



---

## LÁNAMÁL RÍKISINS

---

### SÝNISHORN

**SAMNINGUR Í TENGLUM VIÐ ÚTGÁFU  
RÍKISVERÐBRÉFA OG  
VIÐSKIPTAVAKT Á EFTIRMARKAÐI**

# Samningur í tengslum við útgáfu ríkisverðbréfa og viðskiptavakt á eftirmarkaði

Seðlabanki Íslands, kt. 560269-4129 fyrir hönd ríkissjóðs, hér eftir nefndur Seðlabankinn, og xxxxxxxxxxxxxxx hf, kt. xxxxxx-xxxx, hér eftir nefndur aðalmiðlari, gera með sér eftirfarandi samning í tengslum við útgáfu ríkisverðbréfa og viðskiptavakt á eftirmarkaði.

Samningur þessi er samhljóða samningum sem gerðir hafa verið við aðra aðalmiðlara, dagsettir sama dag og samningur þessi.

Markmið samningsins er að viðhalda aðgengi ríkissjóðs að lánsfé og að efla verðmyndun á eftirmarkaði með ríkisverðbréf.

## 1. gr.

### Útboð ríkisverðbréfa og aðgangur aðalmiðlara að þeim

- (i) Útboð ríkisverðbréfa verða haldin með reglubundnum hætti og tilkynnt í fréttakerfi NASDAQ OMX á Íslandi a.m.k. tveimur viðskiptadögum fyrir útboð.
- (ii) Einungis aðalmiðlarar hafa heimild til þess að leggja fram tilboð í útboðum ríkisverðbréfa.
- (iii) Eftir að niðurstöður útboðs ríkisverðbréfa liggja fyrir getur Seðlabankinn boðið hverjum aðalmiðlara til viðbótar allt að 10% af nafnverði þess sem hann keypti í útboðinu á meðalverði samþykktra tilboða. Hver aðalmiðlari sem á samþykkt tilboð í undangengnu útboði öðlast kauprétt í hlutfalli af keyptu magni. Dæmi: Aðalmiðlari kaupir 1 m.kr. í útboði og á því kauprétt á 100 m.kr. til viðbótar á meðalverði samþykktra tilboða í útboðinu.

## 2. gr.

### Skyldur aðalmiðlara í útboðum

Aðalmiðlari skuldbindur sig til að leggja fram tilboð að lágmarki 100 m.kr. að nafnverði í hverju útboði. Tilboð skulu vera í samræmi við útboðsskilmála og taka mið af markaðsverði þegar útgefina flokka ríkisverðbréfa og annarra fjármálaafurða sem talist geta svipaðar á hverjum tíma. Ef aðalmiðlari einhverra hluta vegna sendir ekki inn tilboð í einstöku útboði og tilkynnir ekki um ástæður þess áður en útboðsfrestur rennur út hefur Seðlabankinn heimild til þess að lækka þóknun til hans sbr. 5. gr. um eina milljón króna í hvert sinn sem slíkt gerist.

## 3. gr.

### Skyldur aðalmiðlara á eftirmarkaði

Aðalmiðlari skuldbindur sig til þess að setja fram kaup- og sölutilboð í NASDAQ OMX á Íslandi fyrir opnun markaðar í þá flokka sem falla undir 7. grein. Tilboð skulu ávallt vera að lágmarki 100 m.kr. að nafnverði í hverjum flokki. Jafnframt er aðalmiðlara skylt að endurnýja tilboð sín í kauphöllinni innan 10 mínútna frá því að þeim hefur verið tekið.

Hámarksmunur kaup- og sölutilboða aðalmiðlara ákvarðast af verði gildra tilboða. Hámarksmunur kaup- og sölutilboða er ákveðinn eftir lánstíma til gjalddaga á viðskiptadegi og má mest vera:

<i>Lánstími</i>	<i>Hámarksmunur</i>
6 til 12 mánuðir	0,10%
1 til 2 ár	0,15%
2 til 4 ár	0,25%
4 til 6 ár	0,30%
6 til 9 ár	0,50%
9 til 12 ár	0,60%
12 til 18 ár	0,90%
18 ár eða lengra	1,00%

Eftirtalin ríkisverðbréf falla ekki undir kröfur um hámarksmun kaup- og sölutilboða. Aðalmiðlari er þó skuldbundinn til að leggja fram kautilboð fyrir 100 m.kr. í hverju þeirra:

<i>Lánstími</i>	<i>Hámarksmunur</i>
Ríkisverðbréf til sex mánaða og skemur.	Ekki skilgreindur hámarksmunur. Kautilboð skal lagt fram

Eigi aðalmiðlari viðskipti á einum viðskiptadegi fyrir 600 m.kr. að nafnvirði í tilteknum flokki (viðskipti tilgreind "AUTO") er honum heimilt að víkja frá hámarksmun kaup- og sölutilboða sem getið er um í framangreindri töflu í þeim flokki þann dag. Forsenda fyrir því að aðalmiðlari megi víkja frá ofangreindum hámarksmun er að 300 m.kr. viðskipti í viðkomandi flokki eigi sér stað með þeim hætti að gengið hafi verið að framlögðum tilboðum viðkomandi aðalmiðlara.

