



# SKILMÁLAR VEGNA VERÐBRÉFALÁNA

LÁNAMÁL RÍKISINS

Seðlabanka Íslands f.h. ríkissjóðs til aðalmiðlara ríkisverðbréfa sem viðskiptamanns

## 1. Gildissvið og tilgangur

- 1.1. Skilmálar þessir gilda um viðskipti Seðlabanka Íslands, f.h. fjármála og efnahagsráðuneytisins, í nafni Lánamála ríkisins (í þessum skilmálum nefnd Seðlabankinn) og viðskiptamanns vegna verðbréfalána sem settar eru á grundvelli 10. gr. í gildandi samningi á milli Seðlabankans og aðalmiðlara um útgáfu ríkisverðbréfa og viðskiptavakt á eftirmarkaði. Lánamál ríkisins í Seðlabankanum sjá um umsýslu verðbréfalána f.h. ríkissjóðs.
- 1.2. Skilmálarnir gilda um veitt verðbréfalán til aðalmiðlara og er ætlað að lýsa réttarsambandi milli Seðlabankans og viðskiptamanns. Skilmálarnir fjalla m.a. um hvernig samningar komast á milli aðila og boðskipti fara fram, hvaða kröfur Seðlabankinn gerir um tryggingar fyrir viðskiptum og við hvaða aðstæður Seðlabankanum er heimilt að gjaldfella verðbréfalán.

## 2. Framkvæmd viðskipta

- 2.1. Í samræmi við skilmála þessa getur viðskiptamaður óskað eftir verðbréfaláni hjá Seðlabankanum gegn tryggingum í formi reiðufjár.
- 2.2. Viðskiptamaður getur óskað eftir verðbréfaláni alla viðskiptadaga á opnunartíma kauphallar á Íslandi. Beiðni um verðbréfalán sem afgreiða á fyrir kl. 11:00 skal hafa borist Seðlabankanum fyrir kl. 10:00 sama dag. Ef viðskiptamaður vill gera nýjan samning um útistandandi lánsbréf á gjalddaga með eða án breytinga, skal hann óska þess fyrir kl. 14:00 sama dag.
- 2.3. Hæf lánsbréf eru allir flokkar ríkisbréfa með viðskiptavakt á vegum Seðlabankans. Hámarkslán til hvers viðskiptamanns í hverjum flokki ríkisbréfa er 1 ma.kr. að nafnverði en hækkar í 2 ma.kr. þegar útgáfustærð viðkomandi flokks hefur náð 20 ma.kr. að nafnverði. Beiðnir um verðbréfalán skulu hlaupa á heilli milljón króna.
- 2.4. Beiðnir um verðbréfalán skulu lagðar fram í Bloomberg-viðskiptakerfinu. Í beiðni um verðbréfalán skal koma fram: auðkenni skuldabréfaflokks, nafnverð lánsfjárhæðar, lántökudagur og gjalddagi. Hámarkslánstími er 14 dagar, það er vikudagur til sama vikudags 2 vikum síðar.
- 2.5. Við samþykki Seðlabankans á beiðni um verðbréfalán í Bloomberg-viðskiptakerfinu stofnast skuldbindandi samningur milli aðila. Sé ekki unnt að framkvæma viðskipti í Bloomberg-viðskiptakerfinu geta skuldbindandi samningar komist á með tölvupósti.
- 2.6. Viðskiptavinir greiða í þóknun gjald sem nemur 0,20% ársvöxtum af tryggingarfjárhæð. Einnig greiðist 5.000 kr. afgreiðslugjald af hverjum lánsflokki. Þóknun og afgreiðslugjald greiðist á gjalddaga samnings með skuldfærslu, sbr. gr. 6.1. og gr. 6.4.
- 2.7. Þegar Seðlabankinn hefur sótt tryggingarnar mun hann afgreiða verðbréfalánið af reikningi sínum hjá verðbréfamiðstöð til viðskiptamanns hjá verðbréfamiðstöð.
- 2.8. Beri gjalddaga upp á dag sem ekki er bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á undan. Bankadagur í skilmálum

þessum er virkur dagur þegar bankar og kauphöll eru almennt opin á Íslandi.

- 2.9. Vaxtatímabil er sá dagafjöldi sem vaxtaútreikningur er miðaður við hverju sinni. Vextir eru reiknaðir frá og með fyrsta degi hvers vaxtatímabils og fram að síðasta degi tímabilsins. Vaxtatímabil samnings hefst á lántökudegi samningsins og endar á gjalddaga samnings. Gjalddagi vaxta er á síðasta degi vaxtatímabils. Bankadagsreglur gilda um uppgjör á gjalddaga vaxta.
- 2.10. Dagaregla við útreikning vaxta (hlutfallslegur dagafjöldi) er Actual/360, þ.e. fjöldi almanaksdaga á móti 360. Vextir eru margfaldaðir með fjölda almanaksdaga í hverju vaxtatímabili og deilt í þann dagafjölda með 360.
- 2.11. Aðilum er ekki heimilt að loka samningum fyrir gjalddaga.

