

Regler for udstedere af obligationer
NASDAQ OMX Copenhagen A/S
01-07-2008

Indholdsfortegnelse

Indledning.....	4
1. Almindelige bestemmelser	5
1.1 Reglernes gyldighed.....	5
1.2 Ikrafttrædelse og ændring af reglerne	5
2. Betingelser for obligationers optagelse til handel.....	5
2.1 Betingelser	5
2.2 Interne regler	5
2.3 Generelle vilkår.....	6
2.4 Ansøgning	6
2.5 Meddelelse om udbuddets forløb	6
2.6 Erklæring fra udstederens revisorer.....	6
2.7 Erklæring fra udstederens finansielle formidlere/arrangør	7
3. Oplysningsforpligtelser for udstedere af obligationer	11
3.1 Generelle bestemmelser.....	11
3.1.1 Pligten til informationsgivning.....	11
3.1.2 Rådgivere.....	11
3.1.3 Højt informationsniveau.....	11
3.1.4 Ligelig behandling.....	11
3.2 Obligationsudstedernes interne regler	12
3.2.1 Interne regler til sikring af oplysningsforpligtelsernes overholdelse.....	12
3.2.2 Interne regler til sikring af at intern viden ikke uberettiget videregives	12
3.2.3 Interne regler for handel med obligationsudstederens obligationer.....	13
3.3 Offentliggørelse.....	13
3.3.1 Sprog.....	13
3.3.2 Tidspunkt for offentliggørelse.....	13
3.3.3 Offentliggørelse og offentliggørelsesmåde.....	14
3.4 Oplysningsforpligtelser.....	15
3.4.1 Meddelelsens form	15
3.4.2 Meddelelsens indhold.....	15
3.4.3 Kursrelevante forhold	15
3.4.4 Ændringer i ledelse og revision.....	16
3.4.5 Optagelse til handel på andre børser.....	16
3.4.6 Finanskalender.....	16
3.4.7 Regnskaber og regnskabsmeddelelser	17
3.4.8 Revisionspåtegning.....	17
3.4.9 Lukning af serier.....	17
3.4.10 Serieoplysninger.....	17
3.4.11 Ekstraordinære indfrielse.....	18
3.4.12 Opsigelser pr. termin.....	18
3.4.13 Debitormassens sammensætning.....	18
3.4.14 Ydelsesrækker.....	19
3.4.15 Øvrige oplysninger.....	19
3.4.16 Generalforsamling.....	19
3.5 Løbende oplysningsforpligtelser for udstedere af realkreditobligationer	20
3.5.1 Anvendelsesområde.....	20

3.5.2 Meddelelsens form	20
3.5.3 Meddelelsens indhold	20
3.5.4 Oplysningsforpligtelser	21
3.5.4.1 Kursrelevante forhold	21
3.5.4.2 Ekstraordinær lukning af serier	21
3.5.4.4 Ekstraordinære indfrielse	21
3.5.4.5 Udtrækninger	21
3.5.4.6 Debitormassens sammensætning	21
3.5.4.7 Ydelsesrækker	22
3.5.5 Andre oplysninger, der skal offentliggøres	22
3.5.5.1 Ændringer i ledelse og revision	22
3.5.5.2 Optagelse til handel på andre børser	22
3.5.5.3 Finanskalender	22
3.5.5.4 Regnskaber og regnskabsmeddelelser	23
3.5.5.5 Revisionspåtegning	23
3.5.5.6 Udtrækninger	23
3.5.5.7 Ydelsesrækker	24
3.5.5.8 Generalforsamling	24
3.5.6 Meddelelse til børsen	24
4. Overtrædelse	25
5. Dispensation	25
SKEMA A	26
SKEMA B	29
SKEMA C	31
SKEMA D	32

Indledning

Det fremgår af værdipapirhandelslovens § 21, at en operatør af et reguleret marked skal fastsætte klare og gennemsigtige regler for optagelse af værdipapirer til handel på det regulerede marked. Reglerne skal sikre, at værdipapirer, der optages til handel, kan handles på en redelig, velordnet og effektiv måde, når værdipapirerne er frit omsættelige.

I dette regelsæt opfylder NASDAQ OMX Copenhagen A/S (børsen) de vilkår, som fremgår af værdipapirhandelsloven. Regelsættet indeholder således de præciserede krav, som gælder for at et finansielt instrument kan optages til handel på børsen, samt de bestemmelser som regulerer udstedernes informationsgivning til markedet og børsen.

Reglerne er tilpasset gældende EU-direktiver, såsom Markedsmisbrugsdirektivet, Transparensdirektivet og direktivet om markeder for finansielle instrumenter (MiFID).

Reglerne for udstedere af obligationer indeholder indledningsvist bestemmelser om reglernes gyldighed samt ikrafttræden. I afsnit 2 findes betingelser for obligationers optagelse til handel, mens de obligationsudstederes oplysningsforpligtelser reguleres i afsnit 3. Regler om overtrædelse og dispensation findes i henholdsvis afsnit 4 og 5.

Selve regelteksten er skrevet med fed skrift. For at fremme anvendelsen af reglerne efterfølges regelteksten i en række tilfælde af en vejledende tekst. Den vejledende tekst er ikke bindende for udstederen, men udgør blot børsens fortolkning af gældende praksis.

Den senest opdaterede version af regelsættet er tilgængelig på børsens hjemmeside www.omxnordicexchange.com

1. Almindelige bestemmelser

1.1 Reglernes gyldighed

Dette regelsæt omhandlende obligationer gælder fra og med den dag, hvor udstederens finansielle instrument optages til handel på børsen, eller den dag udstederen søger om optagelse til handel, samt derefter i løbet af den tid udstederens finansielle instrument er optaget til handel på børsen.

1.2 Ikrafttrædelse og ændring af reglerne

Dette regelsæt træder i kraft den 1. juli 2008. Samtidig ophæves Regler for udstedere på NASDAQ OMX Copenhagen af 1. november 2007.

2. Betingelser for obligationers optagelse til handel

2.1 Betingelser

2.1.1 For at obligationer kan optages til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S skal udstederen være retsmæssigt stiftet eller på anden måde gyldigt etableret ifølge gældende retsfor skrifter på stiftelses- eller etableringsstedet. Udenlandske udstedere af obligationer skal drive virksomhed i overensstemmelse med den relevante lovgivning i hjemlandet.

2.1.2 Udsteders obligationer skal:

- (i) være i overensstemmelse med de retsfor skrifter, der gælder på udstederens stiftelsessted, og
- (ii) have de nødvendige lovmæssige eller andre godkendelser.

2.1.3 Ansøgningen om optagelse til handel skal omfatte alle obligationer fra samme udstedelse.

2.1.4 Obligationerne skal være frit omsættelige.

2.1.5 Ved ansøgning om obligationers optagelse til handel på børsen, skal der udarbejdes, godkendes og offentliggøres et prospekt.

2.2 Interne regler

Obligationssudstedere skal have udarbejdet og vedtaget interne regler, jævnfør kapitel 3.2 i dette regelsæt. Reglerne skal efter anmodning udleveres til børsen.

