

PRODUKTSPEFISIKASJONER OG UTFYLLENDE REGLER OM LÅNEOPPGJØR FOR BILATERALE LÅN

1. OVERSIKT

- 1.1** Dette vedlegget inneholder i pkt 2 Produktspesifikasjoner for Bilaterale Lån som er gjenstand for Clearing i OSLO CLEARING, mens pkt 3-6 inneholder utfyllende regler om Låneoppgjør.
- 1.2** Produktspesifikasjonen utfylles av det enkelte Kontraktsdokument, der kontraktspartene avtaler nærmere vilkår for Lånet. Kontraktsdokumentet skal innsendes elektronisk til OSLO CLEARING i henhold til OSLO CLEARING til enhver tid gjeldende prosedyrer.
- 1.3** Underliggende Instrumenter for Bilaterale Lån som kan bli gjenstand for Clearing i OSLO CLEARING er aksjer notert ved Oslo Børs registrert på OTC aksjelisten til Fondsmeglernes Informasjonstjeneste AS, samt Exchange Traded Funds.

2. PRODUKTSPEFISIKASJONER.

Kontraktstyper:	Løpende ("Open Ended") med mindre Tilbakeleveringsdag er angitt i Kontraktsdokumentet ("Fixed Term").
Underliggende Instrument:	Avtales i Kontraktsdokumentet.
Kontraktstørrelse:	Avtales i Kontraktsdokumentet.
Låneperiode:	Fra og med dato for Utlevering og til og med dato for Tilbakelevering.
Minimum rentebeløp:	Avtales i Kontraktsdokumentet
Rentesats:	Avtales i Kontraktsdokumentet.
Rentegrunnlag:	Variabelt.
Renteberegning:	Beregnes pr. påbegynt dag av Låneperioden basert på 360 rentedager pr. år.
Renteoppgjør:	Første Børsdag etter månedsskifte.
Tilbakeleveringsrett:	Låntaker har hver Børsdag i Låneperioden rett til å foreta Tilbakelevering. Långiver har hver Børsdag i Låneperioden rett til å kreve Tilbakelevering.
Tilbakeleveringsdag:	Dato som eventuelt angis i Kontraktsdokumentet, når Låneinstrumentene senest skal være Tilbakelevert. Slik angivelse medfører ikke at Tilbakeleveringsrett bortfaller.
Låneoppgjør:	Utlevering, Tilbakelevering, Renteoppgjør og Kompensasjonsoppgjør.
Clearingansvar:	Clearingansvaret for OSLO CLEARING omfatter ikke Kompensasjonsoppgjør.

3. UTLEVERING

- 3.1** Når Bilateralt Lån registreres på Långivers Utlånskonto skal Oppgjørstidspunkt for automatisk overføring av Låneinstrumentene fra Utlånskontoen til Låntakers Innlånskonto angis.
- 3.2** Overføring av Låneinstrumentene fra Utlånskontoen til Låntakers Innlånskonto foretas på Oppgjørstidspunkt.

- 3.3** Långiver må påse at et tilstrekkelig antall Låneinstrumenter er registrert på Långivers Utlånskonto, eller at en dekkende ordre om overføring av slike instrumenter til Utlånskontoen blir registrert i VPS før dekningskontrollen for overføring til Låntakers Innlånskonto skal finne sted på Oppgjørstidspunkt.
- 3.4** Låneinstrumentene skal overføres ubeheftet og med alle tilhørende rettigheter. Låntaker overtar alle rettigheter og plikter etter Låneinstrumentene, herunder i forhold til utsteder, fra registrering av Låneinstrumentene på Låntakers Innlånskonto.
- 3.5** OSLO CLEARING skal frigi Låneinstrumentene for videre overføring fra Låntakers Innlånskonto til en annen VPS konto samme Børsdag det anmodes om slik overføring. Anmodning skjer ved registrering av en overføring i VPS.