## 3. Tryggingar

- 3.1. Um fjárhagslegar tryggingarráðstafanir vegna viðskipta á grundvelli skilmála þessara fer eftir lögum um fjárhagslegar tryggingarráðstafanir nr. 46/2005.
- 3.2. Þegar viðskiptamaður er krafinn um tryggingar til tryggingar skilvísium og skaðlausum greiðslum á öllum skuldum og skuldbindingum viðskiptamanns skv. skilmálum þessum skal gerður sérstakur skriflegur veðsamningur.
- 3.3. Til tryggingar verðbréfalánum má eingöngu leggja fram reiðufé í íslenskum krónum.
- 3.4. Af framlögðum tryggingum á samningstíma greiðir Seðlabankinn vexti sem nema vöxtum á viðskiptareikningum innlánsstofnana eins og þeir eru ákveðnir af Seðlabanka Íslands hverju sinni og birtir á heimasíðu bankans að frádreginni þóknun og afgreiðslugjaldi sbr. lið 2.6.
- 3.5. Að loknu uppgjori viðskipta eru vextir af tryggingum afhentir viðskiptamanni ásamt tryggingum.
- 3.6. Veðþekja trygginga skal vera með þeim hætti að í upphafi samningstíma skal viðskiptamaður afhenda lágmarksveðþekju sem er 105% af markaðsvirði lánsbréfa.
- 3.7. Við mat á markaðsvirði verðbréfa sem lánuð eru og til að ákvarða veðþekju skal miða við nýjasta markaðsverð úr Bloomberg viðskiptakerfinu, ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum. Markaðsverðið miðast við hagstæðasta sölutilboð fyrir verðbréf sem lánuð eru.
- 3.8. Ef veðþekja breytist um tvö (2) prósent til lækkunar af skilgreindri lágmarksveðþekju skv. ofangreindu, skal viðskiptamaður leggja fram viðbótartryggingar þannig að lágmarksveðþekju verði náð á ný. Að sama skapi getur viðskiptamaður óskað eftir því að fá afhentar tryggingar ef veðþekja hækkar á samningstímabilinu um tvö (2) prósent af skilgreindri lágmarksveðþekju skv. ofangreindu, þar til lágmarksveðþekju er náð á ný.
- 3.9. Viðskiptamaður ábyrgist að tryggingar sem lagðar eru fram séu veðbanda og kvaðalaugar. Viðskiptamanni er óheimilt að framselja, veðsetja eða ráðstafa með öðrum hætti þeim tryggingum sem hann hefur sett Seðlabankanum að veði samkvæmt skilmálum þessum.
- 3.10. Geri Seðlabankinn kröfu um tryggingar eða viðbótartryggingar skal viðskiptamaður verða við kröfu Seðlabankans samdægurs.



## LÁNAMÁL RÍKISINS

Kröfur um tryggingar eða viðbótartryggingar skv. 3.10. gr. getur Seðlabankinn sett fram með tölvupósti.

