
Forretningsvilkår
for
Verdipapirsentralen ASA

DEL A ALMINNELIGE REGLER

1 VPS' virksomhet, regelverk, definisjoner og forkortelser

1.1 Verdipapirsentralens virksomhet

Virksomheten til Verdipapirsentralen (heretter kalt VPS) er tredelt:

- a) Offentlig godkjent verdipapirregister jf. lov om registrering av Finansielle instrumenter ("Verdipapirregisterloven") av 7. mai 2002 nr. 64 § 3-1.
- b) Avregnings- og oppgjørsvirksomhet.
- c) Tjenester tilknyttet verdipapirregistreringen og avregnings- og oppgjørsvirksomheten.

1.2 Forretningsvilkårene og andre sentrale bestemmelser om VPS virksomhet

Dette dokumentet, heretter kalt "Forretningsvilkårene", inneholder de regler som et verdipapirregister skal fastsette i henhold til Verdipapirregisterloven, samt den nærmere regulering av forholdet mellom VPS og Kontoførerne. Ved å inngå Tilknytningsavtale med VPS, aksepterer Kontofører at Forretningsvilkårene er bindende for vedkommende.

Bestemmelsene i Forretningsvilkårenes pkt. 2.2, 3.1 til 3.5, 4, 5.3 til 5.5, 5.7 til 5.11, 6.1, 6.2, 8.3, 8.4, 8.6, 14.1 og 14.2 er godkjent av Kredittilsynet, og kan ikke endres uten Kredittilsynets godkjenning. Bestemmelsene i Forretningsvilkårenes kapittel 7 er godkjent av Finansdepartementet, og kan ikke endres uten Finansdepartementets godkjenning.

I tillegg til de bestemmelser som fremkommer i Tilknytningsavtalen og Forretningsvilkårene, inneholder Verdipapirregisterloven med tilhørende forskrifter og Betalingssystemloven sentrale regler for VPS' virksomhet.

Det er fastsatt særskilte vilkår for avregnings- og oppgjørsvirksomheten, og for enkelte tilknyttede tjenester. Disse vilkårene er inntatt i egne kapitler i forretningsvilkårene eller i tilleggsavtaler.

1.3 Endring av Forretningsvilkårene

VPS kan endre Forretningsvilkårene. Før endringer i Forretningsvilkårene fastsettes, skal VPS, så langt det er mulig, konsultere interesseorganisasjoner som representerer en ikke ubetydelig del av Kontoførerne. VPS kan inngå avtale med interesseorganisasjonene om i hvilke tilfeller og på hvilken måte de skal konsulteres ved planlagte endringer.

Endringer av bestemmelsene i pkt. 2.2, 3.1 til 3.5, 4, 5.3 til 5.5, 5.7 til 5.11, 6.1, 6.2, 8.3, 8.4, 8.6, 14.1 og 14.2 skal godkjennes av Kredittilsynet, og endringer i kapittel 7 skal godkjennes av Finansdepartementet.

Endringer skal varsles minst seks uker før ikrafttredelse. Plikten til å gi seks ukers varsel gjelder ikke endringer som følge av lov, forskrift eller vedtak av offentlig myndighet. I slike tilfeller skal VPS varsle om endringen så raskt som mulig.

Ved utløpet av perioden på seks uker, eller av den kortere perioden som måtte følge av tredje ledd annet punktum, blir endringene bindende for partene. Ved mottak av et endringsvarsel kan Kontofører velge å si opp Tilknytningsavtalen med tre ukers varsel, uavhengig av den oppsigelsesfristen som følger av Tilknytningsavtalen.

1.4 Lovvalg, verneting

Twister om anvendelsen og forståelsen av disse Forretningsvilkårene skal løses etter norsk rett.

Søksmål skal reises ved de kompetente domstoler i Oslo rettskrets.

1.5 Definisjoner

Uttrykk og begreper som benyttes i Forretningsvilkårene defineres som følger:

Autorisasjon:

Tillatelse til å foreta registreringer i VPS.

Begrensede rettigheter:

Konkurs, samt andre Rettigheter til Finansielle instrumenter enn eiendomsrett. Begrensede rettigheter kan omfatte enten særskilt angitte Finansielle instrumenter eller de Finansielle instrumentene som til enhver tid befinner seg på en særskilt angitt Investorkonto. Konkurs kan kun registreres på kontonivå.

Betalingsystemloven:

Lov av 17. desember 1999 nr. 95.

Brukerdokumentasjon:

Beskrivelse av hvordan VPS' elektroniske systemer skal brukes.

Brukerdokumentasjonen består av VPS' brukerhåndbøker og endringsskriv. For enkelte tjenester består

Brukerdokumentasjonen av en hjelpfunksjon som er integrert i tjenesten.

Derivater:

Finansielle instrumenter som nevnt i Verdipapirhandelloven § 1-2 annet ledd nr. 4-8.

Finansielt instrument:

Finansielle instrumenter som nevnt i Verdipapirhandelloven § 1-2 annet og tredje ledd.

Forretningsvilkårene:

Dette dokumentet med senere tillegg og endringer.

Forvalter:

Foretak som har godkjennelse etter Verdipapirregisterloven § 6-3 til å forvalte en Forvalterkonto i VPS, eller tillatelse etter allmennaksjeloven § 4-10 til å være ført inn i aksjeeierregisteret isteden for aksjeeier.

Forvalterkonto:

Forvalterkonto defineres i Verdipapirregisterloven § 6-2 første ledd første punktum.

Investor:

Eier av Finansielle instrumenter registrert i VPS. Med Investor forstås også Forvalter som nevnt i Verdipapirregisterloven § 6-3.

Investorkonto:

Konto for Investor hvor Investors beholdning av Finansielle instrumenter er registrert, samt opplysninger om båndleggelser, heftelser, fullmakter, hvordan utbetalinger skal skje mv. Med Investorkonto forstås også Forvalterkonto.

Kontohaver:

Den som er oppført som innehaver av konto.

Oppgjørsagent:

Deltaker i et Oppgjørssystem som forestår oppgjør av egne eller kunders handler.

Oppgjørssentral:

Med Oppgjørssentral forstås foretak som nevnt i Verdipapirhandeloven § 6-1 (clearingsentral).

Oppgjørssystem

Foretak som forestår avregning og/eller oppgjør av Finansielle instrumenter.

Overføringer:

Med Overføring forstås transaksjon som innebærer registrering av Finansielle instrumenter inn på en Investorkonto.

Kontofører:

Ekstern registerfører, jf. Verdipapirregisterloven § 6-5, dvs. et foretak som er godkjent av VPS etter bestemmelsene i Forretningsvilkårene til å føre konti i VPS.

Kontofører investor:

Kontofører som fører Investorkonto.

Kontofører utsteder:

Kontofører som fører Utstederkonto.

Kontoførervirksomhet:

Den virksomhet som omfattes av VPS' tillatelse som verdipapirregister og som utføres av Kontofører.

Registreringsforskrift:

Forskrift om hvilke opplysninger som skal fremgå av et verdipapirregister (ikrafttredelsesdato bestemmes av Finansdepartementet).

Rettighet:

Med Rettighet forstås eiendomsrett til Finansielle instrumenter, Begrensede rettigheter samt konkurs.

Rettighetshaver:

Fysisk eller juridisk person som er registrert som innehaver av et Finansielt instrument eller en Begrenset rettighet til et Finansielt instrument.