4. TILBAKELEVERING

- 4.1** Tilbakelevering av Låneinstrumenter skjer ved overføring av et tilsvarende antall Låneinstrumenter til Långivers Utlånskonto, ubeheftet og med alle tilhørende rettigheter, eventuelt med justert antall og pålydende m.v. dersom det i Låneperioden har inntruffet hendelser som skal hensyntas etter reglene i pkt 6.2.
- 4.2** Låntakers Clearingrepresentant skal registrere Tilbakelevering i VPS. Tilbakelevering anses å ha skjedd når Låneinstrumentene er registrert på Långivers Utlånskonto. Slik Tilbakelevering utføres ved bruk av egen funksjon i VPS.
- 4.3** Utøvelse av rett til å kreve Tilbakelevering skjer ved at Långivers Clearingrepresentant meddeler Låntakers Clearingrepresentant om at Långiver krever Tilbakelevering. Tilbakelevering skal skje med registrering på Långivers Utlånskonto Børsdagen etter at krav om Tilbakelevering ble fremmet.
- 4.4** Tilbakelevering skal skje med registrering på Långivers Utlånskonto senest på Forfallsdagen når Forfallsdag er angitt i Kontraktsdokumentet.
- 4.5** Er børsnoterte Låneinstrumenter suspendert fra børsnotering på Forfallsdag eller inntreffer det andre forbigående forhold kan OSLO CLEARING beslutte at Tilbakelevering skal utsettes til forholdet er opphørt, dog maksimalt 21 dager. Strykkes Låneinstrumenter midlertidig fra børsnotering kan Tilbakelevering utsettes i ytterligere 21 dager fra midlertidig stryking ble besluttet.
- 4.6** Strykkes Låneinstrumentene fra børsnotering eller inntreffer det andre forhold som antas å ha lengre varighet og som OSLO CLEARING antar vil umuliggjøre eller i vesentlig grad vanskeliggjøre Tilbakelevering av Låneinstrumenter på Forfallsdag, kan OSLO CLEARING beslutte at Tilbakelevering ikke skal skje og at Låntaker i stedet skal erstatte Långiver Låneinstrumentenes markedsverdi beregnet ut i fra forfallsdag. Markedsverdien beregnes av OSLO CLEARING etter beste skjønn, men beregningen kan prøves fullt ut av domstolene i en eventuell retts sak. Låntaker er i så fall forpliktet til å erstatte Långiver den markedsverdi domstolen måtte fastsette og til å holde OSLO CLEARING skadesløs for tap og utgifter som følge av forholdet. OSLO CLEARING kan beslutte at Låntaker respektive Långiver skal trekkes inn i en sak som reises mot OSLO CLEARING av Långiver respektive Låntaker.
- 4.7** Pkt 4.5 gjelder tilsvarende ved tvangsinnløsning av aksjer, konkurs, nedskrivning av aksjekapital, innløsning av aksjer og andre forhold som medfører at Låneinstrumentene varig ikke lar seg tilbakelevere.
- 4.8** OSLO CLEARING kan, når det er varslet om forhold som nevnt i pkt 4.5 til 4.6, i stedet beslutte at forfallsdag skal fremskytes til før forholdet inntreffer.
- 4.9** Låntaker og Långiver kan avtale å forlenge Låneperioden for en Bilateral Lånekontrakt. Ved forlengelse skal et nytt Kontraktsdokument opprettes og sendes til OSLO CLEARING, med anmodning om Clearing og angivelse av at det gjelder forlengelse av en bestemt Bilateral Lånekontrakt. Innvilges Clearing skal den nye Bilaterale Lånekontrakten registreres på samme Clearingkonto som den opprinnelige Bilaterale Lånekontrakten ble

registrert. Samtidig registreres en Tilbakelevering av den opprinnelige Bilaterale Lånekontrakten i Clearingsystemet.

5. RENTEOPPGJØR

- 5.1** Låntaker skal betale Långiver den avtalte rente for Låneperioden, beregnet pr påbegynt dag i Låneperioden, basert på 360 dagers renteberegning.
- 5.2** Renten beregnes ut fra det antall Låneinstrumenter det Bilaterale Lånet til enhver tid gjelder for, korrigert for hendelser som nevnt i pkt 6.2 multiplisert med Sluttkursen for Låneinstrumentet. Sluttkursen beregnes etter reglene i Standardvilkårene.
- 5.3** Dersom total beregnet rente etter reglene over ved fullstendig Tilbakelevering utgjør mindre enn Minimum rentebeløp som fastsatt i Kontraktsdokumentet skal Låntaker betale Långiver Minimum rentebeløp.
- 5.4** OSLO CLEARING beregner rentebeløpet og meddeler dette til Clearingrepresentanten senest siste Børsdag før oppgjør. Oppgjør skal skje over Clearingrepresentantens depotkonto første Børsdag etter månedsskifte.