### 4. Vanefnd og gjaldfellingarheimildir

- 4.1. Vanefni viðskiptamaður skuldbindingar sínar, án þess að slík vanefnd teljist veruleg, hefur viðskiptamaður tvo (2) bankadaga til að leiðrétta þau atvik sem leiddu til umræddrar vanefndar. Skal sá frestur teljast frá þeim tíma sem vanefnd telst hafa komið upp.
- 4.2. Vanefni viðskiptamaður skuldbindingar sínar verulega er Seðlabankanum heimilt að gjaldfella viðkomandi samning.
- 4.3. Neðangreind tilvik skulu ávallt skoðast sem veruleg vanefnd (e. event of default), enda hafi viðskiptamaður ekki bætt úr verulegu vanefndinni innan þriggja (3) bankadaga frá því Seðlabankinn tilkynnti viðskiptamanni um að vanefndin væri komin fram:
  - (a) Ef viðskiptamaður afhendir ekki lánsbréf eða greiðir ekki kröfu á gjalddaga.
  - (b) Ef viðskiptamaður leggur ekki fram fullnægjandi tryggingar
  - (c) Ef viðskiptamaður verður ekki við kröfu Seðlabankans um viðbótartryggingar, sbr. 3.10 gr.
  - (d) Ef viðskiptamaður hefur ekki bætt úr vanefnd innan tveggja (2) bankadaga.
  - (e) Ef viðskiptamaður er í vanskilum við Seðlabankann f.h. ríkissjóðs með aðrar skuldbindingar, samtals umfram kr. 100.000.000, en þær sem falla undir skilmála þessa og hefur ekki bætt úr þeim innan tveggja (2) bankadaga frá því að vanskil hófust eða er ítrekað í vanskilum við Seðlabankann. Undir þennan lið gætu fallið vanefndir í tengslum við peningamarkaðslán sem Seðlabankinn f.h. ríkissjóðs veitir fjármálayfirtækjum.
  - (f) Ef viðskiptamaður hefur vanrækt að tilkynna Seðlabankanum um ákvörðun um samruna, skiptingu viðskiptamanns í fleiri sjálfstæð félög eða meiriháttar breytingu á tilgangi viðskiptamanns, sem hefur áhrif á getu viðskiptamanns til að standa við skuldbindingar sem stofnað er til á grundvelli skilmála þessara.
- 4.4. Seðlabankinn tilkynnir viðskiptamanni um það þegar skuldbinding hans hefur verið gjaldfelld vegna verulegra vanefnda. Slík tilkynning og tilkynning skv. 4.3. gr. skal send viðskiptamanni með skriflegum hætti.
- 4.5. Komi til gjaldfellingar samnings annast Seðlabankinn útreikning á hagnaði eða tapi viðskiptamanns af viðeigandi samningi. Seðlabankinn skal senda viðskiptamanni þann útreikning eigi síðar en fimmtán (15) bankadögum eftir gjaldfellingu samnings.
- 4.6. Þegar skuld er í gjalddaga fallin samkvæmt framansögðu er Seðlabankanum heimilt að ganga að tryggingum að því marki sem þörf er á til fullnustu á kröfum Seðlabankans. Á þeim degi sem Seðlabankinn ákveður að nýta sér þá heimild að taka til sín tryggingarnar skal miða virði verðbréfanna sem lánuð voru við hagstæðasta sölutilboð í lok dags í viðkomandi viðskiptakerfi daginn áður en matið fer fram. Hafi verðmyndun þann dag verið óeðlileg að mati bankans s.s. vegna markaðstruflunar, er heimilt að miða verðmatið við virði lánsbréfanna á lántökudegi.
- 4.7. Viðskiptamaður skal greiða dráttarvexti af kröfu Seðlabankans frá og með gjalddaga og skal hún bera dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn

dráttarvaxta og vanefndaálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga um vexti og verðtryggingu nr. 38/2001, af gjaldfallinni eða gjaldfældri fjárhæð frá gjalddaga til greiðsludags.

- 4.8. Ógreiddir dráttarvextir leggjast við höfuðstól skuldarinnar á 12 mánaða fresti, í fyrsta sinn 12 mánuðum eftir gjalddaga.
- 4.9. Komi til vanefnda af hálfu viðskiptamanns á skyldum hans, skuldbindur viðskiptamaður sig til þess að greiða Seðlabankanum auk vaxta og dráttarvaxta allan sanngjarnan og eðlilegan kostnað sem Seðlabankinn leggur út fyrir vegna vanefndanna, svo sem vegna málsóknar eða annarra réttargjalda, lögmannsþóknunar eða annars lögfræðilegs kostnaðar vegna innheimtu, auk annars sanngjarns og eðlilegs kostnaðar.

### 5. Ábyrgð á samningum, skaðleysifyfirlýsing

- 5.1. Seðlabankinn ber ekki ábyrgð á beinu eða óbeinu tjóni eða tapi er viðskiptamaður kann að verða fyrir sem orsakast beint eða óbeint vegna bilunar í tækjum eða tölvubúnaði Seðlabankans eða af öðrum hliðstæðum orsökum, s.s. við notkun á póstkerfi, síma eða tölvupósti. Þá er Seðlabankinn ekki ábyrgur fyrir tjóni eða tapi sem orsakast beint eða óbeint vegna upplýsinga eða aðgerða þriðja aðila.
- 5.2. Seðlabankinn ber ekki ábyrgð á beinu eða óbeinu tjóni eða tapi sem stafar af óviðráðanlegum atvikum (e. force majeure), s.s. stríði eða yfirvofandi stríðsátökum, hryðjuverkum, náttúruhamförum, verkfalli, verkbanni, lokunum landamæra eða viðskipta- eða hafnabanni.
- 5.3. Seðlabankinn ber ekki ábyrgð á beinu eða óbeinu tjóni eða tapi sem stafar af atburðum sem eru stjórnmálalegs, félagslegs, fjármálalegs eða efnahagslegs eðlis og eru líklegir til að koma í veg fyrir, tjúfa eða trufla að hluta eða öllu leyti þá þjónustu er Seðlabankinn veitir, jafnvel þó að slíkir atburðir flokkist ekki undir óviðráðanleg atvik.