2.3 Generelle vilkår

En obligationsudsteder skal acceptere og underskrive Generelle vilkår for optagelse til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. De generelle vilkår skal være børsen i hænde senest første handelsdag.

2.4 Ansøgning

Obligationsudstederen skal fremsende en ansøgning om optagelse til handel og til officiel notering på børsen. Ansøgningen skal indeholde oplysning om:

- almindelige oplysninger om udstederen og eventuelt baggrunden for ønsket om optagelse til handel og til officiel notering,
- oplysninger om lånet og optagelsen til handel og
- den eller de pengeinstitutter, fondsmæglerselskaber eller andre, der på udstederens vegne forestår optagelsen til handel.

Som bilag til ansøgningen skal vedlægges:

- udkast til prospekt,
- tidsplan for optagelsens forløb,
- kun såfremt stamdata ikke kan fremsendes via fundsportalen.dk, skal udfyldt Oplysningsskema til obligationer og eventuelt tillæg om debitorterminer vedlægges som bilag, og
- eventuel tegningsblanket.

For udstedere, der ikke i forvejen har værdipapirer optaget til handel på børsen, skal endvidere medfølge regnskaber for de seneste to regnskabsår og udstederens senest registrerede vedtægter.

Ved optagelse til handel af obligationer, som udstedes af Staten, skal der alene fremsendes stamdata via fundsportalen.dk.

2.5 Meddelelse om udbuddets forløb

Når en udsteder har udbudt obligationer, og udbuddet er afsluttet, skal der offentliggøres en meddelelse, hvoraf det fremgår, hvordan udbuddet er forløbet.

2.6 Erklæring fra udstederens revisorer

Udstederens revisorer skal i særlige tilfælde ved en erklæring i prospektet bekræfte, at alle forhold vedrørende udstederen, som er revisorerne bekendt, og som kan påvirke investorerne og deres investeringsrådgiveres vurdering af udstederens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultater og udsigter, er indeholdt i prospektet. Revisorerne skal blandt andet afgive erklæring, såfremt revisorerne har medvirket ved gennemførelsen af transaktionen, eller såfremt udstederen ikke i forvejen har værdipapirer optaget til handel på børsen.

En erklæring med følgende formulering vil blive godkendt af børsen:

“I henhold til NASDAQ OMX Copenhagen A/S’ regler skal vi herved bekræfte, at alle væsentlige forhold vedrørende [indsæt selskabsnavn], som er os bekendt, og som efter vor opfattelse kan påvirke vurderingen af obligationsudstederens og koncernens aktiver og passiver, økonomiske stilling og resultat (som angivet i nævnte koncernregnskab) er indeholdt i prospektet”.

2.7 Erklæring fra udstederens finansielle formidlere/arrangør

Finansielle formidlere/arrangør og andre, der forestår udbuddet af obligationer, skal i forbindelse med udarbejdelsen af et prospekt sikre sig, at de får alle de oplysninger om udstederen, herunder alle interne perioderegnskaber for det indeværende regnskabsår, som må anses for nødvendige for at kunne videregive et for investorerne og deres investeringsrådgivere retvisende billede af udstederens virksomhed. Som et led i forberedelsen heraf skal de gennemgå oplysningerne med udstederens ledelse og eventuelt med udstederens revisorer.

De nævnte finansielle formidlere/arrangører skal ved en erklæring i eller i forbindelse med prospektet bekræfte, at de har fået forelagt alle de oplysninger, de har anmodet om fra udstederen og/eller dennes revisorer.

En erklæring, som skal godkendes af børsen, skal have følgende ordlyd:

“I vor egenskab af formidler skal vi hermed bekræfte, at vi har fået forelagt alle de oplysninger, vi har anmodet om, og som vi har skønnet nødvendige, fra udsteder og dennes revisorer. De udleverede eller oplyste data, herunder de data, som ligger til grund for regnskabsoplysninger, oplysninger om markedsforhold m.v., har vi ikke foretaget en egentlig efterprøvelse af, men vi har foretaget en gennemgang af oplysningerne og har sammenholdt de nævnte oplysninger med de i prospektet indeholdte informationer og har herved ikke konstateret ukorrektheder eller manglende sammenhæng”.

OPLYSNINGSSKEMA TIL OBLIGATIONER

1. ISIN	<input type="text"/>
2. Navn (kursliste)	<input type="text"/>
3. Navn (handelssystem, max. 12 karakterer)	<input type="text"/>
4. Første handelsdag	<input type="text"/>
5. Nominel rente (max. 3 decimaler)	<input type="text"/>
6. Handelsvaluta	<input type="text"/>
7. Udstedelsesvaluta	<input type="text"/>
8. Fast / variabel rentesats (F/V)	<input type="text"/>
9. Konverterbar / inkonverterbar (K/I)	<input type="text"/>
10. Cirkulerende mængde ved optagelse til handel (mio.)	<input type="text"/>
11. Indeksloan (J/N)	<input type="text"/>
Hvis Ja: Indekstype (I / IE / IS / IJ / AI / SI)	<input type="text"/>
12. Lånetype nominelle lån (fast, serie, annuitet)	<input type="text"/>
Lånetype gældende på debitor- eller kreditorside	<input type="text"/>
13. Delydelser (J/N) (hvis ja, vedlæg bilag)	<input type="text"/>
14. Andelsstørrelse	<input type="text"/>
15. Åbningsdato (første emissionsdag)	<input type="text"/>
16. Lukningsdato (sidste emissionsdag)	<input type="text"/>
17. Første rentetermin	<input type="text"/>
18. Sidste kreditortermin (slutår)	<input type="text"/>
19. Debitorløbetid	<input type="text"/>
20. Første publiceringsdato	<input type="text"/>
21. Første udtrækningstermin	<input type="text"/>
22. Antal terminer pr. år (max. 4)	<input type="text"/>

**TILLÆG
DEBITORTERMINER**

<i>Termin</i>	<i>Åbningsdato</i>	<i>Træknings- bereg.n.dato</i>	<i>Luknings- dato</i>	<i>1. debitor- termin</i>	<i>Publicerings- dato</i>
1	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
2	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
3	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
4	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
5	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
6	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
7	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
8	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
9	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
10	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
11	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /
12	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /

3. Oplysningsforpligtelser for udstedere af obligationer

3.1 Generelle bestemmelser

3.1.1 Pligten til informationsgivning

Udstedere, der har obligationer optaget til handel på børsen eller for hvilke, der er indgivet anmodning om optagelse til handel, skal overholde de forpligtelser, der følger af dette afsnit om Oplysningsforpligtelser for udstedere af obligationer.

3.1.2 Rådgivere

Rådgivere og andre, der har en særlig tilknytning til en obligationsudsteder optaget til handel, herunder arrangører af en udstedelse, skal medvirke til, at obligationsudstederen informerer i overensstemmelse med de gældende oplysningsforpligtelser.

Opstår der situationer, hvor rådgiverne m.v. ikke mener, at en obligationsudsteder overholder sin oplysningsforpligtelse, skal de straks forsøge at få obligationsudstederens ledelse til at ændre forholdet.

