

Betingelser for belånbare obligationer udstedt på basis af lån med
individuel statsgaranti fra Finansiell Stabilitet A/S
(SPV-obligationer)

Nationalbanken har midlertidigt udvidet sikkerhedsgrundlaget for pengeinstitutters og realkreditinstitutters lån i Nationalbanken med SPV-obligationer udstedt på basis af lån med individuel statsgaranti fra Finansiell Stabilitet A/S. Obligationerne skal opfylde nedenstående betingelser for at kunne belånes i Nationalbanken.

Godkendelse: Obligationerne skal være godkendt af Nationalbanken. Godkendelse kan alene ske efter anmodning fra en kontohaver, der påtager sig ansvaret for at orientere Nationalbanken, hvis der sker ændringer i forhold, som har betydning for obligationernes belånbarhed i Nationalbanken.

Registrering: Obligationerne skal være registreret i VP Securities A/S.

Valuta: Obligationerne skal være udstedt i danske kroner eller euro.

Udsteder: Udsteder skal være hjemmehørende i Danmark eller et andet land indenfor EØS.

Udstedelsen: Obligationerne skal være udstedt i Danmark eller et andet land indenfor EØS.

Lovvalg: Obligationerne skal være undergivet dansk ret eller et andet EØS lands ret.

Værneting: Obligationernes værneting skal være sammenfaldende med lovvalget.

Statsgaranti: Lån ydet af udsteder skal være ledsaget af en individuel statsgaranti i henhold til lov om finansiell stabilitet.

Overdragelse og ejendomsret: Obligationerne skal være frit overdragelige og omsættelige, og ejendomsretten alene betinget af registrering i VP Securities A/S.

Indfrielse: Obligationerne skal udløbe til indfrielse senest 30. december 2013.

Udsteders aktiviteter: Udsteders forpligtelser i henhold til obligationerne finansieres ved betaling af renter og afdrag på lån ydet af udsteder til danske pengeinstitutter, datterselskaber i Danmark af udenlandske pengeinstitutter samt realkreditinstitutter, der opfylder kravene i lov om finansiell stabilitet § 16b.

Udsteder må ikke have andre aktiviteter end at yde sådanne lån og udstede obligationer. Udsteders indtægter fra de ydede lån skal mindst modsvare forpligtelserne i henhold til de udstedte obligationer.

Legal Opinions: En anmodning om belåning af obligationer skal være vedlagt:

- ◆ En legal opinion fra en advokat i det land, hvor udsteder er hjemmehørende. En sådan legal opinion skal som minimum indeholde en bekræftelse på, at SPV'et er behørigt stiftet, herunder har opnået alle nødvendige tilladelser, og har den fornødne kompetence til at forpligte sig i henhold til de udstedte obligationer.
- ◆ En legal opinion fra en advokat i det land, hvis ret obligationerne er undergivet. En sådan legal opinion skal som minimum indeholde en bekræftelse på, at obligationsudstedelsen er lovlig, og at alle de i henhold til obligationen aftalte vilkår er juridisk bindende og kan tvangsfuldbyrdes over for SPV'et.
- ◆ En legal opinion fra en advokat i det land, hvor obligationerne er udstedt. En sådan legal opinion skal som minimum indeholde en bekræftelse på, at udstedelsen opfylder alle relevante krav til obligationsudstedelser i det pågældende land.

Nationalbanken kan anmode om uddybning af forhold beskrevet i en legal opinion. Alle omkostninger i forbindelse med afgivelse af legal opinions afholdes af den kontohaver, der anmoder om, at obligationerne bliver belånbare.

Anmodning om belåning af konkrete obligationsudstedelser i Danmarks Nationalbank skal være vedlagt:

- Detaljeret beskrivelse af konstruktionen for udstedelse af obligationerne
- Dokumentation for individuel statsgaranti for udlån og bekræftelse fra ekstern advokat på at de af SPV'et ydede lån udgør en juridisk bindende forpligtelse for låntagerne og kan tvangsfuldbyrdes over for disse.
- Legal opinions som beskrevet ovenfor.
- Kopi af prospekt og/eller andet noteringsdokument udarbejdet i forbindelse med udstedelsen af obligationerne (hvis relevant).
- Alle øvrige væsentlige juridiske dokumenter der dokumenterer obligationsudstedelsen.
- Dokumentation for at obligationerne er optaget til handel på et reguleret marked i et EØS land (hvis relevant).
- Yderligere dokumentation mv., som Nationalbanken måtte anmode om.