

REGLER FOR
HANDEL MED
DERIVATKONTRAKTER
VED
OSLO CONNECT

CONNECTREGLENE

1. INNLEDNING	3
1.1 GENERELT	3
1.2 VIRKEOMRÅDE	3
2. REGLER OM MEDLEMSKAP	3
2.1 VILKÅR FOR OG ETABLERING AV MEDLEMSKAP	3
2.2 LØPENDE KRAV	4
2.3 SÆRSKILT OM EGENHANDEL	4
3. REGLER OM HANDEL OG KURSNOTERING	4
3.1 GENERELLE BESTEMMELSER	4
3.1.1 <i>Handel</i>	4
3.1.2 <i>Underliggende instrumenter</i>	5
3.1.3 <i>Åpningstid og funksjonalitet</i>	5
3.1.4 <i>Informasjon til medlemmer</i>	5
3.1.5 <i>Registrering og innmelding av handler sluttet utenfor Oslo Connect</i>	5
3.2 HANDEL OVER EDGE	6
3.2.1 <i>Innledning</i>	6
3.2.2 <i>Krav til interesser</i>	6
3.2.3 <i>Lagring og tilbakekalling av interesser</i>	7
3.2.4 <i>Prioritering av interesser</i>	7
3.2.5 <i>Slutning av handel</i>	7
3.2.6 <i>Feilslutninger registrert i EDGE</i>	8
3.3 HANDEL OVER MPS	8
3.3.1 <i>Innledning</i>	8
3.3.2 <i>Krav til interesser</i>	9
3.3.4 <i>Prioritering av interesser</i>	9
3.3.6 <i>Feil ved handel over MPS</i>	10
3.4 OPPGJØR	10
4 HANDELSSTANS, SUSPENSJON OG SANKSJONER	11
4.1 EKSTRAORDINÆR HANDELSSTANS	11
4.2 SUSPENSJON	11
4.3 BØRSPAUSE	12
4.4 SANKSJONER	12
4.5 MARKEDSOVERVÅKNING	12
5. TAUSHETSPLIKT	12
6. IMMATERIELLE RETTIGHETER	12
7. ANSVAR	13
8. AVGIFTER	13
9. ENDRINGER	13
10. IKRAFTTREDELSE	13

CONNECTREGLENE

Vedlegg:

- A1 Samarbeidende oppgjørssentraler
- A2 Åpningstider
- A3 Kontraktsspesifikasjoner

- B1 Avgiftsliste

Avtaler:

- C1 Medlemsavtale

CONNECTREGLENE

1. INNLEDNING

1.1 Generelt

(1) Regler for handel og kursnotering med derivatkontrakter ved Oslo Connect med tilknyttede vedlegg og avtaler (connectreglene) ble fastsatt av Oslo Børs ASA 18. november 2009 og er senere endret 16. februar 2012. Reglene er fastsatt i henhold til verdipapirhandelloven¹ § 11-1 første ledd.

(2) Reglene gir utfyllende og presiserende bestemmelser til verdipapirhandelloven og verdipapirforskriften² slik de til enhver tid lyder. I tilfelle motstrid går lov og forskrift foran connectreglene.

(3) Oslo Connect organiserer og regulerer handel i derivatkontrakter over markedsplassene nevnt i kapittel 3. Handel kan foretas av medlemmer på Oslo Connect, jf. kapittel 2.

(4) Oslo Connect drives av Oslo Børs ASA.

1.2 Virkeområde

(1) Connectreglene regulerer handel av ustandardiserte derivatkontrakter over Oslo Connect (TM derivater) i markedsplassens åpningstid.

(2) Registrering og innmelding av handler gjennomført utenom Oslo Connect i markedsplassens åpningstid er regulert i pkt. 3.1.5.

(3) Ustandardiserte derivatkontrakter som ikke er handlet over Oslo Connect (OTC cleared only) reguleres av samarbeidende oppgjørssentral.