Utsteder:

Fysisk eller juridisk person som omfattes av definisjonen av Utsteder i Forretningsvilkårene pkt. 2.2.

Utstederkonto:

Konto for utsteder som viser det totale antall utstedte Finansielle instrumenter mv.

Verdipapirhandeloven:

Lov av 19. juni 1997 nr. 79.

Verdipapirregisterloven:

Lov av 7. mai 2002 nr. 64.

VPS:

Verdipapirsentralen ASA.

VPS' elektroniske systemer:

De av VPS' systemer som benyttes i forbindelse med Kontoførervirksomheten.

DEL B

REGLER OM KONTOFØRERVIRKSOMHETEN

1 Rettighetsregistrering

Registreringer i VPS' rettighetsregister over Finansielle instrumenter har de rettsvirkninger som følger av Verdipapirregisterloven kapittel 7.

Kontofører fører på vegne av VPS konti i VPS for Investor eller Utsteder av Finansielle instrumenter. Med mindre annet følger av lov, forskrift, eller Forretningsvilkårene, skal kontakt mellom VPS og Investor eller Utsteder skje gjennom Kontofører.

Forretningsvilkårene åpner i bestemmelsene i kapittel 4 for at registreringer kan foretas direkte i VPS også av andre enn Kontofører.

2 Konti

2.1 Utstederkonto

Utsteder av Finansielle instrumenter som er registrert i VPS skal ha en Utstederkonto for hvert Finansielle instrument hos en Kontofører utsteder.

Utstederkontoen skal vise det totale antall utstedte Finansielle instrumenter, samt øvrige opplysninger som lov, forskrift, Brukerdokumentasjonen eller VPS' elektroniske systemer fordrer registrering av.

2.2 Definisjon av Utsteder, og Utstедers valg av Kontofører

Utsteder beslutter hvorvidt et Finansielt instrument skal registreres i VPS, jf. Verdipapirregisterloven § 2-3. Videre velger Utsteder hvilken Kontofører som skal føre Utstederkontoen for det Finansielle instrumentet. Utsteder kan i forbindelse med gjennomføringen av foretakshendelser, som emisjoner mv., også benytte andre Kontoførere enn den som fører Utstederkontoen.

I forhold til bestemmelsen i første ledd er følgende rettssubjekter å anse som Utsteder:

Finansielt instrument	Utsteder
Aksjer og tegningsretter	Vedkommende aksje- eller allmennaksjeselskap
Grunnfondsbevis	Vedkommende sparebank, gjensidige forsikringsselskap eller kredittforening
Obligasjoner og sertifikater	Den forpliktete etter obligasjonen eller sertifikatet
Verdipapirfondsandeler	Vedkommende forvaltningsselskap

Derivater som cleares gjennom Oppgjørssentral	Vedkommende Oppgjørssentral
Derivater som ikke cleares gjennom Oppgjørssentral	Den som er forpliktet etter kontrakten

For delregistrering som ikke skjer på begjæring fra rettssubjekter som nevnt ovenfor, fastsetter VPS nærmere regler om hvem som skal kunne begjære registrering av de Finansielle instrumentene i VPS, jf. pkt. 18.

2.3 Investorkonto

Investor i Finansielle instrumenter som er registrert i VPS må ha minst én Investorkonto.

På Investorkontoen registreres opplysninger om vedkommende Investor, opplysninger om Investors beholdning av Finansielle instrumenter, eventuelt del av beholdning dersom Investor har flere konti, Rettigheter i de Finansielle instrumentene, samt øvrige opplysninger som lov, forskrift, Brukerdokumentasjonen eller VPS' elektroniske systemer fordrer registrering av.

Forvaltere som har godkjenning fra Kredittilsynet, jf. Verdipapirregisterloven § 6-3, kan ha Forvalterkonto i VPS. Kontofører skal på en betryggende måte kontrollere at slik godkjenning foreligger før Forvalterkonto åpnes. Forvalterkonti skal være merket på den måten som følger av Brukerdokumentasjonen. Navnet på Forvalteren skal fremgå av kontoen.

2.4 Investors valg av Kontofører

Investor kan ha konto hos en eller flere Kontoførere investor. Investor velger hvilke Kontoførere han ønsker å benytte. Investors konto kan bare disponeres gjennom den Kontofører investor som fører vedkommende Investorkonto, med mindre annet følger av lov, forskrift eller av Forretningsvilkårene.

3 Autorisasjon som Kontofører

3.1 Foretak som VPS kan autorisere som Kontofører

Foruten VPS kan følgende foretak autoriseres som Kontofører, forutsatt at de oppfyller vilkårene i pkt. 3.2:

- a) Norges Bank og andre lands sentralbanker med hovedsete i en annen stat som omfattes av Det europeiske økonomiske samarbeidsområde,
- b) verdipapirregistre (Central Securities Depositories) som har hovedsete i Norge eller i en annen stat som omfattes av Det europeiske økonomiske samarbeidsområde,
- c) Oppgjørssentraler som har hovedsete og er underlagt myndighetstilsyn i Norge eller i en annen stat som omfattes av Det europeiske økonomiske samarbeidsområde,

- d) forretningsbanker, sparebanker, verdipapirforetak med tillatelse til å yte tjenester som nevnt i Verdipapirhandelloven § 1-2 første ledd nr. 1-4, obligasjonsutstedende kredittforetak, og forvaltningsselskap for verdipapirfond, såfremt disse enten har hovedsete i Norge, eller har hovedsete og er underlagt myndighetstilsyn i andre stater som omfattes av Det europeiske økonomiske samarbeidsområde.

VPS kan i tillegg, etter godkjenning fra Kredittilsynet, gi andre typer foretak Autorisasjon som Kontofører.

3.2 Tilleggsvilkår for Autorisasjon som Kontofører

Kontofører må i tillegg oppfylle følgende vilkår:

- a) Foretak som nevnt i pkt. 3.1 bokstav b-d skal oppfylle de krav til egenkapital eller tilsvarende som til enhver tid fastsettes for denne type foretak i vedkommende foretaks hjemland. Kontofører som ikke er underlagt bestemte egenkapitalkrav i sitt hjemland skal til enhver tid ha en egenkapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten.
- b) Virksomheten som Kontofører skal til enhver tid være innrettet på en betryggende måte i forhold til blant annet ledelse, rutiner, bemanning, kompetanse og teknisk utstyr, slik at hensynet til en sikker, ordnet og effektiv registrering ivaretas. Kontofører skal videre ha en kontaktperson som skal være bindeleddet mellom VPS og Kontofører, jf. kapittel 13.
- c) Kontofører skal inngå Tilknytningsavtale med VPS.

Autorisasjon av foretak som nevnt i punkt 3.1 bokstav b forutsetter at VPS gis tilsvarende registreringsadgang i det andre foretakets register. VPS kan frafalle et slikt krav til gjensidighet.

3.3 Søknad om Autorisasjon som Kontofører

Søknad om Autorisasjon som Kontofører skal inneholde følgende opplysninger:

- 1) Firmaattest eller tilsvarende dokument,
- 2) Foretakets vedtekter eller tilsvarende dokument,
- 3) Dokumentasjon av eventuelle tillatelser fra vedkommende foretaks hjemland som viser at foretaket oppfyller betingelsene i Forretningsvilkårene pkt. 3.1 bokstav b til d,
- 4) Beskrivelse av det tekniske utstyret og programvaren som søkeren vil benytte i tilknytning til VPS,
- 5) Dokumentasjon som viser at søkeren oppfyller de krav som er fastsatt i Forretningsvilkårene pkt. 3.2 bokstav a og b, og
- 6) Angivelse av hvilke Autorisasjoner i VPS som foretaket søker om.

