

# Bekendtgørelse om investorinformation for dækkede obligationer<sup>1</sup>

I medfør af § 36 d og § 39, stk. 3, i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 315 af 11. marts 2022, § 5, stk. 1, nr. 11, og § 14, stk. 2, i lov om et skibsfinansieringsinstitut, jf. lovbekendtgørelse nr. 1873 af 5. december 2023, og § 152 h, nr. 8, og § 373, stk. 4, i lov om finansiell virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 1013 af 21. august 2024, fastsættes:

## *Anvendelsesområde*

**§ 1.** Bekendtgørelsen finder anvendelse for udstedere af realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer, jf. dog stk. 2.

*Stk. 2.* Bekendtgørelsen finder ikke anvendelse for realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer, hvor udsteder offentliggør alle relevante oplysninger, som er omfattet af EMF/ECBC's Harmoniserede Transparenskabelon (Covered Bond Label Harmonised Transparency Template), jf. dog § 3, stk. 2 og § 4.

## *Offentliggørelse af oplysninger*

**§ 2.** Udstedere af realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer skal offentliggøre oplysningerne i bilag 2 og 3 på udsteders hjemmeside.

*Stk. 2.* Offentliggørelsen skal som minimum ske hvert kvartal.

*Stk. 3.* Oplysningerne skal offentliggøres for hver serie med seriereservefond eller grupper af serier med fælles seriereservefond, register eller kapitalcenter. For realkreditinstitutter og skibsfinansieringsinstituttet betragtes instituttet i øvrigt som en selvstændig serie med seriereservefond henholdsvis et selvstændigt kapitalcenter.

*Stk. 4.* Der kan ske offentliggørelse i aggregeret form for flere serier med seriereservefond eller grupper af serier med fælles seriereservefond, registre eller kapitalcentre, hvor

- a) der ikke er sket udstedelse inden for de seneste 5 år,
- b) udstedelserne i de pågældende serier med seriereservefond eller grupper af serier med fælles seriereservefond, registre eller kapitalcentre udgør mindre end 5 pct. af udsteders samlede mængde udestående dækkede obligationer, og
- c) der i de pågældende serier med seriereservefond eller grupper af serier med fælles seriereservefond, registre eller kapitalcentre ikke er enkeltstående ISIN-koder med en udestående nominal obligationsmængde, der overstiger 250 mio. euro.

*Stk. 5.* Bestemmelserne i stk. 1-3 gælder tilsvarende for serier med seriereservefond eller grupper af serier med fælles seriereservefond, der indeholder realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer eller særligt dækkede realkreditobligationer udstedt på grundlag af realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer eller særligt dækkede realkreditobligationer udstedt af et andet koncernforbundet realkreditinstitut i medfør af § 20, stk. 3, jf. stk. 4, i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

## *Adgang til oplysninger på det fælles europæiske adgangspunkt (ESAP)*

---

<sup>1</sup> Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2019/2162 om udstedelse af dækkede obligationer og offentligt tilsyn med dækkede obligationer og om ændring af direktiv 2009/65/EF og 2014/59/EU, EU-Tidende, L 328 af 18. december 2019, og dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2023/2864 af 13. december 2023 om ændring af visse direktiver for så vidt angår oprettelse af det fælles europæiske adgangspunkt og dets funktionsmåde, EU-Tidende, L af 20. december 2023.

§ 3. Udstedere af realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer skal samtidig med offentliggørelsen af oplysningerne som omhandlet i § 2 indsende oplysningerne til Finanstilsynet, som videresender dem til det fælles europæiske adgangspunkt (ESAP).

Stk. 2. Udstedere af realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer, som har offentliggjort alle relevante oplysninger, som er omfattet af EMF/ECBC's Harmoniserede Transparenskabelon, jf. § 1, stk. 2, skal samtidig med offentliggørelsen af oplysningerne, indsende oplysningerne til Finanstilsynet, som videresender dem til det fælles europæiske adgangspunkt (ESAP).

Stk. 3. Udstederen skal sikre, at oplysninger indsendes i et dataækstraherbart eller maskinlæsbart format, jf. artikel 2, nr. 3 og 4, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning om oprettelse af et fælles europæisk adgangspunkt, som giver centraliseret adgang til offentligt tilgængelige oplysninger med relevans for finansielle tjenesteydelser, kapitalmarkeder og bæredygtighed og ledsages af følgende data:

- 1) Det juridiske navn på det selskab, som oplysningerne vedrører.
- 2) Selskabets identifikationskode for juridiske enheder.
- 3) Selskabets størrelse efter kategori.
- 4) Typen af oplysninger, herunder om oplysningerne indsendes på obligatorisk eller frivillig basis.
- 5) Angivelse af, om oplysningerne indeholder personoplysninger.