### 6. Uppgjör og frágangur viðskipta

- 6.1. Seðlabankinn hefur heimild til að skuldfæra af stórgreiðslureikningi viðskiptamanns vegna viðskipta sem stofnað er til á grundvelli skilmála þessara og hvers konar uppgjóri viðskipta vegna þeirra.
- 6.2. Ef viðskiptamaður er með verðbréf að láni sem ber árlega vexti ber honum að greiða Seðlabankanum vexti sem verðbréfið ber á vaxtagjalddaga verðbréfsins. Greiðsla vaxtanna fer þannig fram að Seðlabankinn gjaldfærir fjárhæð vaxta af tryggingarreikningi viðskiptamanns.
- 6.3. Viðskiptamaður skal sjá til þess að fullnægjandi fjárhæð sé á stórgreiðslureikningi hans til tryggingar verðbréfaláni í síðasta lagi klukkan 16:00 á lántökudegi. Þegar Seðlabankinn hefur sótt tryggingarnar mun hann afgreiða verðbréfalánið af reikningi sínum hjá verðbréfamiðstöð til viðskiptamanns hjá verðbréfamiðstöð.
- 6.4. Á gjalddaga samnings afhendir viðskiptamaður lánsbréfin til Endurlána ríkissjóðs hjá verðbréfamiðstöð eigi síðar en kl. 14:00. Að svo búnu skuldfærir Seðlabankinn allan kostnað vegna verðbréfalánsins af tryggingu á reikningi viðskiptamanns áður en afhending trygginga á sér stað.
- 6.5. Reiðufé sem viðskiptamaður leggur til tryggingar eru vistuð á reikningi viðkomandi viðskiptamanns hjá Seðlabankanum og jafnframt veðsett Seðlabankanum samkvæmt sérstakri yfirlýsingu þar að lútandi.



## LÁNAMÁL RÍKISINS

### 7. Ýmis ákvæði

- 7.1. Seðlabankinn getur án fyrirvara útilokað viðskiptamann frá frekari viðskiptum samkvæmt skilmálum þessum hafi hann ekki hlítt ákvæðum þeirra.
- 7.2. Viðskiptamanni er skylt að tilkynna Seðlabankanum þegar í stað um allt það er kann að hafa áhrif á viðskiptasamband aðila, þ. á m. um allar fyrirleggjandi eða fyrirsjáanlegar vanefndir eða öll atvik er leitt gætu til vanefnda á skuldbindingum viðskiptamanns skv. skilmálunum.
- 7.3. Viðskiptamaður skal tilgreina starfsmann sinn sem tengilið við Seðlabankann vegna viðskipta á grundvelli skilmála þessara. Viðskiptamaður ber ábyrgð á þeim aðilum sem koma fram fyrir hans hönd í samskiptum við Seðlabankann.
- 7.4. Skilmálar þessir og þeir samningar sem gerðir eru á grundvelli þeirra lúta íslenskum lögum. Komi upp ágreiningur við túlkun skilmála þessara eða samninga sem gerðir eru á grundvelli

þeirra skal dómsmál um ágreininginn rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.

- 7.5. Seðlabankinn áskilur sér rétt til að fella skilmála þessa úr gildi, bæta við þá eða breyta þeim hvenær sem er. Breytingar á skilmálum skv. ákvæði þessu hafa ekki áhrif á þá samninga sem eru í gildi þegar breyting á sér stað. Seðlabankinn skal tilkynna viðskiptamanni með nægilegum fyrirvara um fyrirhugaðar breytingar á skilmálum þessum.
- 7.6. Fyrirsagnir í skilmálum þessum eru einungis til skýringar
- 7.7. Skilmálar þessir og reglur sem á þeim eru byggðar eru settar á grundvelli samninga við aðalmiðlarar sem í gildi eru hverju sinni. Skilmálarnir gilda áfram þótt aðalmiðlarasamningunum verði breytt. Með skilmálum þessum falla úr gildi eldri reglur frá 31. mars 2015 um verðbréfalán Seðlabanka Íslands f.h. ríkissjóðs til aðalmiðlara ríkisverðbréfa. Skilmálar þessir taka gildi við útgáfu.

---

Reykjavík, 26. júní 2017  
Markaðsviðskipti og fjárstýring  
Lánamál ríkisins  
Seðlabanki Íslands