VPS kan i tillegg kreve at søkeren fremlegger andre opplysninger.

Søknaden sendes til VPS, som prøver hvorvidt vilkårene etter pkt. 3.1 og 3.2 er oppfylt. VPS skal ta stilling til søknaden så raskt som mulig, og senest innen seks uker. Fristen begynner først å løpe fra det tidspunkt VPS gir søker melding om at søknaden inneholder all relevant informasjon.

VPS godkjenner en søker som Kontofører ved å inngå Tilknytningsavtale med vedkommende. I denne forbindelse fastsetter VPS den nærmere prosedyren for tilslutning til VPS.

3.4 Utkontraktering av deler av registerføringsvirksomheten

Kontofører kan utkontraktere deler av Kontoførvirksomheten, forutsatt at Kontofører har inngått en skriftlig avtale med den som oppgavene skal utkontrakteres til som regulerer forholdet mellom dem. Kontofører skal gi VPS skriftlig varsel om utkontrakteringen, og skal på forespørsel gi VPS en kopi av avtalen med oppdragstaker.

VPS kan nekte Kontofører å utkontraktere deler av Kontoførvirksomheten dersom VPS har grunn til å tro at utkontrakteringen vil medføre at Kontoførvirksomheten ikke vil tilfredsstillе kravene i pkt. 3.2 første ledd bokstav b.

Ved utkontraktering beholder Kontofører det fulle ansvaret for at Kontoførvirksomheten skjer i overensstemmelse med de krav som følger av lov, forskrift og Forretningsvilkårene.

3.5 Nærmere om Autorisasjon som Kontofører og om kontraheringsplikt

Det kan søkes om følgende Autorisasjoner som Kontofører i VPS:

- a) Kontofører investor,
- b) Kontofører utsteder.

Autorisasjonen som Kontofører investor kan begrenses til kun å gjelde bestemte typer Finansielle instrumenter, eller til kun å gjelde Kontoførers egne Investorkonti.

Autorisasjon som Kontofører utsteder kan begrenses til kun å gjelde bestemte typer Finansielle instrumenter.

Kontofører utsteder kan ikke nekte å føre Utstederkonto for et Finansielt instrument vedkommende har Autorisasjon til å være Kontofører for, med mindre det foreligger saklig grunn for nektelse. Om det foreligger saklig grunn for nektelse, skal tolkes på samme måte som bestemmelsen i Verdipapirregisterloven § 2-3 annet ledd.

Kontofører utsteder skal på forespørsel fra Investor sørge for at vedkommende får en Investorkonto for registrering av Finansielle instrumenter som Kontofører fører Utstederkontoen for. Dersom Kontofører utsteder ikke selv er Kontofører investor for den aktuelle typen Finansielle instrumenter, skal vedkommende ha inngått en avtale med en Kontofører investor om at denne plikter å opprette Investorkonti for registrering av Finansielle instrumenter som nevnt i første punktum.

4 Andre enn Kontoførere som kan gis adgang til å foreta registreringer direkte i VPS

VPS kan gi de rettssubjekter som er nevnt i denne bestemmelsen rett til å foreta følgende registreringer direkte i VPS uten å være Kontofører for den aktuelle kontoen:

- a) Verdipapirforetak som har rett til å yte investeringstjenester i Norge kan gis adgang til å registrere overføringer av registrerte Finansielle instrumenter. Tilsvarende gjelder for andre foretak som med hjemmel i lov er gitt adgang til å opptre som mellommann ved omsetning av Finansielle instrumenter som er registrert i VPS. Videre kan kredittinstitusjoner med rett til å drive virksomhet i Norge gis adgang til å registrere overføringer av registrerte Finansielle instrumenter i forbindelse med at de er Oppgjørsagenter. Foretak som gjennomfører oppgjør med Finansielle instrumenter registrert i VPS kan også gis adgang til å registrere overføringer.
- b) Sentralbanker kan gis adgang til å registrere og slette pant.
- c) Skifteretten og namsmyndighetene kan gis adgang til å foreta registrering av henholdsvis konkurs, og tvangsfullbyrdelse og midlertidig sikring. Vergemålsretten kan på tilsvarende måte registrere umyndiggjørelser.
- d) Investor kan gis adgang til å registrere overføringer av Finansielle instrumenter mellom egne konti eller til andres konti, så fremt Investor etter de registrerte opplysninger har rett til å råde over disse. Investor kan også gis rett til å på egne konti registrere fullmakter etter kapittel 6, samt å endre registrert adresse. Videre kan VPS gi Investor adgang til å registrere eller endre opplysninger som VPS i henhold til Registreringsforskriften § 1 har fastsatt at skal registreres.
- e) Utsteder kan gis adgang til å endre det som er registrert om adresse, kontaktperson, RISK-beløp og ligningsverdi. Videre kan VPS gi Utsteder adgang til å registrere eller endre opplysninger som VPS i henhold til Registreringsforskriften § 1 har fastsatt at skal registreres.

VPS kan, etter godkjenning fra Kredittilsynet, gi andre rettssubjekter rett til å foreta registreringer direkte i VPS. Slik registrering kan kun skje med fullmakt fra Kontohaver som nevnt i pkt. 6.1.

VPS fastsetter vilkår for registreringsvirksomhet som nevnt i denne bestemmelsen. Rettssubjekter som nevnt i første ledd bokstav a kan kun foreta registreringer direkte i VPS dersom Investor har registrert fullmakt som nevnt i pkt. 6.1 til fordel for vedkommende. Det samme gjelder for sentralbankers adgang til å registrere pant i henhold til første ledd bokstav b. Den som foretar registrering i henhold til denne bestemmelsen, har ansvaret for at registreringen er korrekt og legitim.

5 Registrering i VPS – Kontroll av registreringsbegjæringer og dokumentasjonskrav

5.1 Kontoførers registreringsvirksomhet

Ved utøvelse av registreringsfunksjonen opptrer Kontofører på vegne av VPS overfor vedkommende Investor eller Utsteder og andre som er registreringsberettigede etter Verdipapirregisterloven § 6-1.

Kontofører skal i sitt virke opptre i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og Forretningsvilkårene, samt god forretningskikk. Kontofører forplikter seg til å følge de sikkerhetskrav og rutiner som følger av den til enhver tid gjeldende Brukerdokumentasjon.

5.2 Bruk av VPS' elektroniske systemer

Kontofører har rett og plikt til å operere VPS' elektroniske system som beskrevet i Forretningsvilkårene og i henhold til Brukerdokumentasjonen slik denne til enhver tid foreligger.

Kontofører er ansvarlig for de registreringer som er gjort ved hjelp av brukerID og passord som benyttes ved vedkommendes Kontoførervirksomhet, eller som Kontofører har tildelt Investorer, Utstedere eller andre registreringsberettigede.

5.3 Hvilke opplysninger som skal registreres, samt forholdsregler ved registrering

Kontofører plikter å registrere de opplysninger som til enhver tid kreves av lov, forskrift, Forretningsvilkårene, Brukerdokumentasjon og VPS' elektroniske systemer.

5.3.1 Identitetskontroll

Ved kontoåpning og ved senere begjæringer om registrering i VPS, plikter Kontofører å foreta en betryggende kontroll av identiteten til den som begjærer kontoåpning eller registrering.