#### *Revision*

§ 4. Ved væsentlige ændringer i Covered Bond Label Harmonised Transparency Template, kan Finanstilsynet beslutte, at udstedere af realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer, særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer, der er omfattet af § 1, stk. 2, skal offentliggøre oplysninger i medfør af bilagene til denne bekendtgørelse.

Stk. 2. I de i stk. 1 nævnte tilfælde sender Finanstilsynet en underretning til de berørte udstedere. Underretningen skal sikre de berørte udstedere tilstrækkelig tid til at ændre deres offentliggørelse.

#### *Straffebestemmelser*

§ 5. Overtrædelse af § 2, stk. 1-3, og § 3, kan straffes med bøde.

Stk. 2. Der kan pålægges selskaber m.v. (juridiske personer) strafansvar efter reglerne i straffelovens 5. kapitel.

#### *Ikrafttræden*

§ 6. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. juli 2025, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. § 3 træder i kraft den 10. januar 2030.

Stk. 3. Bekendtgørelse nr. 808 af 31. maj 2022 om investorinformation for dækkede obligationer ophæves.

*Finanstilsynet, den xxx 2025*

Louise Mogensen

/ Kamilla Karen Hjørund

## **Udfyldelse af offentliggørelsesskema**

Skemaerne skal indeholde alle oplysninger, der er relevante for den pågældende udstedelse. Felter, der ikke er relevante, udfyldes med N/A.

Der skal udfyldes et skema for hver serie med seriereservefond eller grupper af serier med fælles seriereservefond, register eller kapitalcenter. Det kan ske i særskilte skemaer eller ved at tilføje flere kolonner til skemaet.

Der kan udfyldes skema på aggregeret niveau, såfremt § 2, stk. 4, i bekendtgørelsen er opfyldt.

### **1. Ordforklaring**

Ved 'cover pool' forstås obligationerne og sikkerheden bag disse som adskilt fra kreditinstituttets øvrige aktiviteter.

Ved 'overdækning' forstås de yderligere aktiver udover de aktiver, som er påkrævet i artikel 129, stk. 3 a, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EU-Tidende L 176 af 27.6.2013, s. 1) (CRR)

Ved beboelsesejendomme forstås ejendomme, der primært anvendes til beboelsesformål, herunder fritidshuse, der er omfattet af lånegrænsen på 75 pct i medfør af lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. jf. § 5, stk. 2.

Ved 'Loan to Value (LTV)' forstås restgæld i forhold til ejendomsværdi.

### **2. Udfyldelse af skema for oplysninger om realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer og særligt dækkede obligationer med sikkerhed i fast ejendom**

Indekseret LTV beregnes som aktuel restgæld i forhold til den aktuelle ejendomsværdi.

LTV rapporteres kontinuerligt. Er der kun et lån i en ejendom fordeles lånet proportionalt i LTV-intervallerne fra 0 og ud til den marginale LTV. Er der foranstående panter fordeles lånet proportionalt i de LTV-intervaller, som lånet har sikkerhed i.

### **Udfyldelse af skema for om realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer og særligt dækkede obligationer med sikkerhed i for almene boliger med statsgaranti**

For særskilte kapitalcentre med statsgaranterede lån til almene boliger i medfør af § 128 a i lov om almene boliger m.v. er det pga. statsgarantien ikke relevant at rapportere LTV.

I skemaet med investoroplysninger kan rapportering af LTV undlades for de pågældende kapitalcentre med angivelse af følgende tekst: "Kapitalcentret indeholder alene statsgaranterede lån til almene boliger i medfør af § 128 a i lov om almene boliger m.v., hvorfor der ikke rapporteres LTV. "

## Udfyldelse af skema for skibskreditobligationer

Indekseret LTV beregnes som aktuel restgæld i forhold til den aktuelle værdi af skibet.

LTV rapporteres kontinuerligt. Er der kun et lån i et skib fordeles lånet proportionalt i LTV-intervallerne fra 0 og ud til den marginale LTV. Er der foranstående panter fordeles lånet proportionalt i de LTV-intervaller, som lånet har sikkerhed i.