2. REGLER OM MEDLEMSKAP

2.1 Vilkår for og etablering av medlemskap

(1) Medlemskap kan innvilges følgende foretak:

- Verdipapirforetak med tillatelse til å drive investeringstjenester som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 1, 2, 3 og/eller 4;
- kredittinstitusjoner med tillatelse til å drive investeringstjenester som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 1, 2, 3 og/eller 4; og
- foretak tilsvarende de som er angitt over med hovedsete i annen EØS-stat med rett til å drive den eller de relevante investeringstjenester i Norge; og
- andre foretak etter særskilt vurdering av Oslo Børs.

¹ Lov 29. juni 2007 nr. 75.

² Forskrift 29. juni 2007 nr. 876.

CONNECTREGLENE

(2) Medlemskap vil bli gitt dersom foretaket har en forsvarlig kapital, formålstjenlig organisasjon, tilstrekkelige tekniske systemer og for øvrig anses skikket til å delta i handelen i forhold til de forpliktelser dette innebærer.

(3) Foretaket må dessuten:

- (i) inngå medlemsavtale med samarbeidende oppgjørssentral³; og
- (ii) etablere tekniske systemer for oppkobling/tilknytning til nødvendige clearing- og back office-funksjoner.

(4) Dersom foretaket skal handle over EDGE, må det videre etablere nødvendige tekniske systemer for slik handel.

(5) Foretaket skal oversende til Oslo Børs undertegnet medlemsavtale⁴, oversikt over personer berettiget til å handle på Oslo Connect på foretakets vegne, dokumentasjon på at foretaket tilfredsstiller vilkårene i annet ledd, samt en bekreftelse på at vilkårene nevnt i tredje og fjerde ledd er oppfylt. Når medlemsavtalen er undertegnet av Oslo Børs og returnert til foretaket, anses medlemskap som etablert.

(6) Oslo Børs fastsetter nærmere søknadsprosedyrer og evt. ytterligere krav til dokumentasjon.

2.2 Løpende krav

(1) Medlemmet skal til enhver tid oppfylle pkt. 2.1 og de krav som gjelder for virksomheten. Medlemmet skal straks underrette Oslo Børs dersom medlemmet ikke lenger tilfredsstiller slike krav eller dersom det inntreffer begivenheter som medfører risiko for at medlemmet vil bryte med kravene.

(2) Medlemmet skal holde Oslo Børs løpende oppdatert om hvilke personer som er berettiget til å handle på medlemmets vegne.

2.3 Særskilt om egenhandel

Et medlems egenhandelskonto er underlagt særskilte vilkår og skal kun benyttes til medlemmets egenhandel. Det er ikke anledning til å registrere kundehandler på slik konto, og handler registrert på slik konto kan ikke senere overføres til kundekonto.

3. REGLER OM HANDEL OG KURSNOTERING

3.1 Generelle bestemmelser

3.1.1 Handel

(1) Handel utføres over den elektroniske markedsplassen EDGE, eller over Oslo Connects telefonbaserte markedsplass MPS.

(2) Handel skal gjøres opp i samsvar med pkt. 3.4. Handel som skal cleares kan gjennomføres uten tilkjenning av medlemmets identitet (lukket ordrebok).

³ Vedlegg A1.

⁴ Vedlegg C1.

CONNECTREGLENE

(3) Dersom en handel forutsetter slutning også av underliggende instrument notert på børs eller annen regulert markeds plass mellom partene, skal det medlemmet som ønsker å handle på en allerede innmeldt interesse (agressor) på forhånd sikre seg at partene kan slutte handel i det underliggende instrument.

(4) For å sikre dokumentasjon gjøres rutinemessig lagring av elektronisk kommunikasjon relatert til handel over Oslo Connect, samt lydopptak av telefonsamtaler med MPS. Lydopptakene er underlagt personopplysningslovens regler, herunder innsynsretten etter § 18. Lydopptakene og den elektroniske kommunikasjonen oppbevares i minst tre år.

3.1.2 Underliggende instrumenter

(1) Interesse i derivatkontrakt kan kun innmeldes dersom kontraktens underliggende instrument er registrert i EDGE. Anmodning om registrering av underliggende instrument kan fremsettes for Oslo Børs. Dersom det aktuelle instrument anses egnet, vil instrumentet bli registrert i EDGE.

