



NORGE

## Norske statsobligasjoner

### Generelle vilkår

Finansdepartementet er ansvarlig for norsk statsgjeldsforvaltning. Etter sentralbankloven § 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.

Disse generelle vilkårene gjelder for statsobligasjoner i norske kroner utstedt av den norske staten. Disse vilkårene suppleres med særskilte vilkår for hver obligasjonsserie.

## **1. Beskrivelse**

- 1.1 Norske statsobligasjoner utstedes i ulike obligasjonsserier. Alle obligasjoner i samme obligasjonsserie har identiske vilkår.
- 1.2 Norske statsobligasjoner utstedes i norske kroner (NOK) og har ved førstegangsutstedelse alltid mer enn ett år igjen til forfallsdato. Obligasjonene har en størrelse på 1000 kroner.
- 1.3 Staten har rett til senere å utvide lånet eller redusere det ved avregning mot tilbakekjøpte obligasjoner.
- 1.4 Obligasjonene er uoppsigelige fra både den norske stats og obligasjonseierens side.

## **2. Utsteder. Lovvalg og verneting**

- 2.1 Norske statsobligasjoner utstedes av Norges Bank i Finansdepartementets navn i henhold til mandat gitt av departementet.
- 2.2 Norske statsobligasjoner er underlagt norsk rett. Verneting er Oslo tingrett.

## **3. Salg og tilbakekjøp**

- 3.1 Norske statsobligasjoner utstedes ved auksjoner, syndikering eller på annen måte fastsatt av Norges Bank.
- 3.2 Norges Bank kan foreta tilbakekjøp av norske statsobligasjoner. Tilbakekjøp kan gjennomføres ved auksjoner, direkte kjøp eller på annen måte fastsatt av Norges Bank.
- 3.3 Salg og tilbakekjøp av statsobligasjoner gjennomføres av Norges Bank i Finansdepartementets navn.

## **4. Notering og oppgjør**

- 4.1 Norske statsobligasjoner noteres på Oslo Børs. Oslo Børs tildeler hver enkelt obligasjonsserie en børsbetegnelse (ticker-kode) med bokstavkombinasjonen NST (refererer til den norske stat som utsteder) og en tallkombinasjon for den aktuelle obligasjonsserien.
- 4.2 Nye statsobligasjonslån søkes notert på Oslo Børs fra og med to bankdager før oppgjørsdag.
- 4.3 Første oppgjørsdag (issue date) for hver enkelt obligasjonsserie vil fastsettes i Særskilte vilkår for serien.
- 4.4 Oppgjør er to bankdager etter inngåelse av handelen. Annen oppgjørsdag kan avtales.
- 4.5 Siste oppgjørsdag for en norsk statsobligasjon er to bankdager før forfall.
- 4.6 En bankdag defineres som dager der oppgjørssystemet i VPS (Verdipapirsentralen ASA) og banker i Oslo er åpne.

## **5. Kupong**

- 5.1 Norske statsobligasjoner utstedes med fast årlig kupongrente (pålydende rente) som utbetales etterskuddsvis, på fastsatt dato. Det kan utstedes statsobligasjoner med «kort» første kupong, det vil si at det går mindre enn ett år før første kupong utbetales.
- 5.2 For statsobligasjoner er den årlige kupongen et beløp som kalkuleres som kupongrenten multiplisert med pålydende beløp. Hvis obligasjonen har kort kupong, fremgår beregningen av denne i Særskilte vilkår for denne obligasjonsserien.
- 5.3 Registrert innehaver av obligasjonen ved forretningslutt to bankdager før kupongdato får utbetalt kupongen.
- 5.4 Dersom kupongdato ikke faller på en bankdag, vil kupongutbetalingen skje på neste bankdag. Det gis ikke kompensasjon for de ekstra påløpte kalenderdagene.