6. KOMPENSASJONSOPPGJØR

- 6.1** Låntaker skal foreta oppgjør overfor Långiver som nærmere angitt nedenfor, dersom Långiver i Låneperioden ville mottatt følgende ytelser fra utsteder dersom det Bilaterale Lånet ikke var inngått:
 - 6.1.1** Ved utbetaling av kontantutbytte, Rente eller annen løpende godtgjørelse etter Låneinstrumentene skal Låntaker betale Långiver et tilsvarende beløp. Dersom utsteder utdeler utbytte og aksjeinnehavere kan velge mellom kontantutbytte og utbytteaksjer skal Låntaker betale Långiver kontantutbytte i samsvar med reglene nedenfor i pkt 6.4.
 - 6.1.2** Ved kontant tilbakebetaling av et Låneinstruments pålydende eller dets markedsverdi, herunder hel eller delvis tilbakebetaling av aksjer ved likvidasjon, Innløsning, kapitalnedsettelse, fusjon eller fisjon, skal Låntaker betale Långiver et tilsvarende beløp.
 - 6.1.3** Ved utstedelse av fortrinnsretter til tegning av nye aksjer ved kapitalforhøyelse eller til tegning av andre Finansielle Instrumenter, skal tegningsrettene vederlagsfritt overføres til Långivers Utlånskonto. Er slike fortrinnsretter ikke omsettelige skal Långiver betales med et tilsvarende kontantbeløp. Reglene nedenfor i pkt 6.1.4 gjelder for slike forhold. Utbetales kontant godtgjørelse fra utsteder for salg av slike fortrinnsretter skal Låntaker betale Långiver et tilsvarende beløp.
 - 6.1.4** Ved andre betalinger eller utstedelse av rettigheter som må anses knyttet til Låneinstrumentet enn angitt ovenfor, herunder tildeling av kjøpsretter, kan OSLO CLEARING beslutte at Låntaker skal kompensere Långiver i penger eller ved overføring av rettighetene til Långiver.
- 6.2** Ville Långiver, dersom den Bilaterale Lånekontrakten ikke var inngått, ha mottatt nye aksjer fra utsteder i Låneperioden som følge av fondsemisjon, fisjon, splitt, utdeling av utbytteaksjer, eller har Långiver måttet bytte aksjer som følge av fusjon, skifte av ISIN-nummer i VPS, sammenslåing av aksjer eller liknende beslutning fra utsteders side, skal Låntaker sørge for at slike aksjer leveres til Långiver ved Tilbakelevering av Låneinstrumentet. Eventuelt overskytende i kontanter skal betales Långiver i samsvar med pkt 6.4.
- 6.3** Clearingmedlemmet kan på forhånd avtale med Låntaker at Låntaker skal tilbakelevere Låneinstrumentene før slike justeringer inntreffer.
- 6.4** Kompensasjonsoppgjør beregnes av Låntakers Clearingrepresentant og utføres mellom Låntakers og Långivers Clearingrepresentanter.

- 6.5** OSLO CLEARING kan gjøre unntak fra reglene ovenfor, eller fastsette annet Kompensasjonsoppgjør dersom særlige forhold gjør dette påkrevd for å sikre en riktig kompensasjon. Kompensasjonsoppgjør som skal fastsettes ved verdsettelse av Finansielle Instrumenter m.v. beregnes av OSLO CLEARING etter beste skjønn, men beregningen kan prøves fullt ut av domstolene i en eventuell rettssak. Låntaker er i så fall forpliktet til å gjøre opp overfor Långiver for det Kompensasjonsoppgjør domstolen måtte fastslå, og til å holde OSLO CLEARING skadesløs for tap og utgifter som følge av forholdet. OSLO CLEARING kan beslutte at Låntaker respektive Långiver skal trekkes inn i en sak som eventuelt måtte bli reist mot OSLO CLEARING av Långiver respektive Låntaker.
- 6.6** Kompensasjonsoppgjør inngår ikke i Clearingen, og OSLO CLEARING har således ikke ansvar for at det foretas Kompensasjonsoppgjør etter reglene ovenfor. Forpliktelsene skal oppfylles av Låntaker uten krav til nærmere instruks fra OSLO CLEARING.