3.1.3 Højt informationsniveau

Obligationsudstederne skal i forbindelse med opfyldelsen af deres oplysningsforpligtelser sikre et højt informationsniveau.

3.1.4 Ligelig behandling

Obligationsudstederne skal sikre, at alle får lige adgang til væsentlige oplysninger om obligationsudstederen, der kan antages at få betydning for kursdannelsen på obligationsudstederens obligationer, der er optaget til handel, og skal sikre, at ingen uvedkommende får adgang til sådan information, før den er offentliggjort.

Obligationsudstederne skal tilrettelægge deres markedsførings- og informationsaktiviteter med respekt af gældende oplysningsforpligtelser og princippet om ligebehandling af investorer og skal ved tilrettelæggelsen og udøvelsen af disse aktiviteter opretholde en høj standard herfor.

3.2 Obligationsudstedernes interne regler

3.2.1 Interne regler til sikring af oplysningsforpligtelsernes overholdelse

Obligationsudstederne skal - tilpasset den enkelte obligationsudsteders individuelle karakter - udarbejde interne regler med det formål at sikre, at dette afsnit om Oplysningsforpligtelser for udstedere af obligationer overholdes. Reglerne skal efter anmodning udleveres til børsen.

Af de interne regler bør det blandt andet fremgå:

- hvilke forhold, der typisk er omfattet af oplysningsforpligtelserne for den pågældende obligationsudsteder,
- hvilke forhold, der i øvrigt må antages at være kursrelevante,
- hvilke procedurer, der sikrer, at obligationsudstederen hurtigst muligt offentliggør oplysninger om kursrelevante forhold,
- hvornår en oplysning er offentliggjort, og
- hvilke procedurer, der sikrer, at oplysningerne offentliggøres i overensstemmelse med pkt. 3.3.3 i dette regelsæt og værdipapirhandelslovens § 27a, stk. 1.
- hvilke procedurer, der sikrer, at oplysningerne senest samtidig med offentliggørelsen indsendes til børsen.

Obligationsudstederens ledelse bør med jævne mellemrum og mindst en gang årligt revurdere indholdet af de interne regler. Obligationsudstederen skal til stadighed sikre sig, at ledelsen og andre relevante medarbejdere er bekendt med indholdet af de interne regler.

3.2.2 Interne regler til sikring af at intern viden ikke uberettiget videregives

Obligationsudstederne skal - tilpasset den enkelte obligationsudsteders individuelle karakter - udarbejde interne regler med det formål at hindre, at intern viden er tilgængelig for andre end dem, der har et behov herfor. Reglerne skal efter anmodning udleveres til børsen.

Bestemmelsen følger af værdipapirhandelslovens § 37, stk. 2, 1. pkt.

De interne regler bør – udover de i værdipapirhandelslovens § 37, stk. 3, nævnte bestemmelser – indeholde bestemmelser om:

- hvad der typisk anses for at være intern viden,
- hvorledes fortrolig information opbevares, og
- hvilke procedurer, der sikrer, at obligationsudstederen til enhver tid er i stand til over for børsen at redegøre for, hvem der på et givet tidspunkt har haft adgang til intern viden.

Obligationsudstederens ledelse bør med jævne mellemrum og mindst en gang årligt revurdere indholdet af de interne regler. Obligationsudstederen skal til stadighed sikre sig, at ledelsen og andre relevante medarbejdere er bekendt med indholdet af de interne regler.

3.2.3 Interne regler for handel med obligationsudstederens obligationer

En obligationsudsteder - og dennes moderselskab - skal udarbejde interne regler for bestyrelsesmedlemmers, direktørers og andre medarbejders adgang til for egen eller tredjemand's regning at handle med de af obligationsudstederen udstedte værdipapirer optaget til handel og dertil knyttede finansielle instrumenter. Reglerne skal efter anmodning udleveres til børsen.

Bestemmelsen følger af værdipapirhandelslovens § 37, stk. 1.

Obligationsudstedere skal ved udarbejdelsen af de interne regler tage højde for, at der kan være situationer, hvor ledelsen er i besiddelse af intern viden, og at der gælder et forbud mod at handle de pågældende værdipapirer i sådanne situationer. Eksempler på sådanne situationer kan med fordel fremgå af de interne regler.

Obligationsudstederens ledelse bør med jævne mellemrum og mindst en gang årligt revurdere indholdet af de interne regler. Obligationsudstederne skal til stadighed sikre sig, at de berørte personer er bekendt med indholdet af de interne regler.

3.3 Offentliggørelse

3.3.1 Sprog

Offentliggørelse af meddelelser skal for danske obligationsudstedere ske på dansk.

Udenlandske obligationsudstedere kan vælge at offentliggøre meddelelser på dansk, svensk, norsk eller engelsk.

Børsen anbefaler, at alle danske obligationsudstedere også offentliggør meddelelser på engelsk. Den engelsksprogede meddelelse skal tilstræbes offentliggjort samtidig med den danske.

3.3.2 Tidspunkt for offentliggørelse

Offentliggørelse af oplysninger omfattet af disse regler skal ske hurtigst muligt, medmindre andet er særligt bestemt. Såfremt kursrelevante oplysninger bevidst gives til en tredjemand, som ikke er pålagt tavshedspligt, skal sådanne oplysninger samtidig hermed offentliggøres.

Offentliggørelse af oplysninger kan udsættes i henhold til gældende national lovgivning.

Væsentlige ændringer i allerede offentliggjorte oplysninger skal offentliggøres så hurtigt som muligt. Rettelser i oplysninger offentliggjort af udstederen skal offentliggøres, så snart fejlen er konstateret, medmindre den er ubetydelig.

Formålet med dette krav er at sikre, at alle markedsdeltagere får adgang til de samme oplysninger samtidigt. Kravet om hurtigst muligt at informere markedet betyder, at der kun må gå ganske kort tid fra en beslutning er taget eller en begivenhed er indtruffet og til offentliggørelse finder sted. Offentliggørelse må alene afvente den tid, der er nødvendig for at indsamle og offentliggøre oplysningerne. Oplysningerne skal samtidig være så gennemarbejdede, at de er tilstrækkelig fyldestgørende. Selv om der normalt udarbejdes udkast til meddelelser forud for en planlagt beslutningstagning, kræver reglerne ikke, at der offentliggøres en meddelelse fx under et igangværende bestyrelsesmøde eller andre beslutningsprocesser. Offentliggørelse kan finde sted efter mødets afslutning.

Ifølge disse regler er det ikke muligt at give kursrelevante oplysninger på fx generalforsamlinger eller analytikermøder, uden at sådanne oplysninger samtidig hermed offentliggøres. Såfremt udstederen planlægger at give sådanne oplysninger på sådan et møde, skal udstederen senest samtidig hermed offentliggøre oplysningerne i en meddelelse i overensstemmelse med pkt. 3.3.3.

I henhold til national lovgivning er det i visse tilfælde muligt at udsætte offentliggørelse af kursrelevante oplysninger. I så fald skal udstederen sikre sig, at alle gældende nationale regler vedrørende udsættelse overholdes.