(2) Oslo Børs kan beslutte at handel skal opphøre dersom underliggende instrument ikke lenger tilfredsstillende vilkårene for handel eller særlige grunner for øvrig tilsier dette.

3.1.3 Åpningstid og funksjonalitet

(1) Oslo Børs fastsetter åpningstiden for Oslo Connect.⁵ Oslo Børs kan i særlige tilfeller og etter rimelig forhåndsvarsel fastsette avvikende åpningstid.

(2) I åpningstiden kan interesser registreres, endres og tilbakekalles og slutninger utføres i EDGE, samt interesser innmeldes, endres og tilbakekalles over MPS. Dessuten kan handler sluttet utenfor Oslo Connect registreres i EDGE eller innmeldes til MPS for registrering i EDGE, jf. pkt. 3.1.5.

(3) I tilgjengelighetstiden for MPS kan handler sluttet utenfor Oslo Connect innmeldes til MPS for registrering i EDGE.

3.1.4 Informasjon til medlemmer

(1) Opplysninger om registrerte interesser, herunder dybde- og volumopplysninger, samt opplysninger om slutninger formidles i EDGE.

(2) Opplysninger om innmeldte interesser, herunder dybde- og volumopplysninger, samt opplysninger om slutninger formidles over MPS ved forespørsel. Oslo Børs kan begrense informasjonsformidlingen over MPS når kapasitetshensyn gjør dette nødvendig.

(3) Medlemmet er forpliktet til å holde seg løpende orientert om justeringer som foretas i underliggende for derivatkontrakter som handles over Oslo Connect.

3.1.5 Registrering og innmelding av handler sluttet utenfor Oslo Connect

(1) Ved registrering eller innmelding av sluttete handler gjelder pkt. 3.2.2 med unntak av bokstav k) og l) tilsvarende.

⁵ Vedlegg A2.

CONNECTREGLENE

(2) Ved feilregistreringer kan hvert av de berørte medlemmer anmode om at det skal foretas annullering eller justering. Slik annullering eller justering kan kun foretas dersom motparten samtykker.

3.2 Handel over EDGE

3.2.1 Innledning

(1) Et medlem med elektronisk tilknytning til EDGE kan handle derivatkontrakter direkte over EDGE. Slik handel foregår på følgende måte:

- a) Medlemmet kan foreta registrering, endring og tilbakekalling av interesser elektronisk over EDGE etter reglene i pkt. 3.2.2.
- b) Registrering, endring og tilbakekall av interesser anses å ha funnet sted i EDGE på det tidspunkt medlemmet har fått registreringen elektronisk bekreftet i EDGE.
- c) Det foretas automatisk prioritering av interesser i EDGE etter reglene i pkt. 3.2.4.
- d) Medlemmer kan gjennom EDGE ta initiativ til forhandling eller slutning av handel mot registrerte interesser.
- e) Registrerte interesser er indikative. Slutning av handel skjer i samsvar med pkt. 3.2.5.

(2) Alternativt kan et medlem handle derivatkontrakter over EDGE via MPS. Slik handel foregår på følgende måte:

- a) Medlemmet kan innmelde interesser, endringer og tilbakekall over telefon til MPS for påfølgende registrering i EDGE.
- b) MPS skal så snart som mulig registrere de innmeldte interesser, endringer eller tilbakekall i EDGE etter reglene i pkt. 3.2.2, om mulig i samme rekkefølge som innmeldingene kom inn. Registrering, endring og tilbakekall av interesser anses å ha funnet sted på det tidspunkt MPS har fått registreringen elektronisk bekreftet i EDGE. MPS skal så vidt mulig samtidig bekrefte overfor medlemmet at registrering er foretatt i EDGE.
- c) MPS er kun forpliktet til å utføre registreringer på vegne av medlemmet i EDGE så langt markedssituasjonen og de tilgjengelige ressurser ved MPS for disse oppgaver tillater dette.
- d) Første ledd bokstav c), d) og e) gjelder tilsvarende for registreringer i EDGE gjort i samsvar med bokstav a).

