

Norske sentralbanksertifikater - Generelle vilkår

Disse generelle vilkårene gjelder for sentralbanksertifikater i norske kroner utstedt av Norges Bank.

1. Beskrivelse

1.1 Norges Banks sentralbanksertifikater utstedes i ulike sertifikatserier. Alle sertifikater i samme sertifikatserie har identiske vilkår.

1.2 Norges Banks sentralbanksertifikater utstedes i norske kroner (NOK) og en sertifikatserie har ved førstegangsutstedelse en løpetid på inntil ett år. Sertifikatene har en størrelse på 1000 kroner.

1.3 Norske sentralbanksertifikater utstedes som nullkupongpapirer. Sentralbanksertifikater utstedes til underkurs, til pålydende verdi eller til overkurs.

1.4 Norges Bank har rett til å senere utvide en sertifikatserie.

2. Utsteder. Lovvalg og verneting

2.1 Norske sentralbanksertifikater utstedes av Norges Bank med hjemmel i sentralbankloven § 3-1 første ledd bokstav c.

2.2 Norske sentralbanksertifikater er underlagt norsk rett. Verneting er Oslo tingrett.

3. Salg

3.1 Norske sentralbanksertifikater utstedes ved auksjoner eller på annen måte fastsatt av Norges Bank.

3.2 Norske sentralbanksertifikater selges ved likprisauksjon («uniform price auction») eller flerprisauksjon («multiple price auction»).

Ved likprisauksjon mottar alle budgivere som får tildeling, den høyeste aksepterte renten (skjæringsrenten) blant de budene som får tildeling. Budene rangeres fra laveste til høyeste rente. Dersom samlet budvolum overstiger tilbudt volum, vil bud på skjæringsrenten få tildeling pro rata, det vil si at alle budgivere med bud på skjæringsrenten får tildelt samme andel av sine bud på denne renten slik at tildelt volum tilsvarer salgsvolum.

Ved flerprisauksjon mottar alle budgivere som får tildeling, den renten de har tilbudt på det aktuelle tildelte volumet. Budene rangeres fra laveste til høyeste rente. Dersom samlet budvolum overstiger tilbudt volum, vil bud på skjæringsrenten få tildeling pro rata, det vil si at alle budgivere med bud på skjæringsrenten får tildelt samme andel av sine bud på denne renten slik at tildelt volum tilsvarer salgsvolum.

3.3 Bud skal avgis på markedsmessige vilkår. Norges Bank forbeholder seg retten til på fritt grunnlag å avvise ethvert innkommet bud eller alle innkomne bud.

3.4 Salgsvolum kunngjøres på forhånd av Norges Bank. Norges Bank vil normalt auksjonere ut det annonserte salgsvolumet, men er ikke forpliktet til dette. I særskilte situasjoner der samlet volum av aksepterte bud er lavere enn annonsert salgsvolum, vil Norges Bank kunne kansellere auksjonen eller utstede et lavere volum.

3.5 Bare primærhandlere kan legge inn bud i auksjonene, jf. primærhandleravtalen for norske sentralbanksertifikater. Andre budgivere må avgi sine bud via en primærhandler.

3.6 Norges Bank bestemmer hvilket auksjonssystem som skal benyttes, jf. primærhandleravtalen.

3.7 Bud avgis i hele millioner kroner, regnet etter pålydende verdi. Rente angis med 2 desimalers nøyaktighet.

4. Notering og oppgjør

4.1 Norske sentralbanksertifikater noteres på Oslo Børs. Oslo Børs tildeler hver enkelt sertifikatserie en børsbetegnelse (ticker-kode) med bokstavkombinasjonen [...] og en tallkombinasjon for den aktuelle sertifikatserien.

4.2 Nye sentralbanksertifikatserier søkes notert på Oslo Børs fra og med to bankdager før oppgjørsdag.

4.3 Oppgjør er to bankdager etter inngåelse av handelen. Annen oppgjørsdag kan avtales.

4.4 Siste oppgjørsdag for et norsk sentralbanksertifikat er to bankdager før forfall.

4.5 En bankdag defineres som dager der både oppgjørssystemet i VPS (Verdipapirsentralen ASA) og Norges Banks oppgjørssystem er åpne.

5. Forfall

5.1 På forfallsdato innløses sertifikatene til pari kurs.

5.2 Betaling av hovedstol skjer gjennom VPS. Betalingen er skjedd med frigjørende virkning for Norges Bank når VPS har anvist betalingen til kontoene til deltakerne i verdipapiroppjøret i Norges Bank.

6. Registrering

6.1 De norske sentralbanksertifikatene registreres i Verdipapirsentralen ASA (VPS). Hver sertifikatserie blir tildelt et ISIN-nummer (fra The International Securities Identification Numbering System). Det utstedes ikke fysiske verdipapirer.