Når en udsteder offentliggør væsentlige ændringer til allerede offentliggjorte oplysninger, skal sådanne ændringer offentliggøres gennem de samme distributionskanaler som tidligere. Hvis der er ændringer til oplysninger i en regnskabsmeddelelse eller en årsrapport, er det normalt ikke nødvendigt at gentage hele regnskabsmeddelelsen eller årsrapporten, men ændringerne kan offentliggøres i en meddelelse, som distribueres på samme måde som regnskabsmeddelelsen eller årsrapporten blev distribueret.

3.3.3 Offentliggørelse og offentliggørelsesmåde

Oplysninger, som skal offentliggøres på baggrund af dette regelsæt, skal offentliggøres på en sådan måde, at oplysningerne hurtigt bliver tilgængelige på et ikke-diskriminerende grundlag.

Oplysninger, som skal offentliggøres, skal af overvågningshensyn desuden indsendes til børsen senest samtidig med offentliggørelsen på den af børsen anførte måde.

Meddelelser skal indeholde oplysninger om tidspunkt og dato for offentliggørelse, udstederens navn og hjemmeside, kontaktperson samt telefonnummer.

De vigtigste oplysninger i meddelelsen skal tydeligt fremgå i begyndelsen af meddelelsen. Alle meddelelser fra en udsteder skal i overskriften anføre, hvad meddelelsen handler om.

Formålet med dette krav er at sikre, at alle markedsdeltagere har adgang til de samme oplysninger samtidigt. Oplysningerne skal indsendes elektronisk til børsen på den af børsen anførte måde. Hvis der er behov for hjælp med hensyn til praktik omkring offentliggørelse, kan udstederen kontakte børsen.

Udstederne skal fremsende alle offentliggjorte oplysninger til børsen. Oplysningerne fremsendes til børsen via CompanyNews Service på www.cns.omxgroup.com eller via en service provider. Dog skal serieoplysninger, opsigelser pr. termin, ekstraordinære indfrielse for alle konverterbare obligationsserier, debitormassens sammensætning for alle konverterbare obligationsserier, ydelsesrækker for annuitets-, indeks- og serielån m.v. indre værdier, emissionspriser, indløsningspriser og cirkulerende beviser, jf. pkt. 3.4.9 – 3.4.13 indsendes i elektronisk form på via e-mail (CSE_MPO@nasdaqomx.com) eller diskette og opfyldte de af børsen opstillede krav herfor, jf. bl.a. skema A-B nedenfor.

3.4 Oplysningsforpligtelser

3.4.1 Meddelelsens form

Meddelelser skal indeholde oplysninger om dato, udstederens navn og telefonnummer og skal i øvrigt angive en kontaktperson.

I overskriften anføres, hvilken type meddelelse, der er tale om. Det skal af hver enkelt side fremgå, hvor mange sider meddelelsen omfatter, hvilken slags meddelelse det drejer sig om, og hvilken udsteder meddelelsen vedrører.

Alle meddelelser skal indledes med et resumé, og væsentlige informationer skal altid gives først.

3.4.2 Meddelelsens indhold

Meddelelser fra obligationsudstedere skal være nøjagtige, tydelige og fyldestgørende. De skal formuleres på en måde, der giver umiddelbart grundlag for at forstå indholdet og vurdere betydningen af den givne information. Enhver meddelelse skal indeholde obligationsudstederens egen vurdering af konsekvenserne af den givne information.

3.4.3 Kursrelevante forhold

En udsteder skal hurtigst muligt offentliggøre oplysninger om beslutninger og andre forhold og omstændigheder, der kan være kursrelevante. I dette regelsæt betyder ”kursrelevante oplysninger” oplysninger, som må antages mærkbart at få betydning for kursdannelsen på udstederens værdipapirer i henhold til national lovgivning.

Denne bestemmelse finder anvendelse på situationer, hvor der kræves offentliggørelse af oplysninger, som ikke er dækket af andre bestemmelser i dette regelsæt.

3.4.4 Ændringer i ledelse og revision

Alle ændringer i obligationsudstederens bestyrelse og direktion, væsentlige ændringer i den ledende medarbejderstab, samt til- og fratræden af revisorer tilknyttet obligationsudstederen skal hurtigst muligt offentliggøres.

Meddelelser om et nyt direktionsmedlem skal indeholde oplysninger om den pågældendes tidligere beskæftigelse og eventuelle nuværende væsentlige bestyrelsesposter.

Meddelelser om et nyt bestyrelsesmedlem skal indeholde oplysninger om den pågældendes hovedbeskæftigelse og eventuelle andre nuværende væsentlige bestyrelsesposter.

3.4.5 Optagelse til handel på andre børser

Søger en obligationsudsteder, hvis obligationer er optaget til handel på børsen, disse obligationer optaget til handel på et andet reguleret marked, skal dette hurtigst muligt offentliggøres. Det skal endvidere offentliggøres, om ansøgningen imødekommes eller afslås.

Bliver en obligationsudsteder bekendt med, at dens obligationer optaget til handel på børsen ligeledes optages til handel og handles på et andet marked, skal obligationsudstederen hurtigst muligt offentliggøre meddelelse herom.

Obligationensudstedere, hvis obligationer er optaget til handel på udenlandske regulerede markeder, skal offentliggøre de samme oplysninger, som skal offentliggøres ifølge de offentliggørelseskrav, der gælder for obligationer optaget til handel det pågældende land, senest samtidig med offentliggørelsen af disse. Oplysningerne skal offentliggøres samtidig på alle markeder.

De ovennævnte oplysninger samt oplysning om optagelse til handel på andre regulerede markeder skal medtages i årsrapporten.

3.4.6 Finanskalender

En obligationsudsteder skal inden udgangen af første måned af hvert regnskabsår offentliggøre en finanskalender, der skal indeholde en angivelse af de forventede datoer, for hvornår i det pågældende regnskabsår obligationsudstederen forventer at offentliggøre regnskabsmeddelelser og årsrapport, samt for hvornår obligationsudstederen forventer at afholde ordinær generalforsamling.

Såfremt obligationsudstederen ændrer de i finanskalenderen offentliggjorte datoer for offentliggørelse af regnskabsmeddelelser og årsrapport, skal obligationsudstederen senest en uge før den pågældende dag meddele hvilken dato, der nu forventes at ske offentliggørelse.

Såfremt obligationsudstederen ændrer den i finanskalenderen offentliggjorte dato for afholdelse af ordinær generalforsamling, skal dette hurtigst muligt offentliggøres.

3.4.7 Regnskaber og regnskabsmeddelelser

Al regnskabsaflæggelse skal ske i henhold til gældende regnskabslovgivning. Hvis udstederen ikke offentliggør en årsrapport inden tre måneder efter regnskabsårets udløb, skal udstederen offentliggøre en årsregnskabsmeddelelse.

Såfremt årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et urevideret regnskab, skal den offentliggøres senest to måneder efter udløbet af regnskabsperioden. Alternativt, hvis årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et revideret regnskab, skal den offentliggøres senest tre måneder efter udløbet af regnskabsperioden. Hvis udstederen ikke offentliggør en årsregnskabsmeddelelse, skal årsrapporten offentliggøres senest tre måneder efter udløbet af regnskabsåret.

