

Til finansinstitusjoner og verdipapirforetak

Opphevelse av emisjonsforskriften - Ny forskrift om emisjonskurs og meldeplikt ved utstedelse av ihendehaverobligasjoner m.v.

Finansdepartementet har ved forskrift av 20. desember 1996 opphevet emisjonsforskriften av 27. februar 1989, gjengitt i Norges Banks rundskriv nr. 1511. november 1990 med senere endringer gjengitt i Norges Banks rundskriv nr. 3/8. april 1992. Finansdepartementet har samtidig fastsatt ny forskrift om emisjonskurs og meldeplikt ved utstedelse av ihendehaverobligasjoner m.v. med hjemmel i § 15 i lov om adgang til regulering av penge- og kredittforholdene av 25. juni 1965 nr. 2. Forskriften trådte i kraft 20. desember 1996.

Endringene i emisjonsreglene medfører at bestemmelsene i den tidligere emisjonsforskriften i all hovedsak avvikles, mens det som videreføres (med visse endringer) er regler om underkurs og regler om meldeplikt til Norges Bank. I tillegg inneholder den nye forskriften en bestemmelse som presiserer hvilke lån forskriften omfatter.

Endringene innebærer at Norges Banks forhåndsgodkjenning av emisjoner av obligasjoner og sertifikater avvikles.

Finansdepartementet presiserer i et informasjonsskriv: "Opphevelse av emisjonsforskriften innebærer at en rekke beskrankninger på obligasjonslån faller bort. Det vil bl.a. bli tillatt å utstede underkurspapirer for lån med inntil 2 års løpetid. Videre vil bestemmelser om avdrag, krav til minstepremie på sertifikater, krav om søknad om børsnotering og krav om dannelse av garantikonsortium for fulltegning falle bort. Det vil videre bli tillatt for andre låntakere enn finansinstitusjoner å rette låneopptak mot bestemte långivere.

Emisjonsreguleringen har opprinnelig vært et viktig kredittpolitisk virkemiddel, men dens betydning har i senere år vært redusert. Departementet anser at emisjonsaktiviteten nå mer hensiktsmessig kan reguleres gjennom verdipapirhandelloven og børsloven med

tilhørende forskrifter."

Den nye forskriften som er gjengitt under, inneholder en meldeplikt til Norges Bank. Den som forestår låneopptaket skal sende melding til Norges Bank, Finansstatistikkseksjonen (FINSTAS) senest sju dager etter utløpet av den måneden lånesummen er innbetalt. Norges Bank tar sikte på å utarbeide skjemaer for rapporteringen, som vil kunne fås ved henvendelse til Finansstatistikkseksjonen. Inntil skjemaene foreligger, videreføres de eksisterende rapporteringsrutiner (med hjemmel i den nye forskriften § 5). Dette innebærer at det for emisjoner av obligasjoner og sertifikater utstedt av finansinstitusjoner inntil videre skal sendes melding til Norges Bank i samsvar med tidligere emisjonsforskrift §§ 16 og 12. Dersom det er utarbeidet tegningsinnbydelse for lånet, bør denne legges ved. For sertifikatlån lagt ut av andre enn finansinstitusjoner, skal rapporteringen fortsatt skje i samsvar med tidligere emisjonsforskrift § 16. Meldeplikten til Norges Bank omfatter også lån i utenlandsk valuta. Det må derfor angis valutslag.

Norges Bank gjør oppmerksom på at eventuelle dispensasjoner som er gitt fra den tidligere emisjonsforskriften av 27. februar 1989, ikke lenger gjelder. Den nye forskriften gjelder også utvidelser av åpne lån selv om første låneopptak er foretatt før forskriften trådte i kraft.

Norges Bank vil av statistiske hensyn oppfordre utlendinger som legger ut obligasjoner og sertifikater i norske kroner utenfor Norge, om å gi informasjon i samsvar med meldeplikten etter § 4.