3.2.2 Krav til interesser

Ved registrering, endring eller tilbakekalling av interesse i EDGE skal medlemmet eller MPS registrere følgende opplysninger:

- a) Underliggende instrument;

CONNECTREGLENE

- b) Derivattype eller strategi;
- c) Om handelen skal cleares eller registreres for kontraktsadministrasjon;
- d) Om justering skal foretas av partene i kontrakten, "NoDiv", eller av Oslo Børs, "Normal" (gjelder aksjeforwards);
- e) Om opsjon er amerikansk eller europeisk;
- f) Bortfallsdato;
- g) Kurs (nettoppris, opsjonspremie eller terminkurs) eller RFQ (forespørsel om pris);
- h) Antall underliggende instrumenter;
- i) For kombinasjonsinteresse som involverer en aksjetransaksjon: Aksjekurs og delta (antall aksjer);
- j) Dersom handelen ikke skal cleares: Medlemmets identitet;
- k) Om det gjelder spesielle volumvilkår (All Or None);
- l) Hvor lenge interessen er gyldig;
- m) Eventuell sluttkundeidentitet;
- n) Om det gjelder kjøp eller salg.

3.2.3 Lagring og tilbakekalling av interesser

En interesse lagres automatisk i EDGE dersom slutning ikke kan utføres, og tilbakekalles automatisk ved utløp av åpningstiden samme handelsdag eller på det tidligere tidspunkt som er angitt som utløpstid. Interesser som løper over flere handelsdager må aktiveres i EDGE hver handelsdag.

3.2.4 Prioritering av interesser

(1) Prioritering av interesser i EDGE skjer i samsvar med definerte kriterier etter beste kurs, herunder beste nettokurs for kombinasjonsinteresser. Dersom flere registrerte interesser har samme kurs, prioriteres den interessen som har tidsprioritet.

(2) Tidsprioritet bestemmes etter det tidspunkt interessen anses registrert i EDGE, jf. pkt. 3.2.1 første ledd bokstav b og annet ledd bokstav b. Dersom en registrert interesse endres, får interessen tidsprioritet fra bekreftelsen av endringen i EDGE. Reduksjon av volum anses ikke som en endring av interesse i denne sammenheng.

(3) Det kan slutes handel med annen motpart enn den som har best prioritet.

(4) Oslo Børs kan gjøre unntak fra prioriteringsreglene dersom det i særlige tilfelle anses hensiktsmessig for å fremme handel.

3.2.5 Slutning av handel

(1) Når motsvarende kjøps- og salgsinteresse foreligger og berørte medlemmer har meldt inn sin aksept av handel, er det inngått en slutning i EDGE. Slik slutning er bindende for hvert medlem.

(2) Handler som kun er akseptert av den ene parten når markedsplassen stenger, vil bli slettet.

(3) Medlemmer med elektronisk tilkobling til EDGE vil motta melding om slutning i EDGE. Medlemmer uten slik tilkobling vil så langt mulig motta melding om slutning gjennom MPS.

(4) Medlemmer vil motta informasjon om slutning via sine back office-systemer.

CONNECTREGLENE

3.2.6 Feilslutninger registrert i EDGE

- (1) Med feilslutning menes en slutning registrert i EDGE til en kurs eller et volum som et medlem som er part i slutningen mener ikke er korrekt.
- (2) For sluttede handler basert på interesser registrert i EDGE over MPS gjelder likevel pkt. 3.3.6 i den utstrekning medlemmet som reklamerer har meldt inn sin interesse over MPS.
- (3) Ved feilslutning kan hvert av de berørte medlemmer anmode om at det skal foretas annullering eller justering. Annullering innebærer at slutningen ikke er bindende for de berørte medlemmer og slettes fra EDGE. Justering innebærer at slutningen registreres i EDGE med nye vilkår.
- (4) Reklamasjon som nevnt i tredje ledd må skje snarest mulig etter at slutningen ble registrert i EDGE, og senest 30 minutter etter dette tidspunkt.
- (5) MPS skal videreformidle mottatt reklamasjon til motparten så snart som mulig. Dersom motparten samtykker i reklamasjonen skal dette snarest meldes til MPS.
- (6) Annullering eller justering kan kun foretas dersom motparten samtykker.
- (7) Oslo Børs kan, uten hensyn til reklamasjon fra medlemmer, annullere slutninger beheftet med registreringsfeil forårsaket av EDGE. Markedsplassen skal i slike tilfeller informere berørte medlemmer om annulleringen.
- (8) Justeringer og annulleringer skal meddeles de berørte medlemmer og deretter registreres i EDGE av MPS.