5.3.2 Dokumentasjonskontroll

Kontofører kan kun registrere eller slette opplysninger i VPS dersom den som har fremsatt begjæring om dette fremlegger dokumentasjon som godtgjør at vedkommende er berettiget til å kreve slik registrering eller sletting.

Kontofører skal straks foreta de undersøkelser som er nødvendig for å fastslå om begjæringen er berettiget. Dersom Kontofører bedømmer den fremlagte dokumentasjon som mangelfull, skal han angi hvilken dokumentasjon som må fremskaffes før registreringen kan gjennomføres. Dersom den forelagte dokumentasjon er tilstrekkelig, og det ikke av andre årsaker er grunn til å anta at registreringsbegjæringen er uberettiget, skal Kontofører straks gjennomføre registreringen dersom ikke annet er avtalt med den registreringsberettigede.

5.4 Innføring av Finansielle instrumenter i VPS

Kontofører kontrollerer at beslutningen om innføring i VPS er truffet av kompetent organ hos Utsteder, og at beslutningen ellers oppfyller de krav lovgivningen måtte sette for at den skal være gyldig.

Før innføring kan skje, skal Kontofører ha mottatt en oversikt over eier- og rettighetsforholdene til de Finansielle instrumentene som skal innføres. Kontofører utsteder skal sørge for at eierforholdene og heftelsene i de Finansielle instrumentene blir registrert på de respektive Investorenes konti i VPS.

Kontofører utsteder skal før innføringen påse at Investorer og eventuelle Rettighetshavere er varslet i henhold til den enhver tid gjeldende lovgivning. For Finansielle instrumenter hvor lov eller forskrift ikke angir noen varslingsprosedyre, skal Kontofører påse at Investorene og Rettighetshaverne har fått slik varsel at de får rimelig tid og nok informasjon til å sikre sine Rettigheter.

Dersom Investor ikke har oppgitt hvilken konto vedkommende ønsker de Finansielle instrumentene overført til, benyttes en av Investors tilgjengelige konti i VPS. Konti som er pantsatt kan kun benyttes dersom Investor samtykker i dette. I stedet for å benytte en av Investors eksisterende konti, kan Kontofører velge å opprette en ny konto for vedkommende og overføre de Finansielle instrumentene til denne. Reglene i femte ledd annet punktum får anvendelse på denne kontoen.

Dersom en Investor ikke har Investorkonto i VPS som kan benyttes, skal Kontofører utsteder sørge for at det opprettes en konto for vedkommende hvor de Finansielle instrumentene kan registreres. Konti som er opprettet på denne måten skal ikke kunne disponeres av Investor før alle opplysninger som er nødvendige etter lov eller Regelverk er registrert, og det er foretatt de undersøkelser som i henhold til lov, forskrift eller Regelverk skal foretas ved kontoopprettelse.

Aksjer og andre verdipapirer som kan sidestilles med aksjer skal ikke gjøres tilgjengelig på Investorkonto før innskuddet er fullt innbetalt.

5.5 Sletting av Finansielle instrumenter registrert i VPS på begjæring fra Utsteder

Kontofører skal kontrollere at beslutningen om sletting av det Finansielle instrumentet i VPS er truffet av kompetent organ hos Utsteder, og at den ellers oppfyller de krav lovgivningen måtte sette for at beslutningen skal være gyldig. Kontofører skal også påse at Investorer og eventuelle Rettighetshavere varsles i henhold til den enhver tid gjeldende lovgivning før de Finansielle instrumentene føres ut av VPS. For Finansielle instrumenter hvor lov eller forskrift ikke angir noen varslingsprosedyre, skal Kontofører påse at Investorene og Rettighetshaverne har fått slikt varsel at de får rimelig tid og nok informasjon til å sikre sine Rettigheter.

Når de Finansielle instrumentene slettes i VPS, skal Kontofører utlevere til Utsteder, eller til den som Utsteder anviser, en oversikt over eier- og rettighetsforholdene til de Finansielle instrumentene på slettetidspunktet. Dersom lovbestemt taushetsplikt er til hinder for at

Utsteder mottar slik oversikt, kan oversikten kun utleveres dersom Utsteder anviser en som lovlig kan motta denne.

5.6 Sletting av Finansielle instrumenter registrert i VPS ved oppsigelse fra Kontofører

Kontofører utsteder kan ensidig avslutte registreringsoppdraget for en Utsteder kun i de tilfeller hvor det foreligger saklig grunn i henhold til Verdipapirregisterloven § 2-3 annet ledd.

Ved en slik oppsigelse skal Utsteder, Investorer og Rettighetshavere varsles om at det Finansielle instrumentet vil bli slettet i VPS. Varselet skal gis senest tre uker før sletting. Når sletting har skjedd skal Kontofører umiddelbart varsle Utsteder om dette, og skal samtidig sende Utsteder en oversikt over eier- og rettighetsforholdene til de Finansielle instrumentene på slettetidspunktet. Utskriften skal sendes til den postadresse Utsteder står registrert med i VPS. Dersom lovbestemt taushetsplikt er til hinder for at Utsteder mottar slik oversikt, kan oversikten kun utleveres dersom Utsteder anviser en som lovlig kan motta denne.

5.7 Andre registreringer på begjæring av Utsteder

Dersom en Utsteder begjærer foretatt en registrering, skal Kontofører kontrollere at beslutningen om registrering er truffet av kompetent organ hos Utstederen, og at den ellers oppfyller de krav lovgivningen måtte sette for at den skal være gyldig.

5.8 Registrering på Investors konto

Den som etter registeret har rett til å råde over de registrerte Finansielle instrumentene eller Begrensede rettigheter til disse, trenger ikke å fremlegge dokumentasjon på sin rådighet. Vedkommende må imidlertid dokumentere sin identitet, jf. pkt. 5.3.1.

Andre som begjærer registrering på en Investorkonto skal, i tillegg til å dokumentere sin identitet etter pkt. 5.3.1, fremlegge dokumentasjon som viser at vedkommende har rett til å råde over de Finansielle instrumentene. Tilsvarende gjelder ved registrering av Begrensede rettigheter i instrumentene.

Ved sletting av panterett eller andre Begrensede rettigheter i registrerte Finansielle instrumenter, skal den som begjærer sletting fremlegge tilfredsstillende dokumentasjon på at retten er falt bort.

5.9 Dokumentasjonskrav ved registreringsbegjæring fra offentlige myndigheter mv.

a) Bostyrer i konkursbo og skifteretten

Ved begjæring fra bostyrer eller skifteretten om registrering av åpning av konkurs og tvangsoppløsning etter konkurs- og dekningslovens bestemmelser, skal det fremlegges anmodning om registrering vedlagt rettskraftig avgjørelse om åpning av konkurs eller tvangsoppløsning.

Ved begjæring om registrering av at en finansinstitusjon er satt under administrasjon, skal det fremlegges vedtak fra Finansdepartementet.

b) Vergemålsretten

Ved begjæring om registrering av umyndiggjørelse fra vergemålsretten, skal det fremlegges anmodning om registrering vedlagt rettskraftig avgjørelse om umyndiggjørelse.

c) Namsmyndighetene

Ved begjæring fra namsmyndighetene om registrering av utleggspant eller andre Begrensede rettigheter, skal det fremlegges anmodning om registrering vedlagt rettskraftig avgjørelse om etablering av slik rett.

