

# Primærhandleravtale for norske statsobligasjoner

Mellom Norges Bank

og

\_\_\_\_\_

(Primærhandler)

med organisasjonsnummer \_\_\_\_\_,

heretter kalt PH, er det inngått primærhandleravtale for norske statsobligasjoner (heretter betegnet «Avtalen»).

Finansdepartementet er ansvarlig for norsk statsgjeldsforvaltning. Etter lov 21. juni 2019 nr. 31 om Norges Bank og pengevesenet mv. § 3-7 skal Norges Bank yte staten tjenester ved opptak av statslån og forvaltning av statsgjeld. Banken skal med grunnlag i et mandat gitt av Finansdepartementet dekke statens lånebehov, slik dette er definert av departementet, samt forvalte utestående statsgjeld. Opptak av statsgjeld skjer i departementets navn og for departementets regning og risiko.

## § 1 Hva Avtalen gjelder

(1) Avtalen regulerer rettigheter og plikter for PH i Statsobligasjoner.

(2) Avtalens vedlegg slik de er til enhver tid utgjør en integrert del av Avtalen. Norges Bank kan endre de nærmere bestemmelsene i vedleggene med 45 dagers varsel til primærhandlerne. Vedleggene er:

- a) Vedlegg A: Nærmere bestemmelser om budgivning i auksjoner og kursstillelse i Interbankmarkedet
- b) Vedlegg B: Vilkår for gjenkjøpsavtaler
- c) Vedlegg C: Nærmere bestemmelser om evaluering av primærhandlere og godtgjørelse
- d) Vedlegg D: Oversikt over fullmakter, kontakter mv. Organisasjonskart
- e) Vedlegg E: Restrictions on sales regarding the US

(3) Utstedelse og utvidelse av Statsobligasjoner reguleres nærmere av følgende vilkår ("Regelverket"), se [www.statsgjeld.no](http://www.statsgjeld.no):

- a) Norske statsobligasjoner – generelle vilkår
- b) Salg av statskasseveksler og statsobligasjoner
- c) Særskilte vilkår

(4) Regelverket slik det til enhver tid foreligger utgjør en integrert del av Avtalen.

(5) Norges Bank kan når som helst inngå tilsvarende primærhandleravtaler som Avtalen med nye institusjoner.

## § 2 Definisjoner

I Avtalen og vedleggene gjelder følgende definisjoner:

«Statsobligasjoner» eller «obligasjoner» er alle norske statsobligasjoner som er notert på Oslo Børs og nye statsobligasjoner som blir notert på Oslo Børs. Statsobligasjoner utstedes i ulike obligasjonsserier, hver med et eget ISIN-nummer. Statsobligasjoner i samme obligasjonsserie har identiske vilkår.

«Førstehåndsmarkedet» er markedet for utstedelser og utvidelser av Statsobligasjoner;

«Annenhåndsmarkedet» består av Interbankmarkedet og Kundemarkedet;

«Interbankmarkedet» er markedet for handel i Statsobligasjoner mellom primærhandlerne;

«Kundemarkedet» er markedet for handel med Statsobligasjoner med en motpart som ikke er en annen primærhandler eller Norges Bank;

«Auksjonssystemet» er auksjonssystemet som benyttes i auksjoner, og er fastsatt av Norges Bank i vedlegg A;

«Markedsplassen» er den elektroniske markedsplassen for Interbankmarkedet, og er fastsatt av Norges Bank i vedlegg A;

«Meldingssystemet» er systemet for kunngjøringer fra Norges Bank, og er fastsatt av Norges Bank i vedlegg A.

## § 3 Om primærhandlerordningen

(1) Formålet med primærhandlerordningen er å fremme likviditeten i det norske statspapirmarkedet.

(2) Bare primærhandlere har rett til å gi bud i auksjoner om utstedelse eller utvidelse av Statsobligasjoner.

(3) Bare primærhandlere har rett til å inngå avtale om kjøp og tilbakesalg av Statsobligasjoner fra statens egenbeholdning.

(4) Norges Bank utarbeider og ajourfører en liste over primærhandlere. Listen publiseres på [www.statsgjeld.no](http://www.statsgjeld.no). Primærhandlere på listen har rett til å kalle seg «primærhandler for norske statsobligasjoner» ("Appointed Primary Dealer in Norwegian Government Bonds"). Listen sendes Finanstilsynet.

#### **§ 4 PHs rettigheter**

(1) PH har rett til å kalle seg «Primærhandler for norske statsobligasjoner» ("Appointed Primary Dealer in Norwegian Government Bonds").

(2) PH har rett til å gi bud i auksjoner om utstedelse og utvidelse av Statsobligasjoner.

(3) PH kan inngå gjenkjøpsavtaler i Statsobligasjoner fra statens egenbeholdning i henhold til vedlegg B.

(4) PH blir evaluert to ganger i året som fastsatt i vedlegg C, og skal få tilbakemelding om evalueringene.

(5) PH kan godtgjøres som fastsatt av Norges Bank i vedlegg C.