## Bilag 2

### Skema til brug for offentliggørelse af oplysninger om realkreditobligationer, særligt dækkede realkreditobligationer og særligt dækkede obligationer med sikkerhed i fast ejendom

|   | Oplysning   | Underkategori                            | Kapitalcenter X           |                     |
|---|---|--|---------------------------|---------------------|
|   |   |  | Nominal DKK bn. /DKK mia. | Per cent / Pro-cent |
|   |   | -  |                           |                     |
| a | Værdi af cover pool (nominel DKK mia.)                          | -  |                           |                     |
| a | Udestående dækkede obligationer (nominel DKK mia.)              | -  |                           |                     |
| f | Overdækning (OC DKK mia.)                                       | -  |                           |                     |
| f | Regulatorisk overdækning (% af risikovægtede eksponeringer REA) | -  |                           |                     |
| c | Geografisk fordeling af dækkende aktiver                        | Region Hovedstaden                       |                           |                     |
|   |   | Region Sjælland                          |                           |                     |
|   |   | Region Nordjylland                       |                           |                     |
|   |   | Region Midtjylland                       |                           |                     |
|   |   | Region Syddanmark                        |                           |                     |
|   |   | Undenfor Danmark                         |                           |                     |
| c | Typen af dækkende aktiver                                       | Ejerboliger til helårsbrug               |                           |                     |
|   |   | Fritidshuse                              |                           |                     |
|   |   | Alment boligbyggeri                      |                           |                     |
|   |   | Private andelsboliger                    |                           |                     |
|   |   | Private beboelsesejendomme til udlejning |                           |                     |
|   |   | Industri- og håndværksejendomme          |                           |                     |
|   |   |  |                           |                     |

|   |                                  |  |     |  |
|---|----------------------------------|--|-----|--|
|   |                                  | Kontor- og forretningsejendomme  |     |  |
|   |                                  | Landbrugs- og skovbrugs-ejendomme, gartnerier m.v.   |     |  |
|   |                                  | Ejendomme til sociale, kulturelle og undervisningsmæssige formål   |     |  |
|   |                                  | Andre ejendomme  |     |  |
| c | Lånstørrelse                     | DKK 0 - 2m   |     |  |
|   |                                  | DKK 2 - 5m   |     |  |
|   |                                  | DKK 5 - 20m  |     |  |
|   |                                  | DKK 20 - 50m   |     |  |
|   |                                  | DKK 50 - 100m  |     |  |
| c | Værdiansættelsesmetode (aktiver) | Værdiansættelse foretages til markedsværdi, jf. Bekendtgørelse om værdiansættelse af pant og lån i fast ejendom som sikkerhed for udstedelse af dækkede obligationer | N/A |  |
| d | Renterisiko - Lån                | Fast rente - Hovedstol før afdækning   |     |  |
|   |                                  | Variabel rente - Hovedstol før afdækning   |     |  |
|   |                                  | Anden rentetype - Hovedstol før afdækning  |     |  |
| d | Renterisiko - Obligationer       | Fast rente - Hovedstol før afdækning   |     |  |
|   |                                  | Variabel rente - Hovedstol før afdækning   |     |  |
|   |                                  | Anden rentetype - Hovedstol før afdækning  |     |  |
|   |                                  | Fast rente - Hovedstol efter afdækning   |     |  |
|   |                                  | Variabel rente - Hovedstol efter afdækning   |     |  |
|   |                                  | Anden rentetype - Hovedstol efter afdækning  |     |  |
|   |                                  |  |     |  |
| d | Valutarisiko - Lån               | Hovedstol DKK (før afdækning)  |     |  |
|   |                                  | Hovedstol EUR (før afdækning)  |     |  |
|   |                                  | Hovedstol NOK (før afdækning)  |     |  |

|   |                             |  |  |  |
|---|-----------------------------|--|--|--|
|   |                             | Hovedstol SEK (før afdækning)                    |  |  |
|   |                             | Hovedstol Anden valuta (før afdækning)           |  |  |
|   |                             | Hovedstol DKK (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol EUR (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol NOK (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol SEK (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol Anden valuta (efter afdækning)         |  |  |
| d |                             | Hovedstol DKK (før afdækning)                    |  |  |
|   |                             | Hovedstol EUR (før afdækning)                    |  |  |
|   |                             | Hovedstol NOK (før afdækning)                    |  |  |
|   |                             | Hovedstol SEK (før afdækning)                    |  |  |
|   |                             | Hovedstol Anden valuta (før afdækning)           |  |  |
|   | Valutarisiko - Obligationer | Hovedstol DKK (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol EUR (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol NOK (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol SEK (efter afdækning)                  |  |  |
|   |                             | Hovedstol Anden valuta (efter afdækning)         |  |  |
| d |                             | Total værdi af lån fundet i cover pool           |  |  |
|   |                             | Match funded (uden rente- og eller valutarisiko) |  |  |
|   | Valuta og renterisiko       | Fuldt afdækket med derivater                     |  |  |
|   |                             | Ikke afdækket renterisiko                        |  |  |
|   |                             | Ikke afdækket valutarisiko                       |  |  |
|   |                             | '- heraf EUR                                     |  |  |
|   |                             | '- heraf DKK                                     |  |  |

