

Gjeldende fra 1. mai 2010



Noterings- og handelsavgifter på Oslo Børs og Oslo ABM for obligasjoner og sertifikater

1. Avgifter for kontroll og notering av obligasjoner og sertifikater på Oslo Børs og Oslo ABM, samt for registrering av låneprogrammer

Følgende avgifter gjelder for prospektkontroll av prospekter som ikke omfattes av prospektdirektivet og notering av obligasjoner og sertifikater på Oslo Børs eller Oslo ABM, samt for registrering av låneprogrammer.

OBLIGASJONER:

Type avgift	Notert kapital		Minimum	Maximum
Kursnoteringsavgift ^{A)}	Avgift for første lån ^{B)}	Kr 50,00 pr. MNOK i restgjeld (pr. ISIN)	Kr 4 875 pr. år	Kr 42 000 pr. år
	Avgift for lån nr 2 og etterfølgende	Kr 33,75 pr. MNOK i restgjeld (pr. ISIN)	Kr 3 656 pr. år	Kr 31 500 pr. år
	Avgift dersom låntager har noterte aksjer/egenkapitalsbevis ^{C)}	Kr 33,75 pr. MNOK i restgjeld (pr. ISIN)	Kr 3 656 pr. år	Kr 31 500 pr. år
	Maks avgift pr. låntager pr. år			Kr 400 000

Type avgift	Type dokument	Avgift
Kontrollavgift ^{D)}	Låntakerbeskrivelse som ikke omfattes av prospektdirektivet (Directive 2003/71/EC)	Kr 40 000 pr. låntakerbeskrivelse
	Lånebeskrivelse, anbudsinnbydelse og lånedokumenter som ikke omfattes av prospektdirektivet (Directive 2003/71/EC)	Kr 10 000 pr. ISIN

A) Låntaker kan søke om forhåndsfakturering av kursnoteringsavgift for hele lånets løpetid. Låntakere som ønsker å benytte seg av denne muligheten må søke samtidig som det søkes om opptak til notering av det aktuelle lånet.

Følgende fortsetninger vil bli lagt til grunn:

- Avgiftsnivået ved opptakstidspunkt ligger til grunn for faktureringen. Eventuelle senere endringer i avgiftsnivå vil ikke føre til at børsen etterfakturerer låntaker (hvis avgiftene økes) eller at børsene tilbakebetaler avgift (hvis avgiften reduseres).
- For lån utstedt i utenlandsk valuta benyttes valutakurs ved tidspunkt for opptak til notering i beregning av avgift.
- Hvis utestående volum økes gjennom utvidelser i åpne lån vil kursnoteringsavgift etterfaktureres. Det vil da etterfaktureres etter samme prinsipper som nevnt overfor.
- Dersom lånet førtidig innfris vil ikke dette medføre en tilbakebetaling for de overskytende årene. Lån med innløsningsrett for låntaker vil bli beregnet avgift for hele lånets løpetid, uavhengig av om innløsningsretten benyttes.
- Lånets løpetid skal være kjent. Det vil således ikke være anledning til å forhåndsfakturere avgift for evigvarende lån.
- For lån med avdrag vil forventet utestående volum ved hvert årsskifte frem i tid bli lagt til grunn i faktureringen.

Forhåndsfaktureringen vil ta hensyn til minimums- og maksimumsavgiftene, både pr. lån og totalt per låntaker.

B) Det lånet som til enhver tid vil være det første lånet tatt opp til notering.

C) For låntager som har aksjer eller egenkapitalsbevis notert, er kursnoteringsavgiften kr 33,75 pr. MNOK i restgjeld for alle obligasjonslån.

D) Avgiften påløper ved innlevering av prospekt til kontroll, også i de tilfeller hvor kontrollen ikke skal/kan ferdigstilles.

Se for øvrig punkt 3 nedenfor.

SERTIFIKATER:

Type avgift	Pris
Registreringsavgift pr. måned	Kr 5 00 ^{*)}

^{*)} Maks for hele sertifikatets løpetid er kr 5 000.