Delårsrapporter skal offentliggøres inden for to måneder efter udløbet af regnskabsperioden, og det skal oplyses, om de er reviderede, har været genstand for review, eller om de er ureviderede.

3.4.8 Revisionspåtegning

Revisionspåtegningen er en del af årsrapporten. Udstederen skal dog hurtigst muligt offentliggøre enhver revisionspåtegning, som ikke er i standard format, eller som er modificeret.

En revisionspåtegning skal i dette afsnit anses for modificeret eller ikke i et standardformat, hvis revisor har forsynet påtegningen med en supplerende oplysning, eller hvis revisor ikke kan udtrykke en konklusion uden forbehold, hvis der er tale om en afkræftende konklusion, eller hvis en konklusion ikke kan udtrykkes.

3.4.9 Lukning af serier

Når der træffes beslutning om lukning af en serie, skal der hurtigst muligt offentliggøres en meddelelse herom.

3.4.10 Serieoplysninger

Obligationsudstedere skal løbende meddele børsen størrelsen af det nominelt cirkulerende beløb pr. serie, trækningsdatoer, publiceringsdatoer samt tilhørende terminsdatoer.

Obligationsudstedere, eksklusiv CMO-udstedere, skal offentliggøre oplysninger om opsigelser pr. termin for alle konverterbare obligationsserier.

De nærmere bestemmelser om indholdet af oplysninger om opsigelser pr. termin findes i skema A.

Denne bestemmelse omfatter ikke obligationsserier, der pr. given dato er opført under obligationer, sektion III i børsen's officielle kursliste.

3.4.11 Ekstraordinære indfrielse

Obligationsudstedere, eksklusiv CMO-udstedere, skal offentliggøre oplysninger om samlede ekstraordinære indfrielse for alle konverterbare obligationsserier.

Skema A indeholder de nærmere bestemmelser om indholdet af oplysninger om ekstraordinære indfrielse i forbindelse med levering af disse til børsen.

Denne bestemmelse omfatter ikke obligationsserier, der pr. given dato er opført under obligationer, sektion III i børsen's officielle kursliste.

3.4.12 Opsigelser pr. termin

Obligationsudstedere, eksklusiv CMO-udstedere, skal for alle obligationsserier i forbindelse med hver udtrækning offentliggøre størrelsen af de samlede udtrækninger, herunder hvor stor en del af disse, der skyldes ekstraordinære indfrielse.

Udstedere af CMO'er skal i forbindelse med hver udtrækning offentliggøre størrelsen af de samlede udtrækninger.

Skema A indeholder de nærmere bestemmelser om indholdet af oplysninger om udtrækninger pr. termin i forbindelse med levering af disse til børsen.

3.4.13 Debitormassens sammensætning

Obligationsudstedere, eksklusiv CMO-udstedere, skal give offentliggøre oplysninger om debitormassens sammensætning for alle konverterbare obligationsserier.

Skema B indeholder de nærmere bestemmelser om indholdet af oplysninger om debitor-massens sammensætning i forbindelse med levering af disse til børsen.

Denne bestemmelse omfatter ikke obligationsserier, der pr. given dato er opført under obligationer, sektion III i børsens officielle kursliste.

3.4.14 Ydelsesrækker

Obligationssudstedere skal offentliggøre oplysninger om ydelsesrækker for annuitets-, indeks- og serielån.

Skema C indeholder de nærmere bestemmelser om indholdet af oplysninger om ydelsesrækker i forbindelse med levering af disse til børsen.

3.4.15 Øvrige oplysninger

Såfremt en obligationsudsteder bliver opmærksom på uoverensstemmelser mellem sine egne beregninger af effektive renter, varighed og lignende på sine egne serier og de beregninger, der foretages og offentliggøres af børsen, skal udstederen hurtigst muligt meddele dette til børsen.

Udstedere af CMO'er skal offentliggøre information om collateral sammensætningen på de samhörende CMO-trancher. Skema D indeholder de nærmere bestemmelser om indholdet af oplysningerne i forbindelse med levering heraf til børsen.

Udstedere af CBO'er skal ved optagelsen elektronisk levere information om collateral sammensætningen på de samhörende CBO-trancher til børsen.

3.4.16 Generalforsamling

Senest ved indkaldelsen til en generalforsamling skal indkaldelsen med samtlige forslag offentliggøres.

Når der er truffet beslutning om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling, skal dette hurtigst muligt offentliggøres.

Ved indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal årsagen hertil angives.

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse skal der offentliggøres en meddelelse om forløbet heraf, indeholdende oplysning om truffede beslutninger.

Fremkommer der på generalforsamlingen væsentlige oplysninger, som ikke i forvejen er offentliggjort, skal der hurtigst muligt offentliggøres meddelelse herom.

Hvis udstederen på forhånd har kendskab til, at der på generalforsamlingen vil fremkomme oplysninger af betydning for kursdannelsen, eksempelvis oplysninger om ændrede forventninger til udviklingen for et regnskabsår eller oplysninger om udstederens økonomiske forhold i den for-

løbne del af regnskabsåret, skal en meddelelse indeholdende disse oplysninger offentliggøres senest samtidig med generalforsamlingens begyndelse. Udstederen kan i særlige tilfælde, herunder hvis dette undtagelsesvis ikke er muligt, tage kontakt til børsen med henblik på at tilrettelægge offentliggørelsen af meddelelsen.

3.5 Løbende oplysningsforpligtelser for udstedere af realkreditobligationer

3.5.1 Anvendelsesområde

Udstedere af realkreditobligationer er ikke omfattet af oplysningsforpligtelserne i kapitel 3.4 i nærværende regelsæt for så vidt angår oplysninger om udstederen samt om de udstedte realkreditobligationer. Udstedere af realkreditobligationer skal på dette område i stedet følge nærværende kapitel 3.5, der indeholder regler om sådanne udsteders oplysningsforpligtelser, andre oplysninger, der skal offentliggøres, og indberetninger til børsen.

En oplysning, der skal offentliggøres efter afsnittet ”Oplysningsforpligtelser” kan være omfattet af definitionen af kursrelevante forhold, mens oplysninger, der skal offentliggøres efter afsnittet ”Andre oplysninger, der skal offentliggøres”, som udgangspunkt ikke vil være omfattet af definitionen af kursrelevante forhold for udstedere af realkreditobligationer, eks. finanskalenderen og oplysninger om ændringer i et realkreditinstituts ledelse.

3.5.2 Meddelelsens form

Meddelelser skal indeholde oplysninger om dato, udstederens navn og telefonnummer og skal i øvrigt angive en kontaktperson.

I overskriften anføres, hvilken type meddelelse, der er tale om. Det skal af hver enkelt side fremgå, hvor mange sider meddelelsen omfatter, hvilken slags meddelelse det drejer sig om, og hvilken udsteder meddelelsen vedrører.

Alle meddelelser skal, medmindre de er korte eller af teknisk karakter, indledes med et resumé, og væsentlige informationer skal altid gives først.

