

Norske statskasseveksler

Generelle vilkår

Finansdepartementet er ansvarlig for norsk statsgjeldsforvaltning. Departementet har delegert alle operative oppgaver til Norges Bank. Banken skal med grunnlag i et mandat gitt av Finansdepartementet 2. oktober 2014 dekke statens lånebehov, slik dette er definert av departementet, samt forvalte utestående statsgjeld. Optak av statsgjeld skjer i departementets navn og for departementets regning og risiko.

1. Beskrivelse

- 1.1 Norske statskasseveksler utstedes i norske kroner (NOK) og har ved førstegangsutstedelse inntil ett år igjen til forfallsdato. Vekslene har en størrelse på 1000 kroner.
- 1.2 Norske statskasseveksler utstedes som nullkupongpapirer, det vil si at de ikke har en pålydende rente.
- 1.3 Staten har rett til senere å utvide lånet.
- 1.4 På forfallsdato innløses vekslene til pari kurs.

2. Utsteder. Lovvalg og verneting

- 2.1 Norske statskasseveksler utstedes av Norges Bank i Finansdepartementets navn i henhold til mandat av 2. oktober 2014.
- 2.2 Norske statskasseveksler er underlagt norsk rett. Verneting er Oslo tingrett.

3. Salg

- 3.1 Norske statskasseveksler utstedes ved auksjoner, syndikering eller på annen måte fastsatt av Norges Bank.
- 3.2 Salg av statskasseveksler gjennomføres av Norges Bank i Finansdepartementets navn.

4. Notering og oppgjør

- 4.1 Norske statskasseveksler noteres på Oslo Børs. Oslo Børs tildeler hvert enkelt veksellån en børsbetegnelse (ticker-kode) med bokstavkombinasjonen NST (refererer til den norske stat som utsteder) og en tallkombinasjon for det aktuelle lånet.
- 4.2 Nye statskasseveksellån søkes notert på Oslo Børs fra og med to bankdager før oppgjørsdag.
- 4.3 Oppgjør er 2 bankdager etter inngåelse av handelen. Annen oppgjørsdag kan avtales.
- 4.4 Siste oppgjørsdag for en norsk statskasseveksel er 2 bankdager før forfall.
- 4.5 En bankdag defineres som dager der oppgjørssystemet i VPS (Verdipapirsentralen ASA) og banker i Oslo er åpne.

5. Kurs

- 5.1 De norske statskassevekslene kvoteres på markedsplassen hos Oslo Børs på kurs med fire desimalers nøyaktighet.
- 5.2 Omregningen fra kurs til rente følger formelen:

$$R = \left(\left(\left(\frac{100}{K} \right)^{\left(\frac{365}{d} \right)} - 1 \right) \right) \times 100$$

hvor

R = effektiv rente

K = kurs på vekselen

d = antall kalenderdager til forfall

6. Registrering

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

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

7. Kunngjøringer

7.1 Utstedelse av nye statskasseveksler, utvidelser og resultater av auksjoner kunngjøres via Oslo Børs NewsWeb (www.newsweb.no) og på Norges Banks internettside www.statsgjeld.no og normalt også via ulike nyhetstjenester.

8. Foreldelse

8.1 Foreldelsesfristen er 10 år for hovedstol.

9. Force majeure

9.1 Den norske staten og 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 staten og 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 staten 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 www.statsgjeld.no.

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

11. Unntak fra prospektkrav – salgsbegrensninger

11.1 Salg av statskasseveksler og notering av statskasseveksler på Oslo Børs er unntatt fra krav til prospekt etter lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (vphl) §§ 7-4 (1) nr 1 og 7-5 nr. 2 samt tilsvarende nasjonale regler i EØS som implementerer Direktiv 2003/71/EC med senere endringer ("**Prospektdirektivet**").

11.2 Statskassevekslene 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 Statskassevekslene 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.

12. Øvrig informasjon

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

- 12.1 Norges Bank følger anbefalingene i de deler av «*Anbefalinger til konvensjoner for det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet*» fra Norske Finansanalytikeres forening (www.finansanalytiker.no), mai 2015 som har betydning for statsgjeldforvaltningen.
- 12.2 Den skattemessige behandlingen av kjøp, eierskap og salg av norske statskasseveksler er fullt ut kjøpers/eiers/selgers eget ansvar. Norges Bank råder kjøpere, eiere og selgere av norske statskasseveksler til å søke råd hos egne skatterådgivere når det gjelder norsk eller annen skattemessig behandling av kjøp, eierskap og salg av norske statskasseveksler.

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