



LÁNAMÁL RÍKISINS

Kalkofnsvegi 1 150 Reykjavík
sími: 569 9600 bréfasími: 569 9604
netfang: lanamal@lanamal.is
veffang: <http://www.lanamal.is>

Reglur um verðbréfalán Seðlabanka Íslands f.h. ríkissjóðs til aðalmiðlara ríkisverðbréfa

Reglur þessar eru settar á grundvelli 9. gr. gildandi samninga á milli Seðlabanka Íslands f.h. ríkissjóðs (hér eftir nefndur Seðlabankinn) og aðalmiðlara um útgáfu ríkisverðbréfa og viðskiptavakt á eftirmarkaði. Samkvæmt samningunum á aðalmiðlari þess kost að fá ríkisverðbréf lánuð (hér eftir nefnd lánsbréf) tímabundið hjá Seðlabanka Íslands gegn tryggingu.

1. gr.

Lánstími

Aðalmiðlari getur óskað eftir verðbréfaláni alla viðskiptadaga NASDAQ á Íslandi frá opnun þar til 15 mínútur eftir lokun. Hámarkslánstími er 28 dagar, þ.e. vikudagur til sama vikudags 4 vikum seinna. Sé uppgjörsdagur frídagur þá styttest hámarkslánstíminn og uppgjörsdagur færirst aftur til síðasta viðskiptadags á undan frídegi sem kauphöllin er opin. Lánamál ríkisins á Markaðsviðskipti og fjárstýringarsviði- Seðlabanka Íslands annast samskipti við aðalmiðlara vegna verðbréfalána.

2. gr.

Lánalínur og lánaflakkar

Upplýsingar um lánalínur og lánaflakka er að finna í skilmálum um verðbréfalán til aðalmiðlara sem birt er á vefsíðunni www.lanamal.is.

3. gr.

Fjárhagslegar tryggingarráðstafanir

Um fjárhagslegar tryggingarráðstafanir vegna verðbréfalána Seðlabankans til aðalmiðlara fer skv. lögum nr. 46/2005.

Aðalmiðlari skal undirrita veðyfirlýsingu er kveði á um veðsetningu til tryggingar öllum fjárskuldbindingum aðalmiðlara vegna verðbréfalána sem Seðlabankinn veitir aðalmiðlara og hvernig ganga megi að tryggingum ef til vanefnda kemur.

4. gr.

Hæfar tryggingar

Hæfar tryggingar geta verið:

1. Útgefin ríkisverðbréf.
2. Skuldabréf útgefin af Íbúðalánasjóði.
3. Reiðufé í íslenskum krónum skv. ákvörðun Seðlabanka Íslands.



4. Aðrar tryggingar sem Seðlabanki Íslands metur hæfar hverju sinni.

5. gr.

Skilyrði fyrir tryggingarhæfi verðbréfa

1. Verðbréfin skulu vera gefin út í íslenskum krónum.
2. Verðbréfin skulu vera rafrænt skráð í verðbréfamiðstöð sem Seðlabankinn viðurkennir.
3. Verðbréfin hafi viðskiptavaka á skipulegum verðbréfamarkaði eða viðurkenndum upplýsingaveitum sem Seðlabankinn samþykkir.

Seðlabankinn getur í sérstökum tilvikum samþykkt verðbréf til tryggingar þrátt fyrir að þau uppfylli ekki skilyrði 1. – 3. tl. að ofan

06. gr.

Fyrirvari á tryggingarhæfi verðbréfa

Aðalmiðlari ábyrgist að verðbréf lögð fram til fjárhagslegrar tryggingarráðstöfunar vegna verðbréfalána við Seðlabankann séu veðbanda- og kvaðalaus.

7. gr.

Gjalddagar afborgana og vaxta

Verðbréf lögð til tryggingar skulu að jafnaði valin þannig að ekki sé um að ræða verðbréf með gjalddaga fyrir lok samningstímans.