Finansdepartementet har for øvrig også opphevet forskrift 25. juni 1965 nr. 3778 og forskrift 10. februar 1983 nr. 140 for obligasjonsmarkedet. Norges Banks rundskriv nr.19/30. september 1987, nr. 1511. november 1990 og nr. 3/8. april 1992 utgår.

Den nye forskriften har følgende ordlyd:

FORSKRIFT 20. DESEMBER 1996 OM EMISJONSKURS OG MELDEPLIKT VED UTSTEDELSE AV IHENDEHAVER- OBLIGASJONER M.V.

I

Fastsatt av Finans- og tolldepartementet 20. desember 1996 med hjemmel i lov av 25. juni 1965 nr. 2 om adgang til regulering av penge- og kredittforholdene § 15.

§ 1 Denne forskriften gjelder lån i norske kroner eller utenlandsk valuta som tas opp mot utstedelse av omsetningsgjeldsbrev som det utstedes flere av i sammenheng og med lik tekst, og tilsvarende registrerte rettigheter. Forskriften gjelder ikke lån som gir rett til annet enn penger eller aksjer. Forskriften gjelder bare når lånet enten legges ut for salg her i landet eller låntaker er innlending.

Den norske stats opplåning reguleres ikke av forskriften. Annen EØS-stat kan bare foreta opplåning som nevnt i første ledd etter avtale med Finansdepartementet. Departementet kan gjøre unntak fra forskriften ved slik opplåning.

§ 2 Lån kan ikke legges ut til en kurs som ligger mer under pari enn det som svarer til en effektiv rente på 0, 1 pst p.a. regnet frem til forfall, eller frem til første renteregulering dersom slik regulering er avtalt. Bestemmelsen får ikke anvendelse for lån med kortere løpetid enn 2 år, eller for lån hvor tilbakebetalingsplikten er knyttet til andre ytelser enn norske kroner, herunder lån i utenlandsk valuta og konvertible obligasjonslån.

§ 3 I de tilfeller lån legges ut som en åpen serie, gjelder § 2 ikke utvidelser i serien dersom lånets gjenstående løpetid er kortere enn 2 år. § 2 gjelder heller ikke utvidelser i serien så lenge mindre enn 50 pst. av de utstedte lånedokumentene i serien er blitt lagt ut til en kurs mer under pari enn det som er tillatt etter § 2.

§ 4 Ved låneopptak som nevnt i § I skal den som forestår låneopptaket senest syv dager etter utløpet av den måneden lånesummen er innbetalt sende melding om låneopptaket til Norges Bank. Meldingen skal minst inneholde opplysninger om:

- a) låntakers navn, adresse og fødsels eller organisasjonsnummer,
- b) navn og telefonnummer til kontakt person hos låntaker,
- c) lånets verdipapimnummer (i VPS/ISIN),
- d) lånets størrelse, innbetalings-, forfalls- og termindatoer,
- e) emisjonskurs, avdragsvilkår, effektiv og nominell rentesats,
- f) provisjon,
- g) eventuell garanti for fulltegning,
- h) valutaslag og utleggelsesland.

Innenlandske finansinstitusjoner som legger ut lån som forfaller innen 12 måneder etter innbetaling skal for disse lånene i tillegg gi opplysninger om bruttoemisjoner i løpet av måneden og utestående lånebeløp spesifisert med forfallstider.

§ 5 Norges Bank kan gi nærmere regler om meldeplikten etter § 4.

§ 6 Forskriften gjelder utvidelser av åpne lån selv om første låneopptak i serien er foretatt før forskriften trer i kraft. Forskriften gjelder også selv om det er gitt dispensasjon i henhold til tidligere emisjonsforskrift 27. februar 1989.

II

Denne forskriften trer i kraft straks. Forskrift 25. juni 1965 nr. 3778, forskrift 10. februar 1983 nr. 140 for obligasjonsmarkedet og emisjonsforskrift 27. februar 1989 nr. 135 oppheves samtidig.