5.10 Registreringer som krever medvirkning fra VPS

Enkelte registreringer, for eksempel tvangsinnløsninger, skal foretas med medvirkning fra VPS. Dersom Kontofører mottar en rettmessig begjæring om å foreta en slik registrering, skal Kontofører fremsette en skriftlig anmodning om at VPS gjennomfører den. Anmodningen skal inneholde en beskrivelse av oppdraget, og en angivelse av grunnlaget for den. Dersom VPS ber om det, skal Kontofører gi en nærmere redegjørelse for grunnlaget for begjæringen, og den dokumentasjon som er nødvendig for å avgjøre om den er berettiget.

Bestemmelsen i første ledd får også anvendelse på registreringer som Kontofører av praktiske årsaker ønsker VPS' medvirkning til å gjennomføre.

5.11 Retting av opplysninger

Hvis Kontofører har foretatt en feilregistrering i VPS, skal Kontofører rette feilregistreringen umiddelbart etter å ha fått kjennskap til den. Dersom Kontofører har grunn til å tro at det av andre årsaker er feil i det som er registrert på en konto, og feilen ikke er uten betydning, skal Kontofører straks foreta de undersøkelser som er nødvendige for å avklare dette. Med feil forstås også manglende registrering av en rettmessig registreringsbegjæring. Kontofører skal påse at feil rettes uten ugrunnet opphold.

VPS kontrollerer ved åpning av konto og ved senere endringer at de navneopplysninger som er registrerte om Konthaver med fødselsnummer eller D-nummer stemmer overens med de opplysninger som er registrert i Det sentrale personregister. Dersom det er uoverensstemmelser, varsler VPS vedkommendes Kontofører, som er ansvarlig for å korrigere opplysningene.

VPS har adgang til å foreta retting av samtlige registrerte opplysninger i VPS, dersom Kontofører ikke oppfyller plikten sin etter bestemmelsene i første og annet ledd.

5.12 Risiko ved kommunikasjon

Kontofører har risikoen for egne transaksjoner inntil VPS har gitt bekreftende kvittering for mottagelsen. VPS sender slik kvittering umiddelbart etter å ha mottatt en transaksjon. Før slik

kvittering er gitt, kan ikke Kontofører anse transaksjonen som meldt inn i VPS' elektroniske systemer.

5.13 Omlevering

VPS skal ha systemer som gjør det mulig å levere kopi av registreringsbekreftelser og av fysiske og logiske lister i en periode på tre dager etter at de er sendt til Kontofører.

6 Fullmaktsforhold

6.1 Fullmakt til å innhente informasjon eller utføre registreringer direkte i registeret

Etter fullmakt fra Kontohaver kan også andre enn Kontofører for kontoen foreta registreringer direkte på den og/eller innhente informasjon registrert på kontoen gjennom en direkte tilknytning til VPS. Fullmektigen kan kun nyttiggjøre seg en slik fullmakt dersom den er registrert på den aktuelle kontoen.

VPS fastsetter hvilke typer fullmakter som Kontohaver kan gi til andre enn Kontofører til å foreta registreringer eller informasjonsinnhenting direkte i VPS. En beskrivelse av innholdet av de standardfullmakter som til enhver tid tilbys, samt en oversikt over hvem som kan få de enkelte fullmaktene, er gitt i Brukerdokumentasjonen.

6.2 Andre fullmaktsforhold

Også andre fullmakter enn de som er nevnt i pkt 6.1 kan registreres på en konto. Slike fullmakter gir ikke fullmektigen adgang til å foreta registreringer eller innhente informasjon gjennom en direkte tilknytning til VPS.

7 Registreringstidspunkt

En registrert Rettighet går foran en Rettighet som ikke er registrert eller som er registrert på et senere tidspunkt, jf Verdipapirregisterloven § 7-1.

En Rettighet som meldes inn til VPS er registrert når systemet har kontrollert at transaksjonen inneholder de opplysninger som er nødvendige for å foreta registreringen.

Registreringstidspunktet anmerkes på transaksjonen.

Rettigheter som meldes inn til VPS som en del av et verdipapiroppgjør er registrert ved oppstarten av det oppgjøret de inngår i. Med oppstart av oppgjøret menes det tidspunktet da rettighetsregisteret påbegynner kontrollen av om det er dekning for Rettighetene som meldes inn i forbindelse med oppgjøret. Registreringsrekkefølgen bestemmes av Oppgjørssystemet.

Rettighetene bokføres i den rekkefølge de er registrert i VPS. Registreringer som det ikke er dekning for, bortfaller.

8 Innsyn, endringsmeldinger og beholdningsoversikter

8.1 Innsynsrett

Kontofører plikter å gi innsyn i opplysninger registrert på konti han er Kontofører for til den som er berettiget etter Verdipapirregisterloven § 8-2.

Dersom noen som har krav på innsyn henvender seg direkte til VPS, skal VPS henvise disse til den aktuelle Kontoføreren. Dersom VPS ut fra en konkret vurdering av innsynsbegjæringen finner det praktisk, kan VPS gi det innsynet vedkommende har rettmessig krav på.

Det skal avtales med den berettigede hvordan innsynet skal gjennomføres. Den som har lovbestemt innsyn i opplysninger registrert i VPS kan kreve en utskrift av de opplysninger innsynsretten omfatter.

Opplysninger om Finansielle instrumenter som er registrert utelukkende på bakgrunn av krav fra VPS, er unntatt fra innsynsretten. Det kan likevel gis innsyn i slike opplysninger dersom det må anses som sikkert at opplysningene ikke berører forhold som er underlagt lovbestemt taushetsplikt.

For opplysninger om Finansielle instrumenter som er av en slik karakter at de er egnet til å påvirke kursen på det Finansielle instrumentet, skal Kontofører registrere inn en sperrefrist i det elektroniske systemet. Det kan ikke gis innsyn i opplysninger underlagt sperrefristen før den er utløpt.

Den som gir innsyn i opplysninger registrert i VPS skal foreta de kontroller som er nødvendige for å forvise seg om at det ikke gis innsyn til uvedkommende, og at det ikke gis innsyn i opplysninger i strid med det som er bestemt ovenfor.

8.2 Innsyn direkte i VPS' registre

VPS kan gi Investorer og Utstedere mulighet til å innhente opplysninger direkte fra VPS' registre via internett eller på annen måte.

8.3 Endringsmeldinger

VPS sender endringsmelding til Investor ved åpning av kontoen og ved enhver senere endring på kontoen.

VPS sender endringsmelding til andre Rettighetshavere ved registreringer som har betydning for deres Rettigheter:

- Til Rettighetshavere som har sin Rettighet knyttet til kontoen sendes endringsmelding ved enhver endring på kontoen.
- Til Rettighetshavere hvor Rettigheten er knyttet til en eller flere bestemte beholdninger på kontoen, sendes endringsmelding ved endringer i de beholdninger Rettigheten knytter seg til, samt ved endringer av de faste opplysningene på kontoen som pliktes registrert i henhold til Registreringsforskriften.

Dersom ikke annet er avtalt, sender VPS endringsmeldinger pr. post. Endringsmeldingen sendes senest tre bankdager etter at registreringen ble foretatt.

8.4 Beholdningsoversikter

VPS sender en årlig oversikt over beholdning og Rettigheter registrert på Investorkonti. Oversikten sendes til Investorer og Rettighetshavere og skal være oppdatert pr. 31. desember. Med mindre annet er avtalt, sendes oversikten pr. post.