3.3 Handel over MPS

3.3.1 Innledning

- (1) Et medlem kan handle derivatkontrakter via MPS. Slik handel foregår på følgende måte:
 - a) Et medlem kan foreta innmelding, endring og tilbakekalling av interesser over telefon eller via EDGE kommunikasjonsverktøy til MPS etter reglene i pkt. 3.3.2.
 - b) En interesse anses innmeldt, endret eller tilbakekalt på det tidspunkt MPS har foretatt registrering i sin ordrebok.
 - c) MPS foretar prioritering av interesser etter reglene i pkt. 3.3.4 og informasjonsformidling etter reglene i pkt. 3.1.4.
 - d) MPS utfører slutning når korresponderende kjøps- og salgsinteresser foreligger og slutning aksepteres av de berørte medlemmer, med påfølgende registrering av slutningen etter reglene i pkt. 3.3.5.
- (2) For innmelding av interesser til MPS for registrering i EDGE gjelder pkt. 3.2.1 annet ledd.
- (3) MPS skal utføre de oppgaver som følger av pkt. 3.3 i den utstrekning markedssituasjonen og tilgjengelige ressurser ved MPS tillater dette.

3.3.2 Krav til interesser

Ved innmelding, endring eller tilbakekalling av interesse til MPS skal medlemmet angi informasjon som nevnt i pkt. 3.2.2.

3.3.3 Lagring og tilbakekalling av interesser

En interesse lagres i MPS' ordrebok dersom slutning ikke kan utføres. Interessen gjelder inntil denne blir endret eller tilbakekalt av medlemmet og MPS har registrert dette i sin ordrebok, men anses uansett tilbakekalt ved åpningstidens slutt den handelsdag interessen ble innmeldt.

3.3.4 Prioritering av interesser

(1) Prioritering skaper grunnlag for utføring av slutning etter reglene i pkt. 3.3.5, samt for informasjonsspredning over MPS etter reglene i pkt. 3.1.4

(2) Prioritering mellom flere interesser skjer etter beste kurs, herunder beste nettokurs for kombinasjonsinteresser.

(3) Dersom flere registrerte interesser har samme kurs, prioriteres den interesse som ble innmeldt først, jf. pkt. 3.3.1 første ledd bokstav b. Er flere interesser innmeldt så nær i tid at MPS ikke umiddelbart kan fastsette innbyrdes tidsprioritet, utfører MPS så langt mulig slutning gjennom likedeling av volum. Endres en innmeldt interesse, får interessen tidsprioritet fra MPS' bekreftelse av endringen. Reduksjon av volum anses ikke som endring av interesse i denne sammenheng.

(4) Det gjelder følgende unntak fra tidsprioriteten etter tredje ledd:

- a) Hindrer et volumvilkår slutning av en interesse kan denne forbigås med det antall derivatkontrakter volumvilkåret hindrer slutning for.
- b) Kombinasjonsinteresser prioriteres foran andre interesser. MPS kan likevel beslutte motsatt prioritering dersom markeds situasjonen eller mangel på tilgjengelige ressurser gjør det påkrevet.

(5) Interesse som innmeldes til MPS, skal om mulig først slutes mot korresponderende interesse i EDGE.

3.3.5 Slutning og registrering

(1) Når motsvarende kjøps- og salgsinteresse foreligger og berørte medlemmer har meldt inn sin aksept av handelen til MPS, er det inngått en slutning. Slik slutning er bindende for hvert medlem.

(2) MPS registrerer slutningen i EDGE.

(3) Handler som kun er akseptert av den ene parten når markeds plassen stenger, vil bli slettet.