NORGES BANK

VEILEDNING TIL UTFYLLING AV SKJEMA NR. 210A "SERTIFIKATLÅN I NORSKE KRONER LAGT UT I NORGE"

Skjema nr. 210 A samles inn med hjemmel i "Forskrift av 20. desember 1996 om emisjonskurs og meldeplikt ved utstedelse av ihendehaverobligasjoner m.v."

I skjema nr. 210 A skal det gis opplysninger om alle løpende lån med opprinnelig løpetid til og med ett år. Beløp skal føres i millioner norske kroner. Skjemaet kan fylles ut for hånd. Datautskriften med samme oppsett som rapportskjemaet vil bli akseptert. Skjema sendes (ved bruk av faks uten faksforside eller som e-mail) til Norges Bank innen 7 dager etter månedens utgang.

- 1 Navn på låntakere.
- 2 Organisasjonsnummer er det nummeret som er registrert i Enhetsregisteret.
- 3 Tresifret sektorkode.
- 4 Lånets verdipapimnummer, 8 sifre. Fylles ut for alle løpende lån.
- 5 Fylles ut for alle løpende lån.
- 6 Beløp for lån som forfalt i rapportmåneden.
- 7 Emisjonsbeløp for alle nye lån i rapportmåneden.
- 8 Beløp ved utvidelser i rapportmåneden.
- 9 a) nye lån: settes lik kolonne (7+8-6).
b) øvrige lån: lik kolonne (5-6+8).
- 10 Den del av (9) som selskapet eier selv pr. utgangen av rapportmåneden.
- 11,12 Lånets totale løpetid. (Fra: dag/måned/år Til: dag/måned/år).
- 13 Emisjonskurs ved utleggelsen.

VEILEDNING TIL UTFYLLING AV SKJEMA NR 211A "OBLIGASJONER I NORSKE KRONER LAGT UT I NORGE"

Skjema 211 A samles inn med hjemmel i forskrift av 20 desember 1996 om emisjonskurs og meldeplikt ved utstedelse av ihendehaverobligasjoner mv.

I skjemaet skal det gis opplysninger om nye lån med løpetid over ett år og/eller utvidelser av eksisterende lån med opprinnelig løpetid over ett år. Beløp skal føres i millioner kroner. Skjemaet kan fylles ut for hånd. Datautskrifter med samme oppsett som det originale rapportskjemaet vil bli akseptert.

Skjema sendes (ved bruk av faks uten faksforside eller som e-mail) innen 7 dager etter månedens utgang til Norges Bank og Oslo Børs.

Åpne lån skal rapporteres hver måned, selv om det ikke har skjedd noen endring.

Meldeplikten etter forskriftens §4 påhviler låntaker. Låntaker kan imidlertid avtale med foretak eller person som har bistått ved låneopptaket, at denne står for melding til Norges Bank og Oslo Børs.

Emisjonskursen som rapporteres skal være den som tilbys investor. Dersom denne kursen ikke er tilgjengelig, benyttes den kursen låntaker får.

- 1 Navn på låntaker.
- 2 Tresifret sektorkode.
- 3 Lånets verdipapinummer, 8 sifre (gamle lån: 7).
- 4 Emisjonsbeløp for nye lån.
- 5 Sum utvidelser av løpende lån i løpet av måneden.
- 6 Totalt emittert hittil innen hvert VNR.
- 7 Egen beholdning ved utgangen av måneden.
- 8 "Totalt emittert" minus "Egen beholdning".
- 9,10 Lånets totale løpetid (Fra: dag/måned/år Til: dag/måned/år).
- 11 a) Nye lån: kurs ved utleggelse.
b) Utvidelser: veid gjennomsnittskurs for alle utvidelser i lånet i løpet av måneden.
- 12 **Nominell rente (i %).**
- 13 **Dato for (eventuell) neste renteregulering.**
- 14 **For åpne låneserier med gjenstående løpetid over 2 år:
Andel (i %) av utstedte lånedokumenter som er lagt ut til en kurs mer under pari enn det som svarer til en effektiv rente på 0,1 pst p.a. regnet frem til forfall, eller frem til første renteregulering dersom slik regulering er avtalt.**