

LIKVIDITETSERKLÆRING FOR VERDIPAPIRFORETAK I VERDIPAPIROPPGJØRET (VPO)

1. Innledning

.....(Banken) påtar seg med dette å være likviditetsbank for
..... (Deltakeren) i verdipapiroppgjøret (VPO). Nærmere beskrivelse av bankens
forpliktelse fremgår i dokumentets øvrige bestemmelser og i VPO-regelverket som banken
har tiltrådt ved å inngå Likviditetsbankavtale med VPS.

2. Likviditetsbank

Banken erklærer med dette at (Deltakeren) kan få sine oppdrag i VPO NOK
gjort opp over bankens VPO LOM-konto, 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 opp til størrelsen på Grunnlikviditeten med tillegg for
eventuell Tilleggslikviditet). Bankens forpliktelse er likevel, dersom den ikke har stilt
tilleggslikviditet for deltakeren, begrenset tilNOK. Dette beløp
utgjør Grunnlikviditeten til Deltakeren.

Likviditetstilførselen skjer ved at banken, innen de frister som er fastsatt i driftsmønsteret for
Norges Banks oppgjørssystem, overfører den nødvendige likviditet til bankens VPO LOM
konti i Norges Bank. Innbetalingsforpliktelsen knyttet til Deltakeren reduseres for hvert
Oppgjør med det beløp som er benyttet for dekke dennes posisjoner samme oppgjørsdag.

3. Fastsettelse av minimumsstørrelse på Grunnlikviditeten

VPS fastsetter minimumsstørrelsen på Deltakerens Grunnlikviditet. Grunnlikviditeten skal
dekke Deltakerens forventede netto betalingsforpliktelse i VPO for én (1) dag. Nærmere
beskrivelse av kriteriene for fastsettelse og endring av Grunnlikviditet fremgår av
Brukerdokumentasjonen.

Grunnlikviditeten fastsettes første gang i forbindelse med at banken avgir
Likviditetserklæring for en Deltaker og vurderes på nytt hver måned. VPS kan også utenom
disse tidspunktene, på bakgrunn av at Deltakeren gjentatte ganger har hatt for lite likviditet til
et oppgjør, fastsette at Deltakerens Grunnlikviditet skal heves.

Med virkning fra utgjør Deltakerens Grunnlikviditet
NOK..... 00/100 (med bokstaver).

4. Oppsigelse av forpliktelser etter dette dokumentet

Bankens erklæring om å stille likviditet for Deltakeren i VPO kan ikke trekkes tilbake med
mindre enn 4 bankdagers varsel. Dette innebærer at forpliktelsen til å stille likviditet gjelder
selv om banken har varslet slik tilbaketrekning og selv om det innledes insolvensbehandling
mot Deltakeren.



Oppsigelse av likviditetserklæring skal være skriftlig i form av brev til VPS, og oppsigelsen skal varsles VPS per telefon +4722635300 og epost kunde@vps.no. Dersom VPS mottar oppsigelsen og varsel om oppsigelse før klokken 15.00, vil garantien gjelde samme dag og de tre (3) påfølgende bankdagene. Mottar VPS oppsigelse eller varsel om oppsigelse etter klokken 15.00, vil garantien gjelde samme dag og de fire (4) påfølgende bankdagene. Jul- og nyttårsaften regnes ikke som bankdag i denne forbindelse.

Sted og dato

For Banken