(4) Medlemmer med elektronisk tilkobling til EDGE vil motta melding om slutning i EDGE. Medlemmer uten slik tilkobling vil motta melding om slutning fra MPS.

(5) Medlemmer vil motta informasjon om slutning via sine back office-systemer.

CONNECTREGLENE

3.3.6 Feil ved handel over MPS

(1) Med feil ved handel over MPS menes tilfeller der en slutning ikke har blitt registrert i EDGE eller ikke har blitt korrekt registrert i EDGE i forhold til medlemmets aksept, samt tilfeller der en slutning ved en feil ikke har blitt gjennomført for en interesse et medlem hadde meldt inn til MPS.

(2) Ved feil ved handel over MPS må medlemmet reklamere til MPS så snart feilen er oppdaget, og senest 30 minutter etter at slutningen er registrert i EDGE.

(3) Oslo Børs tar stilling til reklamasjonen basert på lydopptak av samtaler og/eller kontroll av loggfiler mellom medlemmet og MPS. Medlemmet skal på anmodning gis anledning til å høre lydopptak.

(4) Dersom det gis medhold i reklamasjonen, innebærer dette at

- a) en slutning som er registrert feil i EDGE slettes, og den korrekte slutningen registreres i EDGE.
- b) en slutning som ikke er registrert i EDGE registreres i EDGE.
- c) en handel som ikke var akseptert av et annet medlem registreres i EDGE med Oslo Børs som motpart. Oslo Børs stenger deretter sin posisjon så snart som praktisk mulig. Dersom Oslo Børs ikke innen utløpet av åpningstiden klarer å stenge posisjonen på vilkår som medfører et tap på mindre enn NOK 10.000, skal det reklamerende medlem tre inn som motpart i stengningshandelen. Eventuell kursdifferanse mellom den opprinnelige handel og stengningshandelen vil bli dekket av Oslo Børs, oppad begrenset til NOK 10.000.

(5) Dersom reklamasjonen er mangelfull eller for sent fremsatt kan medlemmet ikke påberope seg feilen overfor Oslo Børs. MPS vil i tilfelle søke å oppnå en minnelig løsning mellom de berørte medlemmer.

3.4 Oppgjør

(1) Berørte medlemmer er ansvarlig for at sluttede handler gjøres opp. Sluttede handler skal cleares eller registreres i et system for kontraktsadministrasjon hos samarbeidende oppgjørssentral.

(2) Dersom handelen skal registreres for kontraktsadministrasjon er de berørte medlemmer ansvarlig for at oppgjør foretas og for gjennomføringen av oppgjøret i samsvar med oppgjørssentralens regelverk. Berørte medlemmer skal stille betryggende sikkerhet for oppfyllelse av sine forpliktelser. Fremgangsmåte for sikkerhetsstillelse avtales mellom de berørte medlemmer.

(3) Hvorvidt en slutning skal cleares eller registreres for kontraktsadministrasjon avgjøres av avtalen mellom berørte medlemmer, jf. pkt. 3.2.2 bokstav c, jf. pkt. 3.3.2. Berørte medlemmer må anmode oppgjørssentralen om clearing eller kontraktsadministrasjon i samsvar med oppgjørssentralens regelverk.

(4) Dersom en slutning av noen grunn ikke blir clearet av oppgjørssentralen, kan berørte medlemmer bli enige om å anmode oppgjørssentralen om kontraktsadministrasjon. Dersom handelen ikke blir registrert for kontraktsadministrasjon, vil handelen bli kansellert.

CONNECTREGLENE

(5) Clearing innebærer at oppgjørssentralen påtar seg å oppfylle sluttede handler ved å tre inn som motpart overfor de berørte medlemmer, jf. verdipapirhandelloven § 2-6 og nærmere bestemmelser i oppgjørssentralens regelverk. Dersom kontrakten skal cleares, forplikter berørte medlemmer seg til å følge de rutiner og overholde de plikter som fremkommer av oppgjørssentralens regelverk.