## **6. Forfall**

- 6.1 På forfallsdato innløses obligasjonen til pari kurs, og den siste kupongen utbetales.
- 6.2 Betaling av hovedstol skjer gjennom VPS. Betalingen er skjedd med frigjørende virkning for staten når VPS har anvist betalingen til kontoene til deltakerne i verdipapiroppkjøret i Norges Bank.

## **7. Registrering**

- 7.1 De norske statsobligasjonene registreres i Verdipapirsentralen ASA (VPS). Hver obligasjonsserie blir tildelt et ISIN-nummer (fra The International Securities Identification Numbering System). Det utstedes ikke fysiske verdipapirer.
- 7.2 Statsobligasjonene er fritt omsettelige, med de forbehold som følger av punkt 12.

## **8. Kunngjøringer**

- 8.1 Utstedelse av nye statsobligasjoner, utvidelser, resultater av auksjoner og tilbakekjøp kunngjøres via Oslo Børs NewsWeb ([www.newsweb.no](http://www.newsweb.no)) og på Norges Banks internettside [www.statsgjeld.no](http://www.statsgjeld.no).

## **9. Foreldelse**

- 9.1 Foreldelsesfristen er 3 år for kupongutbetalinger og 10 år for hovedstol.

## **10. Force majeure**

- 10.1 Den norske staten og Norges Bank er ikke ansvarlig for skader eller tap som følge av forsinkelse med betaling av hovedstol eller kuponger 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 staten og Norges Bank ikke ansvarlig for skade eller tap som følge av forsinkelse med betaling av hovedstol eller kuponger som skyldes streik, lockout, boikott eller blokade, uansett om staten selv er part i konflikten, også selv om konflikten kun rammer deler av virksomheten.

## **11. Endring av vilkår**

- 11.1 Disse generelle vilkårene kan endres av Norges Bank. De til enhver tid gjeldende vilkårene finnes på [www.statsgjeld.no](http://www.statsgjeld.no).
- 11.2 Norges Bank kan uten begrunnelse beslutte at utstedelse, registrering, notering eller tilbakekjøp av statsobligasjonene skjer på andre måter enn det som er beskrevet i de generelle vilkårene.

## **12. Unntak fra prospektkrav – salgsbegrensninger**

- 12.1 Salg av statsobligasjoner og notering av statsobligasjoner 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.
- 12.2 Statsobligasjonene 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.

- 12.3 Statsobligasjonene kan ikke kjøpes for regningen til personer bosatt eller registrert i jurisdiksjoner der slikt kjøp ville være lovstridig, eller videreselges til personer bosatt eller registrert i jurisdiksjoner der slikt videresalg ville være lovstridig.

### **13. Øvrig informasjon**

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

- 13.1 Norges Bank følger anbefalingene i de deler av «*Anbefaling til konvensjoner for det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet*» fra Norske Finansanalytikeres forening ([www.finansanalytiker.no](http://www.finansanalytiker.no)), januar 2020, som har betydning for statsgjeldsforvaltningen.
- 13.2 Den skattemessige behandlingen av kjøp, eierskap og salg av norske statsobligasjoner er fullt ut kjøpers/eiers/selgers eget ansvar. Norges Bank råder kjøpere, eiere og selgere av norske statsobligasjoner til å søke råd hos egne skatterådgivere når det gjelder norsk eller annen skattemessig behandling av kjøp, eierskap og salg av norske statsobligasjoner.
- 13.3 Etter gjeldende norsk rett er det ikke plikt til kildeskatt for utenlandske eiere av norske statsobligasjoner. Annen beskatning av utenlandske investorer beror på om det finnes norsk hjemmel for beskatning, og eventuelle skatteavtaler mellom Norge og andre land.

Ytterligere informasjon kan fås ved henvendelse til:

Statsgjeld  
Norges Bank  
Postboks 1179, Sentrum, 0107 Oslo  
Telefon: 22 31 71 40  
E-post: [debtmanagement@norges-bank.no](mailto:debtmanagement@norges-bank.no)  
Internett: [www.statsgjeld.no](http://www.statsgjeld.no)