Aðalmiðlari heimilar Seðlabankanum aðgang að upplýsingum um tilboð og viðskipti sín í NASDAQ OMX á Íslandi hvað varðar alla flokka ríkisverðbréfa. Aðalmiðlari heimilar einnig birtingu upplýsinga sem varða markaðshlutdeild hans á frummarkaði.

#### 4. gr.

##### **Samskipti og upplýsingagjöf**

Aðalmiðlari skal tilgreina starfsmann sinn sem tengilið við Seðlabankann vegna ákvæða í samningi þessum. Seðlabankinn heldur fundi með aðalmiðlurum eftir því sem hann telur þörf á. Seðlabankinn getur óskað eftir því að fá upplýsingar um hverjir eru kaupendur í útboðum ríkisverðbréfa skipt eftir tegundum fjárfesta.

#### 5. gr.

##### **Greiðsla og útreikningur þóknunar**

Þóknunin skiptist í eftirfarandi hluta:

- (i) Seðlabankinn greiðir aðalmiðlurum 0,10% þóknun af markaðsverði samþykkttra tilboða í útboðum ríkisbréfa með lengri tíma til gjalddaga en 3 ár. Seðlabankinn greiðir 0,04% þóknun af markaðsverði samþykkttra tilboða í útboðum ríkisbréfa með gjalddaga eftir 3 ár eða skemur. Þóknunin skal meðhöndlast þannig að á uppgjörstegi útboðs skal þóknunin dragast frá greiðslu aðalmiðlara vegna kaupa á ríkisbréfum. Engin þóknun verður greidd vegna útboða ríkisvixla.
- (ii) Seðlabankinn greiðir aðalmiðlara 15. október 2012 og 15. apríl 2013 þóknun sem reiknuð er af markaðshlutdeild hans í viðskiptum allra aðalmiðlara í NASDAQ OMX á Íslandi (viðskipti tilgreind „AUTO") með

þá flokka, aðra en ríkisvígla, sem tilgreindir eru í 7. gr. síðustu sex almanaksmánuði á undan. Við útreikning á þóknun verður einungis tekið tillit til viðskipta aðalmiðlara en ekki viðskipta annarra miðlara hjá viðkomandi fjármálafyrirtæki. Til ráðstöfunar fyrir alla aðalmiðlarana eru samtals 90 m.kr. þann 15. október 2012 og 90 m.kr. þann 15. apríl 2013.

6. gr.

#### **Kaup útgefanda**

Seðlabankinn getur boðið upp á skiptiútbod á flokkum sem þessi samningur nær yfir þ.e. að selja ríkisverðbréf gegn afhendingu á öðru bréfi. Seðlabankinn getur einnig keypt ríkisverðbréf sem eiga sex mánuði eða minna til gjalddaga og aðra flokka sem þessi samningur nær ekki yfir í sama skyni.

#### **Annað**

7. gr.

Flokkar sem samningur þessi nær til varðandi viðskiptavakt á eftirmarkaði eru: RIKB 12 0824, RIKB 13 0517, RIKB 14 0314, RIKB 16 1013, RIKB 19 0226, RIKB 22 1026, RIKB 25 0612, RIKB 31 0124, RIKS 21 0414 og aðrir markflokkar ríkisbréfa og ríkisvígla sem gefnir verða út á samningstímanum.

8. gr.

Ef alvarleg markaðstruflun á sér stað getur Seðlabankinn að undangengnum símafundi og að fengnu samþykki aðalmiðlara felld einstök ákvæði þessa samnings tímabundið úr gildi.

9. gr.

Aðalmiðlarar hafa einir aðgang að sérstakri fyrirgreiðslu (verðbréfalánnum) sem Seðlabankinn veitir aðalmiðlurum. Seðlabankinn setur sérstakar reglur um fyrirgreiðslu sem veitt er til aðalmiðlara.

10. gr.

Seðlabankinn áskilur sér rétt til að gera samhljóða samninga við nýja aðalmiðlara á samningstímanum og myndi slíkur samningur gilda frá undirskrift og ekki vera afturvirkur hvað varðar hlutdeild í þóknunum.

11. gr.

Samningur þessi tekur gildi 1. apríl 2012 og gildir til 31. mars 2013. Hvor samningsaðili um sig getur sagt upp samningnum með 2ja mánaða fyrirvara. Telji annar samningsaðilinn að alvarleg brot hafi verið gerð á samningnum getur hann sagt honum upp án fyrirvara. Með samningi þessum falla úr gildi eldri samningar á milli samningsaðila í tengslum við útgáfu ríkisverðbréfa og viðskiptavakt á eftirmarkaði.

Samningsaðilar eru sammála um að hefja endurskoðun á samningi þessum eigi síðar en 1. mars 2013. Samningur þessi er þýddur yfir á ensku en íslenski textinn gildir.

Reykjavík, XX. mars 2012

SEÐLABANKI ÍSLANDS  
F.h. ríkissjóðs

XXXXXXXXXXXXXXXX HF