Se for øvrig punkt 3 nedenfor.

LÅNEPROGRAMMER:

Type avgift	Notert kapital	Avgift
Registrering av låneprogrammer ^{E)}	Pr. registrerte program (for 12 måneder)	Kr 50 000

E) Avgiften inkluderer kursnoteringsavgiften for 3 obligasjonslån som er emittert under programmet. Dersom det noteres flere lån, betales redusert kursnoteringsavgift for disse etter samme prinsipp som over.

2. Avgifter for handel i obligasjoner og sertifikater på Oslo Børs og Oslo ABM

Type avgift	Verdipapir	Avgift
Transaksjonsavgift	Obligasjoner og sertifikater ^{F)}	Enhetspris kr 2,40 pr. transaksjon
Omsetningsavgift	Obligasjoner og sertifikater (automatch)	Enhetspris kr 0,75 pr. million
	Obligasjoner og sertifikater (manuelle omsetninger) ^{F)}	Enhetspris kr 1,40 pr. million
	Obligasjoner og sertifikater, rabatt	5 % av summen av transaksjons- og omsetningsavgift pr. måned for hvert basisbeløp som overstiger 1. (Basisbeløp: Kr 27 000)
Årsavgift pr medlem		Kr 100 000

F) For repohandler påløper kun 10 % av ordinær avgift.

3. Viderefakturering av kontrollavgift fra Finanstilsynet for 2009

Oslo Børs vil viderefakturere de avgiftene Finanstilsynet fakturerer Oslo Børs i forbindelse med deres regnskapskontroll. Disse avgiftene vil bli fakturert separat etter følgende prinsipper:

- Samtlige norske selskap og låntakere notert i løpet av et regnskapsår omfattes av kontrollen og vil inngå i beregningen med de unntak som forskriften setter (se nedenfor).
- Selskap og låntakere som enten tas opp til notering i løpet av året eller som strykes fra notering betaler kun avgift for det antall kvartal selskapet hadde noterte verdipapirer. Selskap som tas opp til notering i 2010 vil ikke bli fakturert avgifter som relaterer seg til Finanstilsynets kontroll i 2009.
- Låntakere faktureres samme beløp uavhengig av antall lån. Bakgrunnen til dette er at Finanstilsynets kontroll er uavhengig av antall lån den enkelte låntaker har.
- Det totale beløpet som skal videreføres deles på de selskapene og låntakerne som omfattes av kontrollen, dog slik at avgiften for de børsnoterte selskapene utgjør ca. 5 ganger avgiften låntakerne betaler. Børsnoterte selskap som også har lån notert, viderefaktureres avgift relatert til aksjer, og viderefaktureres således ikke avgift både som børsnotert selskap og som låntaker.

Oslo Børs antar at Finanstilsynets faktura vil foreligge i løpet av 3. kvartal 2010 og vil deretter viderefakturere denne kostnaden etter prinsippene beskrevet ovenfor.

I henhold til forskrift om kontroll med børsnoterte utstederforetaks finansielle rapportering § 1 andre ledd, gjelder forskriften ikke for staten, Norges Bank, kommuner, fylkeskommuner, kommunale og fylkeskommunale foretak, samt interkommunale foretak. Oslo Børs vil således ikke videreformidle Finanstilsynets kostnader til låntakere som faller inn under denne unntaksbestemmelsen.

Ettersom Oslo ABM ikke omfattes av definisjonen av børs eller autorisert markedsplass, legger Oslo Børs til grunn at låntakere som kun har obligasjoner og/eller sertifikater notert på Oslo ABM ikke omfattes av Finanstilsynets kontroll etter ovennevnte forskrift. Oslo Børs vil således ikke videreformidle Finanstilsynets kostnader til de låntakere som kun har lån notert på Oslo ABM.



OSLO BØRS ASA
Postboks 450 Sentrum
NO-0105 Oslo
Besøksadresse: Tollbugata 2, Oslo

Henvendelser kan rettes til Avdeling Notering:
obligasjoner@oslobors.no
22 34 17 00
www.oslobors.no | www.osloabm.no