Likviditetsbanker.

Det skal gjennom konsultasjonene søkes å oppnås enighet om hvorvidt endringen skal gjennomføres, og når dette skal skje. VPS kan inngå avtale med interesseorganisasjonene om og på hvilken måte de skal konsulteres ved planlagte endringer.

Dersom det ikke oppnås enighet innen tre uker fra VPS har underrettet interesseorganisasjonene om endringsforslaget, beslutter VPS om endringen skal gjennomføres. Endringer som innebærer en vesentlig endring av eller inngrep i Deltakernes bruk av VPO NOK kan imidlertid ikke gjennomføres dersom tre firedeler av samtlige Deltakere skriftlig motsetter seg endringen.

Når en endring er besluttet gjennomført, skal Deltakerne og Likviditetsbankene varsles senest fire uker før den trer i kraft. Ved utløpet av perioden på fire uker blir endringen bindende for partene. Ved mottak av varsel om endring av VPO NOK Regelverket, kan Deltaker / Likviditetsbank med to ukers frist si opp Oppgjørsavtalen / Likviditetsbankavtalen. Denne fristen gjelder uavhengig av den oppsigelsesfristen som ellers følger av nevnte avtaler, jf. punkt 18.

Endring av regelverket som medfører vesentlige endringer i organiseringen av VPO NOK skal godkjennes av Finanstilsynet.

Ved endringer som er nødvendige pga. lov, forskrift eller offentlig vedtak, eller for å tilfredsstille krav for godkjenning etter Betalingssystemloven kapittel 4, gjelder ikke bestemmelsene i annet og tredje ledd. Plikten til å gi fire ukers varsel før endringen trer i kraft gjelder heller ikke i disse tilfellene. VPS skal imidlertid varsle Deltakerne og Likviditetsbankene om endringen så raskt som mulig.

34 LOVVALG, VERNETING

VPO NOK Regelverket er underlagt norsk rett, og tvister om anvendelsen og forståelsen av VPO NOK Regelverket skal løses etter norsk rett.

Oslo tingrett er verneting.

VEDLEGG 1

I dette Vedlegg 1 fastsetter VPS detaljerte regler knyttet til en Sanksjonsregel som gjelder for ytelse av tjenester etter CSDR, særlig med det formål å klargjøre ansvaret til VPS og Deltakeren med hensyn til overholdelse av en Sanksjonsregel.

De detaljerte reglene knyttet til en Sanksjonsregel gjelder så lenge Sanksjonsregelen er i kraft.

1. Sanksjonsregler som fastsatt i Forskriftene

1.1 Forskriftene

VPS er i egenskap av å være autorisert CSD underlagt de restriktive tiltakene inntatt i norsk forskrift av 15. august 2014 nr. 1076 ("**Restriktive Tiltak Vedrørende Russiske Personer**") § 8g og norsk forskrift av 8. september 2006 nr. 1041 ("**Restriktive Tiltak Vedrørende Hviterussiske Personer**") § 2 (1), jf. forordning (EF) 765/2006 artikkel 1x som endret i henhold til Restriktive Tiltak Vedrørende Hviterussiske Personer som gjelder ytelse av tjenester etter CSDR med hensyn til Omsettelige Verdipapirer utstedt etter de Relevante Ikrafttredelsesdatoene til Sanksjonerte Personer slik disse begrepene er definert i Vedlegg 1, pkt. 1.2.

Restriktive Tiltak Vedrørende Russiske Personer og Restriktive Tiltak Vedrørende Hviterussiske Personer omtales i dette Vedlegg 1, pkt. 1 samlet som "**Forskriftene**".

Dette Vedlegg 1, pkt. 1 trer i kraft 26. april 2022.

1.2 Definisjoner

Følgende definisjoner gjelder for dette Vedlegg 1, pkt. 1.

Omsettelige Verdipapirer: Som definert i VPS Regelverk Vedlegg 1, pkt. 1.2
Relevante Verdipapirer: Som definert i VPS Regelverk Vedlegg 1, pkt. 1.2
Sanksjonerte Personer: Som definert i VPS Regelverk Vedlegg 1, pkt. 1.2
Relevant Ikrafttredelsesdato: Som definert i VPS Regelverk Vedlegg 1, pkt. 1.2

1.3 Forbud mot å yte tjenester overfor Sanksjonerte Personer

VPS skal ikke etter den Relevante Ikrafttredelsesdatoen yte tjenester knyttet til oppgjør av transaksjoner i Relevante Verdipapirer til Sanksjonerte Personer.

Det er forbudt for en Deltaker å yte tjenester direkte eller indirekte til Sanksjonerte Personer som ultimativt fører til at VPS yter tjenester som definert i vedlegg til CSDR for Relevante Verdipapirer.

Uten hensyn til eventuelle andre ansvars klausuler fastsatt i avtalen med Deltakeren, herunder VPO NOK Regelverket, herunder eventuell ansvarsbegrensning, skal Deltakeren ikke ved handling eller passivitet lede VPS til å handle i strid med Forskriftene. Deltakeren er ansvarlig for og skal holde VPS skadesløs mot ethvert direkte eller indirekte tap som påføres eller pådras av VPS i forbindelse med mangelfull overholdelse av ovennevnte forpliktelser av Deltakeren eller Deltakerens direkte eller indirekte kunde opp til den ultimative og juridiske reelle eieren.

1.4 Tiltak i forhold til transaksjoner i Relevante Verdipapirer der den ultimative kjøperen eller selgeren er en Sanksjonert Person

VPS skal hver virkedag etter den Relevante Ikrafttredelsesdatoen screene transaksjoner som er inngått i VPO NOK med det formål å avdekke transaksjoner som fører til overføring av Relevante Verdipapirer til Sanksjonerte Personers VPS-kontoer.

Der VPS avdekker at en transaksjon i VPO NOK vedrørende Relevante Verdipapirer involverer en Sanksjonert Person, vil VPS forhindre overføringen fra den aktuelle Deltakerens VPS-konto til den kjøpende eller selgende Kontohaverens VPS-konto.