

Morten Larsen

From: Morten Larsen
Sent: onsdag 11. desember 2024 14:22
To: osl-clientsupport@euronext.com
Cc: vpslegal@euronext.com
Subject: Høringsuttalelse – Endringer i Registerregelverket til Euronext Securities Oslo (ES-OSL)

Verdipapirforetakenes Forbund (VPFF) viser til ES-OSLs høringsbrev av 20. november 2024 vedrørende endringer i Registerregelverket knyttet til reservekontoførerordningen. VPFF ønsker å fremheve følgende:

Forståelse for endringsbehovet

VPFF har forståelse for at den eksisterende reservekontoførerordningen ikke kan videreføres, og støtter at situasjoner med akutt opphør av kontoførvirksomhet blir tydelig regulert i regelverket. Dette er nødvendig for å sikre klarhet og forutsigbarhet i håndteringen av slike situasjoner.

Konsekvenser for kontohavere

VPFF deler ES-OSLs syn om at det ikke er stor sannsynlighet for at situasjoner oppstår hvor bestemmelsen om bruk av reservekontofører vil komme til anvendelse. Samtidig ser vi at kontohavere kan bli satt i en svekket situasjon sammenlignet med dagens ordning. Når ES-OSL som reservekontofører omgående vil sperre kontoene for registrering, mister kontohavere tilgang til sine VPS-kontoer og verdipapirer. Dette kan, som ES-OSL selv påpeker, medføre at uskyldige kontohavere påføres skade eller lider et økonomisk tap.

VPFF understreker viktigheten av å begrense negative konsekvenser for kontohavere og beskytte markedets integritet. Det potensielt høye antallet kontohavere som kan bli berørt, gjør det kritisk å ha robuste prosesser på plass.

Tiltak ES-OSL bør vurdere

For å minimere risiko og sikre en smidig overgang for kontohavere til ny kontofører, anbefaler VPFF at følgende tiltak blir implementert i regelverket/brukerdokumentasjonen:

- Effektive varslingsrutiner:
 - ES-OSL må etablere gode og effektive varslingsrutiner direkte til kontohaverne. Informasjonen må være tydelig og inneholde praktiske anvisninger slik at kontohaverne raskt kan håndtere situasjonen, inkludert etablering av nye VPS-kontoer hos annen kontofører.
- Rask frigivelse og overføring av verdipapirer:
 - ES-OSL bør utvikle prosedyrer for rask frigivelse og overføring av verdipapirer til ny kontofører. Dette inkluderer god kommunikasjon og klare prosedyrer mellom ES-OSL og nye kontoførere.
- Tilstrekkelige ressurser til håndtering:
 - ES-OSL må avsette nødvendige ressurser for å håndtere det store volumet av kontooverføringer som kan oppstå. Dette kan inkludere avtaler med eksterne ressurser som kan bistå dersom det oppstår kapasitetsutfordringer.

Vennlig hilsen
Morten Larsen

Morten Larsen | Fagdirektør | Mob: +47 911 70 581 | [LinkedIn](#)
Hansteens gate 2 | 0253 Oslo | www.vpff.no