3.5.3 Meddelelsens indhold

Meddelelser fra realkreditobligationsudstederne skal være nøjagtige, tydelige og fyldestgørende. De skal formuleres på en måde, der giver umiddelbart grundlag for at forstå indholdet og vurdere betydningen af den givne information. Enhver meddelelse skal indeholde Realkreditobligationsudstederens egen vurdering af konsekvenserne af den givne information.

3.5.4 Oplysningsforpligtelser

3.5.4.1 Kursrelevante forhold

En udsteder skal hurtigst muligt offentliggøre oplysninger om beslutninger og andre forhold og omstændigheder, der kan være kursrelevante. I dette regelsæt betyder ”kursrelevante oplysninger” oplysninger, som må antages mærkbart at få betydning for kursdannelsen på udstederens værdipapirer i henhold til national lovgivning.

Denne bestemmelse finder anvendelse på situationer, hvor der kræves offentliggørelse af oplysninger, som ikke er dækket af andre bestemmelser i dette regelsæt.

3.5.4.2 Ekstraordinær lukning af serier

Når der træffes beslutning om ekstraordinær lukning af en serie, skal der hurtigst muligt offentliggøres en meddelelse herom.

3.5.4.3 Opsigelser pr. termin

Realkreditobligationsudstedere skal offentliggøre oplysninger om opsigelser pr. termin for alle konverterbare obligationsserier. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.4.4 Ekstraordinære indfrielse

Realkreditobligationsudstedere skal offentliggøre oplysninger om samlede ekstraordinære indfrielse for alle konverterbare obligationsserier. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.4.5 Udtrækninger

Realkreditobligationsudstedere skal for alle konverterbare obligationsserier i forbindelse med hver udtrækning offentliggøre størrelsen af de samlede udtrækninger, herunder hvor stor en del af disse, der skyldes ekstraordinære indfrielse. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.4.6 Debitormassens sammensætning

Realkreditobligationsudstedere skal offentliggøre oplysninger om debitor massens sammensætning for alle konverterbare obligationsserier. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.4.7 Ydelsesrækker

Realkreditobligationsudstedere skal offentliggøre oplysninger om ydelsesrækker for alle konverterbare annuitets-, indeks- og serielån. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.5 Andre oplysninger, der skal offentliggøres

3.5.5.1 Ændringer i ledelse og revision

Alle ændringer i Realkreditobligationsudstederens bestyrelse og direktion, væsentlige ændringer i den ledende medarbejderstab, samt til- og fratræden af revisorer tilknyttet Realkreditobligationsudstederen skal hurtigst muligt offentliggøres.

Meddelelser om et nyt direktionsmedlem skal indeholde oplysninger om den pågældendes tidligere beskæftigelse og eventuelle nuværende væsentlige bestyrelsesposter.

Meddelelser om et nyt bestyrelsesmedlem skal indeholde oplysninger om den pågældendes hovedbeskæftigelse og eventuelle andre nuværende væsentlige bestyrelsesposter.

3.5.5.2 Optagelse til handel på andre børser

Søger en Realkreditobligationsudsteder, hvis obligationer er optaget til handel på børsen, disse obligationer optaget til handel på et andet reguleret marked end børsen, skal dette hurtigst offentliggøres. Det skal endvidere offentliggøres, om ansøgningen imødekommes eller afslås.

Bliver en Realkreditobligationsudsteder bekendt med, at dens obligationer optaget til handel på børsen ligeledes optages til handel og handles på et andet marked, skal Realkreditobligationsudstederen hurtigst muligt offentliggøre meddelelse herom.

Realkreditobligationsudstedere, hvis obligationer er optaget til handel på udenlandske regulerede markeder, skal offentliggøre de samme oplysninger, som skal offentliggøres ifølge de offentliggørelseskrav, der gælder for obligationer optaget til handel i det pågældende land, senest samtidig med offentliggørelsen af disse. Oplysningerne skal offentliggøres samtidig på alle markeder.

De ovennævnte oplysninger samt oplysning om optagelse til handel på andre regulerede markeder skal medtages i årsrapporten.

3.5.5.3 Finanskalender

En Realkreditobligationsudsteder skal inden udgangen af første måned af hvert regnskabsår offentliggøre en finanskalender, der skal indeholde en angivelse af de forventede datoer, for hvornår i det pågældende regnskabsår Realkreditobligationsudstederen forven-

ter at offentliggøre regnskabsmeddelelser og årsrapport, samt for hvornår Realkreditobligationsudstederen forventer at afholde ordinær generalforsamling.

Såfremt Realkreditobligationsudstederen ændrer de i finanskalenderen offentliggjorte datoer for offentliggørelse af regnskabsmeddelelser og årsrapport, skal Realkreditobligationsudstederen senest en uge før den pågældende dag meddele hvilken dato, der nu forventes at ske offentliggørelse.

Såfremt Realkreditobligationsudstederen ændrer den i finanskalenderen offentliggjorte dato for afholdelse af ordinær generalforsamling, skal dette hurtigst muligt offentliggøres.

3.5.5.4 Regnskaber og regnskabsmeddelelser

Al regnskabsafklæggelse skal ske i henhold til gældende regnskabslovgivning. Hvis udstederen ikke offentliggør en årsrapport inden tre måneder efter regnskabsårets udløb, skal udstederen offentliggøre en årsregnskabsmeddelelse.

Såfremt årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et urevideret regnskab, skal den offentliggøres senest to måneder efter udløbet af regnskabsperioden. Alternativt, hvis årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et revideret regnskab, skal den offentliggøres senest tre måneder efter udløbet af regnskabsperioden. Hvis udstederen ikke offentliggør en årsregnskabsmeddelelse, skal årsrapporten offentliggøres senest tre måneder efter udløbet af regnskabsåret.

Delårsrapporter skal offentliggøres inden for to måneder efter udløbet af regnskabsperioden, og det skal oplyses, om de er reviderede, har været genstand for review, eller om de er ureviderede.

3.5.5.5 Revisionspåtegning

Revisionspåtegningen er en del af årsrapporten. Udstederen skal dog hurtigst muligt offentliggøre enhver revisionspåtegning, som ikke er i standard format, eller som er modificeret.

En revisionspåtegning skal i dette afsnit anses for modificeret eller ikke i et standardformat, hvis revisor har forsynet påtegningen med en supplerende oplysning, eller hvis revisor ikke kan udtrykke en konklusion uden forbehold, hvis der er tale om en afkræftende konklusion, eller hvis en konklusion ikke kan udtrykkes.

3.5.5.6 Udtrækninger

Realkreditobligationsudstedere skal for alle inkonverterbare annuitets-, indeks- og serielån og indeksobligationer i forbindelse med hver udtrækning offentliggøre størrelsen af de samlede udtrækninger. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.5.7 Ydelsesrækker

Realkreditobligationsudstedere skal offentliggøre oplysninger om ydelsesrækker for alle inkonverterbare annuitets-, indeks- og serielån og indeksobligationer. Formatet af meddelelsen findes på børsens hjemmeside www.nasdaqomx.com.

3.5.5.8 Generalforsamling

Senest ved indkaldelsen til en generalforsamling skal indkaldelsen med samtlige forslag offentliggøres.

Når der er truffet beslutning om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling, skal dette hurtigst muligt offentliggøres.