6.2 Sentralbanksertifikatene er fritt omsettelige, med de forbehold som følger av punkt 11.

7. Kunngjøringer

7.1 Auksjonskalender kunngjøres på [...]. Norges Bank kan til enhver tid endre auksjonskalenderen.

7.2 Utstedelse av nye sentralbanksertifikater og resultater av auksjoner kunngjøres på Norges Banks internettside [...].

8. Foreldelse

Foreldelsesfristen er 10 år for hovedstol.

9. Force majeure

Norges Bank er ikke ansvarlig for skader eller tap som følge av forsinkelse med betaling av hovedstol som skyldes krig eller krigslignende tilstand, opprør, borgerlige uroligheter, terror, sabotasje, svikt i strømforsyning eller telekommunikasjon, naturkatastrofer eller andre hendelser som etter alminnelig norsk rett regnes som force majeure-hendelser. På samme måte er Norges Bank ikke ansvarlig for skade eller tap som følge av forsinkelse med betaling av hovedstol som skyldes streik, lockout, boikott eller blokade, uansett om Norges Bank selv er part i konflikten, også selv om konflikten kun rammer deler av virksomheten.

10. Endring av vilkår

10.1 Disse generelle vilkårene kan endres av Norges Bank. De til enhver tid gjeldende vilkårene finnes på [...].

10.2 Norges Bank kan uten begrunnelse beslutte at utstedelse, registrering og notering av sentralbanksertifikater skjer på andre måter enn det som er beskrevet i de generelle vilkårene.

11. Unntak fra prospektkrav – salgsbegrensninger

11.1 Salg av sentralbanksertifikater og notering av sentralbanksertifikater på Oslo Børs er unntatt fra krav til prospekt etter artikkel 1 nr. 2 bokstav b i prospektforordningen (EU) 2017/1129 («Prospektforordningen»), jf. lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (vphl) § 7-1 nr. 1.

11.2 Sentralbanksertifikater er ikke og vil ikke bli registrert under den amerikanske verdipapirhandelloven fra 1933 som endret fra tid til tid («U.S. Securities Act») eller verdipapirlovgivningen i noen amerikanske delstater eller jurisdiksjoner, og kan således ikke bli tilbudt, solgt, videresolgt, pantsatt eller på annen måte overført i USA med unntak av (A) (i) til personer som med rimelighet kan antas å være en “**Qualified Institutional Buyer**” (QIB) som definert i Rule 144A under U.S. Securities Act («Rule 144A») som handler for egen regning og risiko eller på vegne av en eller flere QIB i overensstemmelse med Rule 144A; (ii) i en transaksjon som oppfyller vilkårene for en «offshore transaction», som oppstilt i Rule 903 eller 904 i Regulation S under U.S. Securities Act («Regulation S»); (iii) etter unntak fra registrering under U.S. Securities Act etter Rule 144; (iv) etter andre anvendelige unntak under U.S. Securities Act; (v) under en gjeldende «registration statement» under U.S. Securities Act; og (B) i samsvar med all verdipapirlovgivning i USA og øvrige jurisdiksjoner som kommer til anvendelse på forholdet.

11.3 Sentralbanksertifikater kan ikke kjøpes av eller for regningen til personer bosatt eller registrert i jurisdiksjoner der slikt kjøp ville være lovstridig eller utløse prospekt- eller

registreringsplikt, eller videreselges til personer bosatt eller registrert i jurisdiksjoner der slikt videresalg ville være lovstridig eller utløse prospekt- eller registreringsplikt.

12. Øvrig informasjon

Følgende informasjon er ment som en orientering, uten at det gir grunnlag for rettigheter eller plikter:

12.1 Norges Bank vil søke å følge anbefalingene i de deler av «Anbefalinger til konvensjoner for det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet» fra Norske Finansanalytikeres forening (www.finansanalytiker.no), januar 2020.

12.2 Den skattemessige behandlingen av kjøp, eierskap og salg av norske sentralbanksertifikater er fullt ut kjøpers/eiers/selgers eget ansvar. Norges Bank råder kjøpere, eiere og selgere av norske sentralbanksertifikater til å søke råd hos egne skatterådgivere når det gjelder norsk eller annen skattemessig behandling av kjøp, eierskap og salg av norske sentralbanksertifikater.

12.3 Etter gjeldende norsk rett er det ikke plikt til kildeskatt for utenlandske eiere av norske sentralbanksertifikater. Annen beskatning av utenlandske investorer beror på om det finnes norsk hjemmel for beskatning, og eventuelle skatteavtaler mellom Norge og andre land.