(6) Kontraksadministrasjon innebærer at oppgjørssentralen registrerer den sluttede handel, beregner nettoposisjoner mot enhver motpart det er inngått kontraksadministrerte handler mot, samt beregner og formidler oppgjørsinformasjon (oppgjørbeløp, oppgjørstidspunkt mv.) til berørte medlemmer som nærmere angitt i oppgjørssentralens regelverk.

4 HANDELSSTANS, SUSPENSJON OG SANKSJONER

4.1 Ekstraordinær handelsstans

(1) Oslo Børs kan beslutte å stenge EDGE og/eller MPS for handel med enkelte, eller alle derivatkontrakter og/eller underliggende instrumenter eller begrense den funksjonalitet som er beskrevet i pkt. 3.1.3, 3.1.4 og 3.1.5 dersom det inntreffer omstendigheter som gjør at forsvarlig handel ikke kan gjennomføres (ekstraordinær handelsstans).

(2) Ved ekstraordinær handelsstans i EDGE som følge av tekniske forhold, vil fortsatt handel opprettholdes over MPS dersom det er teknisk mulig og Oslo Børs finner det forsvarlig å fortsette handelen.

(3) Ved ekstraordinær handelsstans i EDGE forblir interesser registrert dersom det er teknisk mulig. Dersom ekstraordinær handelsstans i EDGE varer ut handelsdagen, vil registrerte interesser automatisk bli slettet.

(4) Ved ekstraordinær handelsstans i MPS forblir innmeldte interesser liggende.

(5) Handelen over EDGE og MPS gjenopptas så snart det forhold som medførte ekstraordinær handelsstans ikke lenger er tilstede og forsvarlig handel igjen kan gjennomføres. Oslo Børs kan beslutte at det skal gjenåpnes med begrenset funksjonalitet.

4.2 Suspensjon

(1) Dersom et instrument suspenderes fra handel på det marked der instrumentet er notert eller særlige grunner for øvrig tilsier dette, suspenderes samtidig handel i derivatkontrakter med instrumentet som underliggende. Dersom instrumentet er notert på flere markeder og ikke suspenderes fra alle, avgjør Oslo Børs om handel i derivatkontrakter skal suspenderes som nevnt.

(2) Dersom sluttede handler er inngått etter at suspensjon er iverksatt for det underliggende instrument, kan Oslo Børs beslutte at handlene skal slettes.

(3) Oslo Børs kan også i andre tilfeller suspendere derivatkontrakter med nærmere angitte instrumenter som underliggende.

(4) Ved suspensjon opphører funksjonaliteten beskrevet i pkt. 3.1.3 og 3.1.4.

CONNECTREGLENE

4.3 Børspause

Dersom det innføres børspause i et instrument, gjelder pkt. 4.2 tilsvarende.

4.4 Sanksjoner

(1) Dersom et medlem overtrer relevante lover, forskrifter eller connectreglene, kan Oslo Børs gi medlemmet en advarsel, suspendere medlemmet fra deltagelse i handelen og/eller si opp medlemsavtalen med umiddelbar virkning

(2) Dersom et medlem ikke lenger oppfyller vilkårene for medlemskap, skal Oslo Børs suspendere medlemmet fra handel inntil forholdet er rettet. Tilsvarende gjelder dersom medlemmet suspenderes fra clearing ved samarbeidende oppgjørssentral. Dersom forholdene ikke kan rettes eller ikke blir rettet innen rimelig tid kan Oslo Børs si opp medlemsavtalen med umiddelbar virkning.

(3) Dersom det registreres en handel i strid med connectreglene og berørte medlemmer ikke uten ugrunnet opphold blir enige om en endring som reparerer dette, vil handelen bli kansellert.

4.5 Markedsovervåkning

(1) Børsen skal gjennomføre markedsovervåkning i samsvar med verdipapirhandelloven § 11-2.

(2) For å sikre dokumentasjon gjøres rutinemessig lydopptak av telefonsamtaler som foretas av børsens markedsovervåkning. Lydopptakene er underlagt personopplysningslovens regler, herunder innsynsretten etter § 18.

(3) Som ledd i markedsovervåkingen vil informasjon nødvendig for dette formålet kunne bli formidlet til samarbeidende oppgjørssentral samt vedkommende tilsynsmyndigheter.