Ved indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal årsagen hertil angives.

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse skal der offentliggøres en meddelelse om forløbet heraf, indeholdende oplysning om truffede beslutninger.

Hvis udstederen på forhånd har kendskab til, at der på generalforsamlingen vil fremkomme oplysninger af betydning for kursdannelsen, eksempelvis oplysninger om ændrede forventninger til udviklingen for et regnskabsår eller oplysninger om udstederens økonomiske forhold i den forløbne del af regnskabsåret, skal en meddelelse indeholdende disse oplysninger offentliggøres senest samtidig med generalforsamlingens begyndelse. Udstederen kan i særlige tilfælde, herunder hvis dette undtagelsesvis ikke er muligt, tage kontakt til børsen med henblik på at tilrettelægge offentliggørelsen af meddelelsen.

3.5.6 Meddelelse til børsen

Stamoplysninger

Realkreditobligationsudstedere skal løbende meddele børsen størrelsen af det nominelt cirkulerende beløb pr. serie, trækningsdatoer, publiceringsdatoer samt tilhørende terminsdatoer.

4. Overtrædelse

I tilfælde af at en udsteder overtræder sine forpligtelser i henhold til dette regelsæt kan børsen give udsteder en påtale. Børsen kan endvidere pålægge udsteder en afgift på op til tre gange den årlige afgift for optagelse til handel, dog minimum kr. 25.000 og maksimum kr. 1 mio. Afgørelser om påtale eller afgift truffet af børsen offentliggøres med udstederens identitet. Hvor der er tale om mindre alvorlige påtaler, eller hvor særlige hensyn gør sig gældende, kan børsen undlade at offentliggøre udstederens identitet.

Overtrædelse af en udsteders oplysningsforpligtelser i henhold til dette regelsæt vil sædvanligvis medføre, at børsen direkte over for den pågældende udsteder påtaler overtrædelsen, og at denne påtale bliver offentliggjort med udstederens identitet.

Der er alene tale om offentliggørelse af en udsteders identitet, når denne har fået en påtale. Børsen kan således give sin holdning til kende og beklage et forhold over for en udsteder uden, at dette fører til en offentliggørelse af udstederens identitet, men hvor sagen blive beskrevet i anonymiseret form.

Som elementer i valg af sanktionsform kan indgå, at der ikke er kontinuitet i de offentliggjorte meddelelser, eller at der er sket en vis vildledning af markedet. Kan det påvises, at udstederen har haft til hensigt at skjule væsentlig information for markedet eller at fremstille virkeligheden lysere eller lignende, vil dette kunne indgå som en skærpende omstændighed i forbindelse med valg af sanktionsform, herunder også i forbindelse med fastsættelsen af størrelsen af en eventuel afgift. Gentagne overtrædelser vil kunne danne grundlag for offentliggørelse eller pålæggelse af afgift, selv om den enkelte overtrædelse ikke isoleret set har en sådan grovhed, at den vil kunne føre til offentliggørelse eller pålæggelse af en afgift.

5. Dispensation

Børsen kan i særlige tilfælde dispensere fra Regler for udstedere af obligationer.

SKEMA A
MEDDELELSER OM OPSIGELSER PR. TERMIN, EKSTRAORDINÆRE
INDFRIELSER FOR KONVERTERBARE OBLIGATIONSSERIER OG
UDTRÆKNINGSMEDDELELSER

I. Indledning

Obligationsudstedere skal i medfør af pkt. 3.4.10 give oplysninger om opsigelser pr. termin for de førstkommende fire terminer for alle konverterbare obligationsserier.

Oplysninger om opsigelser pr. termin offentliggøres månedligt. Oplysningerne skal leveres til børsen den 4. torsdag i måneden senest kl. 12.00 og opgøres fire børsdage inden leveringen. Hvis den 4. torsdag i måneden ikke er en børsdag, skal levering ske den nærmest efterfølgende børsdag.

Obligationsudstedere skal i medfør af pkt. 3.4.11 give oplysninger om ekstraordinære indfrielse for alle konverterbare obligationsserier.

Oplysninger om ekstraordinære indfrielse skal offentliggøres ugentligt. Oplysningerne opgøres pr. fredag og leveres til børsen den anden børsdag efter opgørelsesdagen senest kl. 12.00. Hvis fredagen ikke er en børsdag, skal opgørelse ske pr. nærmest foregående børsdag.

Obligationsudstedere skal i medfør af pkt. 3.4.12 i forbindelse med hver udtrækning meddele størrelsen af de samlede udtrækninger, herunder hvor stor en del af disse, der skyldes ekstraordinære indfrielse.

Som følge af indførelsen af matematisk udtrækning sker beregningen af udtrækningsprocenten i Værdipapircentralen kl. 10.30 og leveres til børsen kl. 11.30, hvorefter selve udtrækningsprocenten udsendes som info CK95T011.

Efterfølgende og senest kl. 13.00 på udtrækningsdagen skal obligationsudstederne levere et udtrækningsresultat i 10 decimaler, som også offentliggøres i børsdata på køen CK95T003. Dette resultat skal leveres på en fil på e-mail til CSE_MPO@nasdaqomx.com eller på diskette i følgende format:

Fondskode	PIC X(7)
Terminsdato	PIC 9(8) AAAMMDD
Udtrukket beløb	PIC 9(15)
Cirkulerende mængde nom.	PIC 9(15)
Opgørelsesdag	PIC 9(8) AAAAMMDD
Udtrækningsprocent	PIC 9(5) V9(10)
Udtrækningsprocent -ekstra	PIC 9(5) V9(10)

CMO-udstedere skal i medfør af punkt 3.4.12 i forbindelse med hver udtrækning meddele størrelsen af de samlede udtrækninger. Umiddelbart efter at der er foretaget publicering i den under-

liggende obligation, vil der blive foretaget en foreløbig beregning af udtrækningerne på de pågældende CMO, der vil blive offentliggjort. Hvis der opstår ændringer til disse udtrækninger frem til publiceringsdatoen for disse CMO, vil der blive fremsendt en ny udtrækningsmeddelelse (CK 95).

Udtrækningsmeddelelser skal leveres til børsen senest kl. 13.00 på udtrækningsdagen.

II. Oplysninger der skal være indeholdt i meddelelser om opsigelser pr. termin

Obligationsudstedere, eksklusiv CMO-udstedere, skal levere oplysninger om opsigelser pr. termin fordelt på følgende obligationsrestgældsintervaller angivet i den valuta, lånene er denomineret i:

- < 200.000
- 200.000 < 500.000
- 500.000 < 1.000.000
- 1.000.000 < 3.000.000
- ≥ 3.000.000

Samlet antal opsagte lån

Angiver det samlede antal opsagte lån i stk., der er opsagt pr. termin til enhver fremtidig termin.

Samlet opsagt lånebeløb

Angiver den samlede obligationsrestgæld af opsagte lån, der er opsagt pr. termin til enhver fremtidig termin angivet i den valuta lånene er denomineret i.