Heimilt er með samþykki Seðlabankans að setja verðbréf til tryggingar sem afborganir eða vextir greiðast af á samningstíma. Sé greiðsla innt af hendi til Seðlabankans vegna verðbréfa sem eru þar í vörslu, skal hún lögð inn á reikning í Seðlabankanum á nafni aðalmiðlara og bundin þar til lánsbréfum hefur verið skilað eða nýjar tryggingar lagðar fram. Ef aðalmiðlari er með flokk að láni sem ber árlega fasta vexti ber honum að greiða Seðlabankanum vexti sem flokkurinn ber á vaxtagreiðsludegi. Við greiðslu vaxtanna á aðalmiðlari kost á að fá til baka þann hluta verðbréfs, sem lagt hefur verið til tryggingar, sem svarar til lækkunar lokaverðs lánsbréfs vegna vaxtagreiðslunnar. Seðlabankinn hefur heimild til að krefjast dráttarvaxta verði greiðsla ekki innt af hendi á vaxtagreiðsludegi. Jafnframt hefur Seðlabankinn heimild til að halda eftir og selja verðbréf, sem lagt hefur verið til tryggingar, fyrir andvirði vaxtagreiðslu, auk kostnaðar, þegar liðnir eru þrír dagar frá vaxtagjalddaga og aðalmiðlari hefur ekki enn staðið í skilum.

8. gr.

Verðmat fjárhagslegra trygginga



LÁNAMÁL RÍKISINS

Við mat á verðmæti verðbréfa sem lögð eru til tryggingar skal miða við tilboð, sem eru í gildi og eigi eldri en frá lokum síðasta viðskiptadags fyrir sammingsdag ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum. Markaðsverðið miðast við hagstæðasta kauptilboð fyrir verðbréf til tryggingar en hagstæðasta sölutilboð fyrir lánsbréf.

Frádrag frá markaðsverði verðbréfa til tryggingar, samkvæmt 1. og 2. tl. 4. greinar skal vera.

- 2% af verðbréfum þar sem líftími er styttri en eitt ár.
- 5% af verðbréfum þar sem líftími er 1 til 5 ár.
- 7% af verðbréfum þar sem líftími er lengri en 5 ár.

Seðlabankinn ákveður frádrag trygginga samkvæmt 3. og 4. tl. 4. greinar hverju sinni.

Ef markaðsvirði verðbréfs sem lagt hefur verið til tryggingar lækkar á samningstímabilinu umfram skilgreint frádrag er Seðlabankanum heimilt að krefjast aukinnar tryggingar sem því nemur.

9. gr.

Vörslur verðbréfa.

Verðbréf sem lögð eru fram sem fjárhagsleg tryggingarráðstöfun skulu skráð hjá verðbréfamiðstöð sem hlotið hefur starfsleyfi skv. lögum nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa. Heimilt er að leggja fram verðbréf rafrænt skráð í erlendri verðbréfamiðstöð sem Seðlabankinn viðurkennir. Séu verðbréf skráð í erlendri verðbréfamiðstöð skulu þau vistuð hjá vörsluaðila (reikningsstofnun) sem Seðlabankinn viðurkennir.

Verðbréf sem skráð eru í íslenskri verðbréfamiðstöð skulu vistuð á VS reikningi viðkomandi aðalmiðlara á svæði Endurlána ríkissjóðs og jafnframt veðsett Seðlabankanum samkvæmt sérstakri yfirlýsingu þar að lútandi.

10. gr.

Beiðni um verðbréfalán og afhending rafrænna eigna

Beiðni um nýtt verðbréfalán skal hafa borist Seðlabankanum fyrir kl. 15.45, ef það á að afgreiða samdægurs. Þó er unnt að afgreiða einfalda lánasamninga, (þ.e. lánasamninga sem ekki er mælt fyrir um í 2. mgr. þessarar greinar), þar sem afhending trygginga- og lánsbréfa er lokið fyrir kl. 11.00 næsta opnunardag Verðbréfaskráningar og tilheyra viðskiptin þá fyrra degi. Beiðni um slík lán skal hafa borist Seðlabankanum fyrir kl. 9.00 á afgreiðsludegi.

Ef aðalmiðlari vill gera nýjan samning um útistandandi lánsbréf á uppgjördegi, með eða án breytinga, skal hann óska þess fyrir kl. 14.00 ef bréfin eru vistuð í Verðbréfaskráningu Íslands, en fyrir kl. 12.00 ef þau eru vistuð í erlendri verðbréfaskráningu.