5. TAUSHETSPLIKT

Partene er underlagt lovbestemt taushetsplikt. Oslo Børs kan kun bruke informasjon mottatt fra medlemmet til å utføre oppgaver Oslo Børs er tillagt ved lov, forskrift eller connectreglene. Medlemmer kan kun bruke informasjon fra Oslo Børs til å utføre funksjoner de er tillagt etter bestemmelser i lov, forskrift og connectreglene.

Ved regelbrudd og andre vesentlige forhold av betydning for medlemmets deltagelse i handel over Oslo Connect, vil samarbeidende oppgjørssentral og relevante tilsynsmyndigheter bli informert i nødvendig grad.

6. IMMATERIELLE RETTIGHETER

(1) Oslo Børs har alle immaterielle rettigheter til derivatkontrakter, indekser, klassifiseringer, statistikk og alle dokumenter som måtte bli utarbeidet av børsen i forbindelse med reguleringen av handel i derivatkontrakter over Oslo Connect. Tilsvarende gjelder for informasjon fra EDGE og/eller andre kilder sammenstilt eller på annen måte bearbeidet av Oslo Børs, samt indekser og klassifiseringer som børsen til enhver tid utarbeider.

(2) Medlemmer kan kun bruke immaterielle rettigheter eller varemerker som tilhører børsen i samsvar med connectreglene eller for øvrig etter avtale med børsen.

CONNECTREGLENE

(3) Oslo Børs har enerett til å råde over sammenstilt informasjon hentet fra EDGE, herunder enerett til alle former for utgivelse, offentliggjøring, spredning og kopiering. Børsen skal ha rett til å offentliggjøre og videreformidle slik informasjon til allmennheten.

7. ANSVAR

(1) Oslo Børs er kun ansvarlig for direkte skader og tap som følge av forsett eller grov uaktsomhet fra Oslo Børs eller dets ansatte.

(2) Oslo Børs svarer ikke for indirekte skade eller tap, eller for skader og tap som følge av forhold utenfor dets kontroll herunder for svikt i EDGE eller feil i den informasjon som danner grunnlag for prisstillelsen av et derivat, og heller ikke for tap som følge av arbeidskonflikt ved Oslo Børs, uteblitt gevinst eller inntjening eller annet direkte eller indirekte tap.

(3) Ved feilhandel gjelder pkt 3.2.6 og 3.3.6 uttømmende for ansvaret for Oslo Børs.

(4) Oslo Børs skal ikke, med mindre det foreligger forsett eller grov uaktsomhet, være ansvarlig for skade, tap eller ansvar som inntreffer som følge av eller i forbindelse med videreformidling av offentlig eller ikke-offentlig markedsinformasjon. Oslo Børs er ikke forpliktet til å varsle eller korrigere slike feil.

(5) Oslo Børs er ikke ansvarlig for skade, tap eller ansvar som oppstår i forbindelse med at samarbeidende oppgjørssentral ikke aksepterer en handel for clearing eller kontraktsadministrasjon.

8. AVGIFTER

Medlemmer er forpliktet til å betale de til enhver tid gjeldende avgifter i samsvar med avtaler og prislister fastsatt av Oslo Børs.⁶ Medlemmer skal underrettes om endringer i avgifter og avgiftsstruktur med minst to ukers varsel.

9. ENDRINGER

Endringer i *connectreglene* er bindende for medlemmene og Oslo Børs etter at endringene er varslet og offentliggjort, normalt med minst to ukers varsel. Oslo Børs skal konsultere medlemmene og andre interessenter før endringene fastsettes med mindre det anses som åpenbart unødvendig eller ikke vil være praktisk gjennomførlig. Dersom lov, forskrift, dom, administrativ avgjørelse eller særskilte forhold nødvendiggjør endringer i regelverket, kan vedtaksprosedyren fravikes.

10. IKRAFTTREDELSE

Denne versjonen av connectreglene med tilhørende vedlegg og avtaler trer i kraft 16. februar 2012.

⁶ Vedlegg B1.