III. Oplysninger der skal være indeholdt i meddelelser fra obligationsudstedere, eksklusiv CMO-udstedere, om ekstraordinære indfrielse for konverterbare obligationsserier

Fondskode

Oplysninger om ekstraordinære indfrielse leveres på fondskodeniveau.

Terminsdato

Angiver den terminsdato, hvor beløbet ”ekstraordinære indfrielse” bliver indfriet ekstraordinært.

Ekstraordinært indfrielsesbeløb

Angiver størrelsen af ekstraordinære indfrielse i den valuta lånene er denomineret i.

IV. Oplysninger der skal være indeholdt i udtrækningsmeddelelser

Fondskode

Oplysninger om udtrækninger pr. termin leveres på fondskodeniveau.

Terminsdato

Angiver den terminsdato, som udtrækningen vedrører.

Udtrukket beløb

Angiver det samlede beløb i den valuta lånene er denomineret i, som udtrækkes ordinært og ekstraordinært til en termin.

Nominal cirkulerende mængde

Angiver den samlede cirkulerende mængde for den pågældende obligation før udtrækning i nominal værdi angivet i den valuta lånene er denomineret i.

Udtrækningsprocent

Angiver det udtrukne beløb i procent af den nominelle cirkulerende mængde.

Udtrækningsprocent for ekstraordinære udtrækninger

Angiver det ekstraordinære udtrækningsbeløb i procent. Procenten er en delmængde af udtrækningsprocenten.

SKEMA B

MEDDELELSER OM DEBITORMASSENS SAMMENSÆTNING FOR KONVERTERBARE OBLIGATIONSSERIER

I. Indledning

Obligationsudstedere skal i medfør af pkt. 3.4.13 give oplysninger om debitormassens sammensætning.

Oplysninger om debitormassens sammensætning offentliggøres månedligt. Oplysningerne skal leveres til børsen den 4. torsdag i måneden senest kl. 12.00 og opgøres fire børsdage inden levering. Hvis den 4. torsdag i måneden ikke er en børsdag, skal levering ske den efterfølgende børsdag.

II. Oplysninger der skal være indeholdt i meddelelser om debitormassens sammensætning

Oplysninger om debitormassens sammensætning opdeles på følgende lånetyper:

”Privat”, der indeholder lån til ejerboliger (parcel- og rækkehuse) og fritidshuse.

”Andet”, der indeholder lån til støttet byggeri til beboelse, private udlejningsejendomme, ejendomme til sociale, kulturelle og undervisningsmæssige formål, landbrug m.v., industri, håndværk m.v., kontor- og forretning og ubebyggede grunde samt andet, der ikke indgår under lånetype ”privat”.

Oplysninger om debitormassens sammensætning leveres fordelt på følgende obligationsrestgældsintervaller inden for hver lånetype:

- < 200.000
- 200.000 < 500.000
- 500.000 < 1.000.000
- 1.000.000 < 3.000.000
- ≥ 3.000.000

Inden for hvert obligationsrestgældsinterval leveres oplysninger om følgende:

Obligationsrestgæld for obligationslån

Angiver obligationsrestgælden i den valuta lånene er denomineret i.

Antal obligationslån

Angiver antallet af obligationslån i stk.

Obligationsrestgæld for kontantlån

Angiver obligationsrestgælden i den valuta lånene er denomineret i.

Kontantlånsrestgæld

Angiver kontantlånsrestgælden i den valuta lånene er denomineret i.

Saldo for fradragskonti

Angiver den samlede saldo for fradragsberettigede kurstab, i henhold til lov nr. 423 af 25. juni 1993 med senere ændringer, i den valuta lånene er denomineret i.

Antal fradragskonti

Angiver det samlede antal fradragskonti i stk.

Antal kontantlån

Angiver antallet af kontantlån i stk.

Kontantlånsrente

Angiver den gennemsnitlige, årlige kontantlånsrente for kontantlån. Gennemsnittet beregnes som et vægtet gennemsnit, hvor vægten er det enkelte obligationslåns obligationsrestgæld. I de obligationsserier, hvor der er udstedt både obligationslån og kontantlån, indgår alene kontantlånene i beregningen.

SKEMA C

MEDDELELSER OM YDELSESRÆKKER

Indledning

Obligationsudstedere skal i medfør af pkt. 3.4.14 give meddelelser om ydelsesrækker. Meddelelse om ydelsesrækker skal ske for alle åbne og lukkede annuitets-, indeks- og serielån.

Ydelsesrækker offentliggøres fire gange årligt. Ydelsesrækker skal opgøres den 1. børsdag efter den 31. marts, den 30. juni, den 30. september og den 31. december og leveres til børsen senest kl. 12.00 den 12. børsdag efter de nævnte terminsdatoer.

Grundlag for beregning af ydelsesrækker

Beregning af ydelsesrækker sker på grundlag af debitor Massen på opgørelsestidspunktet, således at beregningsgrundlaget omfatter lån opsagt til fremtidige terminer, hvorimod straksindfrie og obligationsindfrie lån ikke indgår i beregningsgrundlaget.

Lån opsagt til fremtidige terminer amortiseres i ydelsesrækkerne efter lånets oprindelige amortisationsplan.

Ydelsesrækker for indeksslån skal tage højde for alle kendte indeksfaktorer. Hvor der kræves brug af flere indeksfaktorer, skal alle faktorer være kendte, før indeksregulering kan finde sted.

Oplysninger, der skal være indeholdt i meddelelser om ydelsesrækker:

Fondskode

Meddelelse om ydelsesrækker leveres på fondskodeniveau.

Terminsdato

Angiver terminsdato for afdrags- og rentebeløb.

Afdragsbeløb

Angiver summen af afdragsbeløb i valuta, lånene er denomineret i pr. pågældende terminsdato.

Rentebeløb

Angiver summen af rentebeløb i den valuta, lånene er denomineret i pr. pågældende terminsdato.

SKEMA D

CMO

Udstedere af CMO'er skal i medfør af punkt 3.4.15 elektronisk levere information om collateral-sammensætningen på de samhørende CMO-trancher til børsen. Det samme gælder publicerede trækninger for CMO'er, jævnfør skema C.

Collateralsammensætning

Det udstedende selskab skal senest børsdagen efter publiceringen af udtrækningen på de underliggende værdipapirer, som indgår i collateralet, fremsende oplysninger om den nominelle beholdning før udtrækningen af hver enkelt fondskode samt det udtrukne beløb i nominel værdi. Følgende information skal således leveres til børsen:

- | | |
|--------------------|---------------------------------------|
| - Udsteder-id | (udsteder-id fra VP) |
| - Portefølje-id | (transaktionsnummer) |
| - Gruppe-id | (gruppenummer) |
| - Info-terminsdato | (terminsdato på de udstedte CMO'er) |
| - ISIN | |
| - ISIN-terminsdato | (førstkommende termin for collateral) |
| - Beholdning | (nominel beholdning før udtrækning) |
| - Udtrukket beløb. | (nominelt udtrukket beløb) |

Oplysning om collateralsammensætning udsendes første gang i forbindelse med optagelsen til handel. I denne første levering vil der ikke være angivelse af udtrukket beløb.

Publicering af udtrækninger på CMO

Der henvises til skema C.