Beholdningsoversikten skal minimum vise:

- Kontohavers navn og adresse,
- Kontoførers navn og adresse,
- Om kontoen er en Forvalterkonto,
- Navnet på og antallet av de registrerte Finansielle instrumentene,
- Begrensede rettigheter registrert på kontoen eller de enkelte Finansielle instrumentene, og
- Fullmakter som nevnt i pkt. 6.1 som er registrert på kontoen.

Dersom en Rettighetshaver kun har Rettigheter som er knyttet til særskilt angitte Finansielle instrumenter, får vedkommende ikke informasjon om øvrig beholdning registrert på kontoen. Videre får vedkommende Rettighetshaver ikke informasjon om andre registrerte Rettigheter, eller om Rettighetshaverne til disse, enn de som knytter seg til de Finansielle instrumentene som vedkommende selv har Rettigheter til.

8.5 Vederlag for endringsmeldinger og beholdningsoversikter

VPS fastsetter vederlag for endringsmeldinger og beholdningsoversikter. Vederlaget skal dekke kostnadene ved utarbeidelse og utsendelse av meldingene og oversiktene.

8.6 Disposisjonsrett til opplysninger registrert i VPS

Kontofører kan fritt disponere over de opplysninger som er registrert på de konti vedkommende fører, så fremt bruken ikke er i strid med taushetsplikt eller andre bestemmelser som følger av lov, forskrift eller Regelverk. Med de samme begrensninger kan VPS fritt disponere over opplysninger registrert i VPS.

9 Behandling av klager på registrering

Klage på avgjørelse truffet i forbindelse med verdipapirregistervirksomheten skal behandles etter reglene i Verdipapirregisterloven § 9-5.

Klagen skal forelegges den Kontoføreren som har truffet avgjørelsen som påklages. Dersom en slik klage fremsettes direkte overfor VPS, skal VPS oversende den til vedkommende Kontofører. Kan det ikke påvises hvilken Kontofører som har truffet den påklagede avgjørelsen, behandles klagen av VPS.

En Kontofører som mottar en klage han mener han ikke er ansvarlig for å behandle, skal straks oversende klagen til VPS.

Kontofører som har en klage til behandling kan selv ta klagen til følge eller fremsette forslag til løsning. Dersom klagen ikke imøtekommes eller finner sin løsning innen 14 kalenderdager etter at den er mottatt, skal klagen oversendes VPS. Etter avtale med klageren kan denne fristen forlenges. Sammen med klagen skal Kontofører sende VPS en skriftlig redegjørelse for sitt syn på det forhold som påklages. Kontofører plikter på forespørsel fra VPS å fremskaffe den ytterligere dokumentasjon som VPS anser som nødvendig for at VPS kan behandle saken på en forsvarlig måte.

VPS kan velge å imøtekomme klagen. VPS skal ikke imøtekomme klager som er behandlet av en Kontofører uten først å ha drøftet saken med vedkommende Kontofører. Dersom VPS ikke imøtekommer klagen skal VPS oversende sakens dokumenter til VPS' klagenemnd. VPS kan i denne forbindelse velge å supplere saken med sin vurdering av det påklagede forhold.

Dersom klagen er av en slik karakter at det i henhold til Verdipapirregisterloven § 9-5 åttende ledd skal sendes melding, er den Kontofører som har truffet den påklagede avgjørelsen ansvarlig for at slik melding sendes. Kontofører skal sende VPS kopi av meldingen.

10 VPS' elektroniske systemer

10.1 VPS' elektroniske systemer

VPS plikter å sørge for at VPS' elektroniske systemer for registrering av Finansielle instrumenter og Rettigheter til disse til enhver tid er i overensstemmelse med gjeldende lover og forskrifter.

10.2 Systemendringer

VPS skal varsle Kontofører om systemendringer som VPS forstår eller bør forstå at forutsetter endringer i Kontoførers maskin- eller programvare. Varselet skal gis senest en måned før gjennomføringen av endringen, og skal inneholde en brukerveiledning og de tekniske spesifikasjoner som er nødvendig for at Kontofører skal kunne foreta endringer i sin maskin- eller programvare. Tidspunkt for endringen skal dessuten fremgå av varselet. Ved endringer som knytter seg til internettapplikasjoner kan VPS varsle endringene gjennom applikasjonen.

VPS skal holde den gamle versjonen tilgjengelig i seks måneder etter at endringene er gjennomført. Plikten til å holde gammel versjon tilgjengelig gjelder ikke ved endringer som kun betinger skifte av nettleser eller som skyldes lov- eller forskriftsendring. Videre kan plikten fravikes mot at Kontofører får seks måneders varsel om systemendringen. I slike tilfeller skal varselet inneholde en overordnet beskrivelse av endringen, samt tidspunktet for gjennomføring av endringen. Et utfyllende varsel med brukerveiledning og de tekniske spesifikasjoner som er nødvendig for å foreta endringene i maskin- eller programvare, skal sendes Kontofører i så god tid han, hensyntatt endringens omfang, har rimelig tid til å foreta endringen. Det utfyllende varselet skal uansett sendes senest en måned før endringen gjennomføres.

Dersom en systemendring bare krever mindre endringer i Kontoførers maskin- eller programvare, kan VPS fastsette at gammel versjon skal holdes tilgjengelig i kortere periode enn seks måneder. Tidspunkt for bortfall av gammel versjon skal fremgå av varselet om

systemendringen. På samme vilkår kan VPS fastsette at en systemendring iverksettes med mindre enn seks måneders varsel. Dersom en Kontofører innen tre uker fra mottak av systemendringens varsel skriftlig informerer VPS om at vedkommende ikke kan få gjennomført endringene innen de tidspunkt som er angitt i varselet, skal den ordinære seks måneders fristen likevel gjelde for alle Kontoførerne. VPS skal i tilfelle umiddelbart underrette de øvrige Kontoførerne om forlengelsen av fristen.

Ved systemendringer som VPS forstår eller bør forstå at vil ha betydning for Kontoførers bruk av systemene, men som ikke forutsetter endringer i Kontoførers maskin- eller programvare, skal Kontofører få varsel senest ved gjennomføringen av endringen. I disse tilfellene gjelder ikke VPS' øvrige plikter etter denne bestemmelsen.

Dersom tidspunktet for gjennomføring av en varslet endringen senere blir utsatt, skal VPS gi Kontofører varsel om dette.

10.3 Plikt til å varsle ved feil

Partene plikter å opplyse hverandre om feil eller mangler ved VPS' elektroniske systemer som vedkommende har grunn til å tro at har betydning for den annen part. Varselet skal gis snarest etter at en slik feil eller mangel ble oppdaget.

10.4 Systemenes tilgjengelighet og feilretting

VPS fastsetter minimumskrav til oppetid og frister for feilretting for hvert enkelt produkt eller tjeneste. Disse publiseres på VPS' internettsider.

Kontofører skal gis minst en måneds varsel før minimumskravene endres. Kravet om minst en måneds varsel gjelder ikke dersom endringene er begrunnet i krav i lov, forskrift eller offentlig pålegg. Kontofører skal imidlertid også i disse tilfeller varsles på forhånd dersom dette er mulig.