Fullnægjandi afhending eigna í Verðbréfaskráningu Íslands telst vera þegar aðalmiðlari hefur afhent verðbréf til tryggingar inn á reikning Verðbréfaskráningar á sinni eigin kennitölu og Seðlabankinn hefur sótt verðbréfin og flutt á vörslureikning Endurlána ríkissjóðs hjá Verðbréfaskráningu. Að því loknu afhendir Seðlabankinn lánsbréfin á biðreikning Endurlána ríkissjóðs hjá Verðbréfaskráningu á sinni kennitölu þar sem aðalmiðlari sækir þau. Ef verðbréfin



LÁNAMÁL RÍKISINS

sem lögð eru til tryggingar og Seðlabankinn á að fá afhent hafa ekki borist rafrænt 30 mínútum eftir lokun markaða, þann dag sem viðskiptin eru gerð, getur Seðlabankinn ógilt viðskiptin. Á uppgjörssdegi samnings skal aðalmiðlari fyrst skila lánsbréfunum á biðreikning Endurlána ríkissjóðs hjá Verðbréfaskráningu Íslands. Eftir að Seðlabankinn hefur móttakið lánsbréfin eru verðbréfin sem lögð hafa verið til tryggingar afhent inn á biðreikning aðalmiðlara á kennitölu hans. Aðalmiðlari skal skila lánsbréfunum fyrir klukkan 14:00 á uppgjörssdegi og Seðlabankinn skal skila verðbréfum sem lögð hafa verið til tryggingar fyrir klukkan 15:00 á uppgjörssdegi en þó aðeins ef lánsbréfunum hefur verið skilað.

Um afhendingu verðbréfa til tryggingar sem ekki eru skráð hjá Verðbréfaskráningu Íslands gildir einnig sú meginregla að verðbréf til tryggingar séu fyrst afhent Seðlabankanum áður en lánsbréf eru afhent.

11. gr.

Uppgjörsvandi

Afhendi aðalmiðlari ekki lánsbréfin á uppgjörssdegi samnings hefur Seðlabankinn heimild til þess að krefjast dráttarvaxta af upphafsverði lánsbréfanna uns þeim hefur verið skilað. Ef þrír viðskiptadagar hafa liðið frá því að samningurinn rann út og aðalmiðlari hefur enn ekki afhent lánsbréfin hefur Seðlabankinn heimild til þess að selja verðbréf sem lögð hafa verið til tryggingar fyrir eigin reikning, auk þess að innheimta allan þann kostnað og tjón sem hann hefur orðið fyrir. Nánar er kveðið á um fullnustuheimildir Seðlabankans í veðyfirlýsingu sem aðalmiðlari skal undirrita sbr. 3. gr. þessara reglna.

Ef aðalmiðlari hefur afhent lánsbréfin en Seðlabankinn afhendir ekki verðbréf sem lögð hafa verið til tryggingar á uppgjörssdegi samnings hefur aðalmiðlari heimild til þess að krefjast dráttarvaxta ásamt því að innheimta allan þann kostnað og skaða sem hann hefur orðið fyrir vegna viðskiptanna.

12. gr.

Tilkynningar

Tilkynningar aðalmiðlara til Seðlabanka Íslands um fjárhagsleg atriði, sem um er fjallað í reglum þessum, er heimilt að senda með tölvupósti. Nauðsynlegt er að tölvupóstur berist frá aðila sem hefur heimild til að skuldbinda hlutaðeigandi stofnun. Aðalmiðlarar bera ábyrgð á þeim aðilum sem koma fram fyrir hönd aðalmiðlara í samskiptum við Seðlabankann.

13. gr.

Þóknun og annar kostnaður

Um þóknunir Seðlabanki Íslands vegna verðbréfalána er kveðið á um í „Skilmálum um verðbréfalán til aðalmiðlara“ sem birtir eru á vefsíðu *Lánamála ríkisins*, www.lanamal.is.

Falli á Seðlabankann kostnaður vegna vörslu verðbréfa, sem eru til tryggingar, á samningstímanum er heimilt að innheimta hann við upphaf samningstímans. Dæmi um þetta eru vörslugjöld af íbúðabréfum sem skráð eru í Euroclear.



LÁNAMÁL RÍKISINS

14. gr.

Útilokun viðskipta

Seðlabanki Íslands getur án fyrirvara útilokað aðalmiðlara frá frekari viðskiptum samkvæmt reglum þessum hafi hann ekki hlítt ákvæðum þeirra.

15. gr.

Gildistaka

Reglur þessar eru settar eru á grundvelli samninga við aðalmiðlara sem í gildi eru hverju sinni. Reglurnar gilda áfram þótt samningunum verði breytt. Með gildistöku þessara reglna falla úr gildi eldri reglur frá 16. apríl 2013 um verðbréfalán Seðlabanka Íslands f.h. ríkissjóðs til aðalmiðlara ríkisverðbréfa. Reglur þessar taka gildi við útgáfu.

Reykjavík, 31. mars 2015

Markaðsviðskipti og fjárstýring

Lánamál ríkisins

Seðlabanki Íslands