|        |   |   |     |  |
|--------|---|---|-----|--|
| d      |   | '>0 - <=40 %  |     |  |
|        |   | '>40 - <=50 %   |     |  |
|        |   | '>50 - <=60 %   |     |  |
|        |   | '>60 - <=70 %   |     |  |
|        | Indekseret LTV                            | '>70 - <=80 %   |     |  |
|        |   | '>80 - <=90 %   |     |  |
|        |   | '>90 - <=100 %  |     |  |
|        |   | '>100%  |     |  |
| d og g | Misligholdte lån - Restance > 90 dage     | Lån til beboelsesejendomme  |     |  |
|        |   | Lån til erhvervsejendomme   |     |  |
|        |   | Samlet udlån  |     |  |
| e      | Løbetidsstruktur for dækkende aktiver     | - 0 <= 1 year   |     |  |
|        |   | - < 1 <= 5 years  |     |  |
|        |   | - over 5 years  |     |  |
| e      | Løbetidsstruktur for dækkede obligationer | '- 0 <= 1 år  |     |  |
|        |   | '- < 1 <= 2 år  |     |  |
|        |   | '- < 2 <= 3 år  |     |  |
|        |   | '- < 3 <= 4 år  |     |  |
|        |   | '- < 4 <= 5 år  |     |  |
|        |   | '- < 5 <= 10 år   |     |  |
|        |   | '- < 10 år  |     |  |
| e      | Løbetidsforlængelse                       | 'Reglerne for løbetidsforlængelser er del af lovgrundlaget for dækkede obligationer. For realkreditinstitutter henvises § 6 i Lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv. For universal banker, der udsteder dækkede obligationer henvises til § 152b, stk. 4-8 i Lov om finansiel virksomhed. | N/A |  |

## Bilag 3

### Skema til brug for offentliggørelse af oplysninger om skibskreditobligationer og særligt dækkede obligationer med sikkerhed i skib

|          | Oplysning   | Underkategori               | Kapitalcenter                   |                     |
|----------|---|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|
|          |   | -                           | Nominal DKK<br>bn. /DKK<br>mia. | Per cent / Pro-cent |
| <b>a</b> | Værdi af cover pool<br>(nominel DKK mia.)   | -                           |                                 |                     |
| <b>a</b> | Udestående dækkede<br>obligationer<br>(nominel DKK mia.)                          | -                           |                                 |                     |
| <b>f</b> | Overdækning (OC<br>DKK mia.)  | -                           |                                 |                     |
| <b>f</b> | Regulatorisk over-<br>dækning (% af risiko-<br>vægtede eksponerin-<br>ger<br>REA) | -                           |                                 |                     |
| <b>c</b> | Geografisk fordeling<br>af dækkende aktiver                                       | Europæisk Union             |                                 |                     |
|          |   | Europæiske lande (eksl. EU) |                                 |                     |
|          |   | Asien                       |                                 |                     |
|          |   | Amerika                     |                                 |                     |
|          |   | Andet                       |                                 |                     |
| <b>c</b> | Type af dækkende ak-<br>tiver   | Bulk Carriers               |                                 |                     |
|          |   | Car Carriers                |                                 |                     |
|          |   | Chemical Tanker             |                                 |                     |
|          |   | Container Feeders           |                                 |                     |
|          |   | Crude Tankers               |                                 |                     |
|          |   | Ferries/RO-RO               |                                 |                     |
|          |   | LPG                         |                                 |                     |
|          |   | Offshore Units              |                                 |                     |
|          |   | Offshore Vessels            |                                 |                     |
|          |   | Product Tankers             |                                 |                     |
|          |   | Andet                       |                                 |                     |

|   |              |                  |  |  |
|---|--------------|------------------|--|--|
| c | Lånstørrelse | DKK 0 - 100m     |  |  |
|   |              | DKK 100 - 300m   |  |  |
|   |              | DKK 300 - 500m   |  |  |
|   |              | DKK 500 - 1.000m |  |  |
|   |              | > DKK 1.000m     |  |  |

UDKAST