11 Sikkerhet og katastrofeberedskap

11.1 Sikkerhet

Kontofører skal følge VPS' sikkerhetsmessige retningslinjer. Disse fremgår av den til enhver tid gjeldende Brukerdokumentasjonen. Herunder må Kontofører benytte seg av maskin- og programvare som oppfyller kravene som følger av VPS' til enhver tid gjeldende tekniske håndbok.

VPS plikter å sørge for daglig oppdaterte sikkerhetskopier av sentralens registre og en forsvarlig oppbevaring av disse i 10 år.

11.2 Katastrofeberedskap

VPS skal ha en katastrofeberedskap som tilfredstiller alminnelig anerkjente internasjonale bransjenorm. Hvilke bransjenormer som VPS følger, er publisert på VPS' internettsider.

Tiden fra en katastrofe har inntrådt til VPS har oppdatert alle registre og kan motta nye transaksjoner som normalt, skal uansett ikke overstige fire timer. Med katastrofe forstås en ekstraordinær begivenhet som umuliggjør eller i særlig grad vanskeliggjør normal drift i VPS, f.eks. brann, vannskader eller naturkatastrofer.

VPS skal så snart som mulig etter katastrofen informere Kontofører om den og om tidspunktet for når den inntrådte.

Umiddelbart etter at normal drift er gjenopprettet, må Kontofører kontakte VPS' kundesenter for å kontrollere om transaksjonene sendt ti minutter før katastrofetidspunktet og senere har blitt registrert i VPS. Kontofører må sende uregistrerte transaksjoner på nytt.

Ved en katastrofe suspenderes de av VPS' øvrige plikter etter denne avtalen som det pga. katastrofen blir umulig eller særlig vanskelig å oppfylle. Pliktene gjenoppstår når vanskelighetene bortfaller.

11.3 Kontorplass/nødterminalløsning

VPS plikter til enhver tid å holde tre kontor plasser med tilhørende terminaler tilgjengelige for Kontoførere som på grunn av ekstraordinære forhold hos seg selv er avskåret fra å kunne foreta registreringer fra sine egne terminaler.

VPS' plikt til å stille kontor plasser til rådighet etter denne bestemmelsen er begrenset til 14 dager. Bruken av kontor plassene vil bli fakturert Kontofører etter VPS' til enhver tid gjeldende priser.

12 Kurs, åpningstider og Brukerdokumentasjon

12.1 Kurs og veiledning

VPS plikter å tilby Kontofører opplæring i bruk av VPS' elektroniske systemer og i utførelsen av Kontoførervirksomheten innenfor rammen av Kontoførers Autorisasjon. Kurs vil bli fakturert registrerfører etter VPS' til enhver tid gjeldende priser.

Kontofører plikter å delta på kurs i regi av VPS ved tilknytning til VPS, samt ved endringer i eksisterende Autorisasjoner. VPS kan dispensere fra denne plikten. Dersom VPS finner at en Kontofører ikke har den nødvendige kompetanse til å operere systemet innenfor sin Autorisasjon, kan VPS pålegge deltagelse på kurs.

Innenfor vanlig kontortid plikter VPS å gi Kontofører som ber om det, veiledning om utførelsen av de funksjoner som ligger innenfor rammen av Kontoførers Autorisasjon. Veiledningen skal om mulig skje umiddelbart ved henvendelse og ellers så raskt som mulig. VPS fakturerer Kontofører for veiledning utover hva som følger av vanlig god service.

12.2 Brukerdokumentasjon

Når VPS har utarbeidet eller endret brukerhåndbøker eller endringsskriv, skal VPS uten ugrunnet opphold sende en oppdatert versjon til de Kontoførere som er autorisert for de tjenestene eller produktene som de omhandler.

12.3 Åpningstider

VPS fastsetter åpningstider for VPS.

De til enhver tid gjeldende åpningstidene legges ut på VPS' hjemmesider.

Kontofører skal gis minst én måneds varsel før åpningstidene endres. Kravet om minst én måneds varsel gjelder ikke dersom endringen av åpningstiden er begrunnet i krav i lov, forskrift eller offentlig pålegg, eller skyldes ekstraordinære forhold. Kontofører skal imidlertid også i disse tilfeller varsles på forhånd dersom dette er mulig.

13 Kontaktperson

13.1 Kontaktperson

Kontofører skal oppnevne en kontaktperson for VPS. Kontofører kan velge å la en annen enn kontaktpersonen være masterbruker, jf. pkt. 13.3.

Kontofører plikter til enhver tid å holde VPS informert om hvem som er kontaktperson og ev. masterbruker. Endringer skal meldes skriftlig til VPS.

13.2 Kontaktpersonens oppgaver

Kontaktpersonen skal være bindeleddet mellom VPS og Kontofører, og har et særskilt ansvar for at henvendelser fra VPS håndteres på korrekt måte. VPS skal kunne forholde seg til kontaktpersonen i alt som angår forholdet mellom Kontofører og VPS, blant annet ved klager, oppsigelse av avtaler og endringer i Forretningsvilkårene.

Dersom Kontofører ikke har valgt å oppnevne en masterbruker, har kontaktpersonen også ansvaret for oppgavene som er nevnt i pkt. 13.3.

13.3 Særskilt om masterbrukerfunksjonen

En masterbruker har ansvaret for å:

- Autorisere nye brukere av VPS' elektroniske systemer, dvs. tildele brukerID og passord, herunder tildele nytt passord til brukere som har glemt sitt passord.
- Autorisere brukerne for de forskjellige systemer og transaksjoner som vedkommende skal ha tilgang til.
- Foreta endringer i /avslutte eksisterende brukeres Autorisasjoner.
- Påse at de brukere som autoriseres til enhver tid har tilstrekkelige kunnskaper til å kunne benytte de rutiner de gis tilgang til, herunder ved endringer i disse rutinene.

- Melde inn/endre/slette terminaler og printere mot VPS-systemet.
- Styre utskrift/arkivering av lister fra VPS-systemet.

VPS tildeler masterbrukerID og passord til den som Kontofører har oppgitt at skal ha masterbrukerfunksjonen. Bruk av masterbrukerID og passord gir tilstrekkelig legitimasjon overfor VPS til å foreta masterbrukeroppgaver.

14 Tilbakekall av Autorisasjon og suspensjon

14.1 Tilbakekall av Autorisasjon til å være Kontofører

VPS har rett til å trekke tilbake Autorisasjon til å være Kontofører, herunder å sette vilkår for fortsatt tillatelse dersom:

- 1) Kontofører foretar en alvorlig overtredelse, eller gjentatte overtredelser, av bestemmelser i lov, forskrift, eller Forretningsvilkårene,
- 2) Kontofører har fått tillatelsen ved hjelp av uriktige opplysninger eller andre uregelmessigheter,
- 3) Kontofører undergis konkursbehandling eller 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
- 4) Kontofører ikke lenger oppfyller de vilkår som oppstilles i Forretningsvilkårene.

Tilbakekall av Autorisasjon etter denne bestemmelsen har øyeblikkelig virkning.

VPS skal sette en frist for avviklingen av Kontoførvirksomheten, og skal sammen med Kontofører fastsette en plan for avviklingen. Avviklingen skal skje på en slik måte at Investorer, Utstedere eller andre Rettighetshavere ikke lider tap som følge av avviklingen. VPS kan i forbindelse med avviklingen pålegge Kontofører å informere Investorer, Utstedere, Rettighetshavere og Kredittilsynet om hvordan avviklingen skal skje, og hvordan de som berøres av den skal forholde seg.