(6) PH skal gis adgang til å uttale seg i forbindelse med endring av Auksjonssystemet eller Markedsplassen.

#### **§ 5 PHs plikter**

(1) PH skal delta i Førstehåndsmarkedet ved å gi bud i auksjoner om utstedelse og utvidelse av Statsobligasjoner, enten for egen eller kunders regning.

(2) PH skal bidra aktivt til avsetning av Statsobligasjoner i Førstehåndsmarkedet.

(3) PH skal delta aktivt i Interbankmarkedet og skal stille bindende kjøps- og salgskurser på Markedsplassen.

(4) PH skal søke å stille indikative kurser i Kundemarkedet på en måte som fremmer det norske statspapirmarkedet.

(5) PH skal aktivt fremme et velfungerende Annenhåndsmarked, bidra til å skape likviditet i handelen og til å utvide investorbasen for Statsobligasjoner.

(6) PH skal fortløpende informere Norges Bank om markedsforholdene og komme med forslag til tiltak som kan bedre likviditeten i Kundemarkedet.

(7) PH skal arbeide for å fremme interessen for Statsobligasjoner gjennom analyser, publikasjoner eller andre produkter som retter seg mot potensielle kjøpere av Statsobligasjoner.

(8) PH skal rapportere alle transaksjoner i Statsobligasjoner, inkludert auksjonshandler, til Norges Bank som fastsatt av Norges Bank.

(9) PH skal overholde alt relevant regelverk (bl.a. lover, forskrifter, vedtekter, andre begrensninger) i forbindelse med salgsrestriksjoner, hvitvasking, skatt og kapitalmarkedene for øvrig. PH skal sørge for at videresalg av Statsobligasjoner skjer i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning i jurisdiksjoner som berøres.

(10) Statsobligasjoner kan ikke tegnes eller kjøpes for regningen til personer bosatt eller registrert i jurisdiksjoner der slikt kjøp vil være lovstridig, eller videreselges til personer bosatt eller registrert i jurisdiksjoner der slikt videresalg vil være lovstridig. For USA gjelder de begrensninger som følger av Vedlegg E (*Restrictions on sales regarding the US*). Ved motstrid mellom informasjon inntatt i Vedlegg E og dette avtaledokumentet, går dette avtaledokumentet foran.

(11) PH skal vise god adferd ved inngåelse av handler for å sikre korrekt registrering i Verdipapirsentralen og rettidig oppgjør i verdipapiroppgjøret. Ved forsinket betaling påløper forsinkelsesrente etter forsinkelsesrenteloven.

(12) PH skal vise god adferd ved inngåelse av gjenkjøpsavtaler.

(13) PH skal umiddelbart informere Norges Bank om forhold som kan få betydning for primærhandlervirksomheten eller PHs gjennomføring av Avtalen, for eksempel endringer i PHs organisatoriske forhold og økonomiske stilling, operasjonelle forhold eller bytte av personer i selskapets ledelse.

(14) PH skal gi en oversikt over personer som har fullmakt til å legge inn bud i auksjoner og inngå gjenkjøpsavtaler. PH skal legge frem et organisasjonskart eller en tilsvarende oversikt som viser organiseringen av primærhandlervirksomheten. Opplysningene skal tas inn i vedlegg D. Endringer må umiddelbart meldes Norges Bank.

## **§ 6 Norges Banks rett til å innhente og utveksle opplysninger**

PH samtykker til at Norges Bank kan innhente opplysninger fra Markedsplassen om ethvert forhold som kan ha betydning for utøvelsen av primærhandlervirksomheten uten hinder av Markedsplassens taushetsplikt overfor primærhandleren. Norges Bank har taushetsplikt etter sentralbankloven § 5-2.

## **§ 7 Suspensjon**

Ved vesentlige brudd på PHs plikter etter Avtalen, kan Norges Bank umiddelbart suspendere PHs rett til å opptre som primærhandler for en spesifikk eller ubestemt periode. PH skal så vidt mulig gis anledning til å uttale seg før en beslutning om suspensjon.

## **§ 8 Oppsigelse**

Hver av partene kan si opp Avtalen med 30 kalenderdagers skriftlig varsel. Oppsigelsen skal snarest mulig offentliggjøres av Norges Bank i Meldingssystemet.

## **§ 9 Lovvalg og verneting**

Avtalen reguleres av norsk rett og er underlagt norsk jurisdiksjon. Verneting er Oslo tingrett.

## **§ 10 Ikrafttredelse**

Avtalen trer i kraft når den er undertegnet av begge parter, men tidligst 1. januar 2021.

Avtalen er utferdiget i to eksemplarer. Hver part beholder ett eksemplar.

Sted og dato:

\_\_\_\_\_  
Signatur PH

\_\_\_\_\_  
Signatur

Navn i blokkbokstaver

Navn i blokkbokstaver

Sted og dato:

\_\_\_\_\_  
Signatur Norges Bank

\_\_\_\_\_  
Signatur

Navn i blokkbokstaver

Navn i blokkbokstaver