14.2 Suspensjon

Dersom Kontofører benytter maskin- eller programvare som ikke er i samsvar med det som fremgår av Brukerdokumentasjonen og dette kan medføre driftsforstyrrelser eller sikkerhetsbrudd i VPS' elektroniske systemer, kan VPS fjerne Kontoførers tilgang til systemene inntil kravene i Brukerdokumentasjonen er etterkommet.

Videre kan VPS fjerne Kontoførers tilgang til systemene dersom de som foretar registreringer for Kontofører ikke har tilstrekkelig kompetanse til å operere systemene eller Kontofører av annen grunn ikke skjønner Kontoførvirksomheten på en forsvarlig måte.

Dersom VPS har grunn til å tro at Kontofører ikke skjøtter Kontoførevirksomheten på en forsvarlig måte, eller at Kontoførers maskin- eller programvare kan medføre driftsforstyrrelser eller sikkerhetsbrudd, skal VPS gi Kontofører anledning til å uttale seg før tilgangen fjernes. VPS kan i denne forbindelse kreve å få ytterligere opplysninger, og kan foreta de kontroller som er nødvendig for å ta stilling til saken. Plikten til å innhente uttalelse fra Kontofører gjelder ikke dersom VPS har grunn til å tro at øyeblikkelige tiltak er nødvendige for å avverge rettstap eller at risikoen for driftsforstyrrelser eller sikkerhetsbrudd er overhengende.

VPS fastsetter hvilke tiltak som en suspendert Kontofører må gjennomføre før han kan gis tilgang til systemene igjen.

Ved suspensjon kan VPS på Kontoførers regning treffe de tiltak som er nødvendige for å sikre at Konthavere og Rettighetshavere ikke lider tap. Kontofører skal, i den grad det er mulig, konsulteres før disse tiltakene fastsettes.

15 Erstatningsansvar

15.1 VPS' lovfestede ansvar

VPS' erstatningsansvar overfor Investorer, Utstedere og Rettighetshavere mv. er regulert i Verdipapirregisterloven §§ 9-1 til 9-4.

15.2 Behandling av erstatningskrav etter Verdipapirregisterloven § 9-1

Krav om erstatning som grunnes på feil som er oppstått i tilknytning til registreringsvirksomheten, jf. verdipapirregisterloven § 9-1, behandles etter reglene i Verdipapirregisterloven §§9-4 og 9-5 og Forretningsvilkårenes kapittel 9.

15.3 VPS' regress overfor Kontofører

Dersom VPS er erstatningspliktig etter Verdipapirregisterloven § 9-1 og feilen skyldes forhold hos Kontofører eller noen Kontofører svarer for, kan VPS kreve regress hos Kontofører for hele det tap VPS påføres som følge av feilen.

15.4 Ansvar for annet tap

Dersom en part misligholder sine forpliktelser etter Forretningsvilkårene eller på andre måter bryter bestemmelser i dem, er han ansvarlig for direkte tap som den annen part påføres som følge av misligholdet. Ansvarer gjelder ikke dersom den skadevoldende part godtgjør at misligholdet skyldes en hindring utenfor partens kontroll som denne ikke med rimelighet kunne ventes å ha tatt i betraktning på tidspunktet for inngåelsen av Tilknytningsavtalen, eller ved inngåelse av tilleggsavtale dersom ansvaret utspringer av denne, eller å unngå eller overvinne følgene av. Ansvarsfriheten etter foregående punktum gjelder så lenge hindringen varer. Dersom misligholdet/regelbruddet beror på en av partens oppdragstakere eller

underleverandører, er parten kun fritatt for ansvar dersom oppdragstakeren/underleverandøren også ville vært fritatt etter bestemmelsen i annet og tredje punktum.

Med direkte tap forstås blant annet kurstap, rentetap, samt kostnader til dekning av direkte ekstra arbeid hos den annen part.

Partenes erstatningsansvar er oppad begrenset til kr. 2,5 millioner pr. skadetilfelle (skadevoldende handling eller unnlatelse).

Partene har en egenandel på kr. 10 000 pr. skadetilfelle.

For tap som skyldes grov uaktsomhet eller forsett, svarer den skadevoldende parten også, uavhengig av beløpsmessig begrensning, for indirekte tap.

For ikke-standardiserte serviceoppdrag, gjelder andre regler om erstatningsansvar. Disse reglene er inntatt i brukerhåndbøkene kapittel 1.

15.5 Skadelidtes medvirkning og ansvaret for upåregnelig tap

Har skadelidte selv forsettlig eller uaktsomt forårsaket eller medvirket til tapet, kan erstatningen nedsettes eller bortfalle.

Ansvaret gjelder ikke upåregnelig tap.

16 Taushetsplikt

Kontofører og andre som utfører oppdrag på vegne av Kontofører har taushetsplikt etter Verdipapirregisterloven § 8-1. Kontofører skal sørge for at taushetsplikten er kjent for dem som gis tilgang til opplysninger i systemet.

VPS og Kontofører plikter dessuten å bevare taushet om det de gjennom forretningsforholdet får kjennskap til om den annen part eller dennes kunder. Det samme gjelder opplysninger om andre Kontoførere eller disses kunder. Taushetsplikten gjelder ikke dersom parten i medhold av lov er pålagt å gi opplysninger som nevnt.

Taushetsplikten gjelder også etter opphør av forretningsforholdet. Kontofører og VPS skal sørge for at eventuelle eksterne oppdragstakere avgir en taushetserklæring før oppdraget påbegynnes. Taushetserklæringen skal dekke deres taushetsplikt etter Verdipapirregisterloven og denne bestemmelsen.

Dersom en Kontofører eller noen som utfører oppdrag for ham får uautorisert tilgang til opplysninger om VPS eller andre Kontoførere, eller disses kunder, skal Kontofører straks varsle VPS om dette.

17 Vederlag

Priser for VPS' tjenester og produkter fremgår av VPS' prisliste. VPS kan endre prisene med tre måneders varsel. Varslingsplikten gjelder ikke dersom prisendringen er en følge av offentlige vedtak eller pålegg. VPS skal i slike tilfeller uansett varsle Kontofører så tidlig som mulig om endringene.

Dersom ikke annet er fastsatt i Forretningsvilkårene eller i særskilt avtale med den enkelte Kontofører, fakturerer VPS Kontofører for alle tjenester som er levert til Investor, Utsteder eller andre gjennom den aktuelle Kontoføreren. De gjeldende rutiner for fakturering er beskrevet i bilag til Tilknytningsavtalen.

Kontofører står, innenfor de rammene som følger av Verdipapirregisterloven og annen offentlig regulering, fritt til å fastsette priser og faktureringsvilkår for VPS' tjenester og produkter ut mot sine kunder.

18 Delregistrering

18.1 Delregistrering på begjæring fra Utsteder

Delregistrering som skjer på begjæring fra Utsteder behandles i henhold til de ordinære reglene om innføring og sletting av Finansielle instrumenter i VPS, jf. Forretningsvilkårene pkt. 2.2, 5.4, 5.5 og 5.6.

18.2 Delregistrering på begjæring fra andre enn Utsteder

VPS kan opprette depot for Finansielle instrumenter som ikke er innført i VPS hos andre verdipapirregistre eller depotbanker, med det formål at de Finansielle instrumentene kan registreres på Investorkonti i VPS. Ved opprettelse av slikt depot skal VPS fastsette nærmere regler for registrering av Finansielle instrumenter som ikke er innført i VPS.