



SEÐLABANKI ÍSLANDS

**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 og xxxxxxxxxxxxxxxx hf, kt. xxxxxxx-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 þessa samnings 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 OMX Norrænu kauphallarinnar 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 Seðlabanki Íslands fyrir hönd ríkissjóðs boðið allt að 10% af nafnverði þess sem selt var í útboðinu til aðalmiðlara á meðalverði samþykktra tilboða allt til kl. 14.00 á uppgjörstíðni útboðsins. 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. 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 útgefinna flokka ríkisverðbréfa og annarra fjármálaafurða sem talist geta svipaðar á hverjum tíma. Ef aðalmiðlari einhverja 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 OMX Norrænu kaophöllinni á Íslandi fyrir opnun markaðar í þá flokka sem falla undir 7. grein. Tilboð skulu að lágmarki vera 100 m.kr. að nafnverði í hverjum flokki. Jafnframt er aðalmiðlari skyldur að endurnýja tilboð sín í kaophöllinni 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 líftíma til gjalddaga á viðskiptadegi og má mest vera:

Líftími	Hámarksmunur
3 til 6 mánuðir	0,05%
6 til 12 mánuðir	0,075%
1 til 2 ár	0,10%
2 til 4 ár	0,20%
4 til 6 ár	0,30%
6 til 9 ár	0,35%
9 ár og lengra	0,45%

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 hverjum þeirra:

Líftími	Hámarksmunur
Ríkisverðbréf til þriggja mánaða og minna	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.

Aðalmiðlari heimilar Seðlabanka Íslands aðgang að upplýsingum um tilboð og viðskipti sín í OMX Norrænu kauphöllinni 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 Seðlabanka Íslands vegna ákvæða í samningi þessum. Seðlabanki Íslands heldur fundi með aðalmiðlurum eftir því sem hann telur þörf á.

5. gr.

Greiðsla og útreikningur þóknunar

Uppgjör og greiðsla þóknunar á sér stað 10. desember 2008 og 16. júní 2009. Þóknunin skiptist í eftirfarandi hluta:

- (i) Seðlabanki Íslands greiðir aðalmiðlara á ofangreindum uppgjörsdögum, þ.e. tvisvar á samningstímanum, þóknun sem reiknuð er af kauphlutfalli hans í **útboðum ríkisverðbréfa** síðustu sex almanaksmánuði á undan. Til ráðstöfunar eru fyrir alla aðalmiðlara í hvort sinn samtals 40 m.kr. Dæmi: Seðlabanki Íslands hefur f.h. ríkissjóðs selt í útboðum ríkisverðbréf 20 ma.kr. að nafnvirði síðustu 6 almanaksmánuði á undan. Aðalmiðlari sem hefur keypt 4 ma.kr. að nafnvirði í útboðunum fær því í þóknun 1/5 af 40 m.kr. eða 8 m.kr.
- (ii) Seðlabanki Íslands greiðir aðalmiðlara á ofangreindum uppgjörsdögum, þ.e. tvisvar á samningstímanum, þóknun sem reiknuð er af

markaðshlutdeild hans í viðskiptum allra aðalmiðlara í OMX Norrænu kauphöllinni á Íslandi (viðskipti tilgreind „AUTO“) með þá flokka sem tilgreindir eru í 7. gr. síðustu sex almanaksmánuði á undan. Til ráðstöfunar fyrir alla aðalmiðlarana eru í hvort sinn samtals 40 m.kr.

6. gr.

Kaup útgefanda

Til þess að styðja við eðlilega verðmyndun getur Seðlabanki Íslands f.h. ríkissjóðs keypt ríkisverðbréf sem eiga þrjá mánuði eða minna til gjalddaga. Seðlabanki Íslands getur einnig keypt flokka spariskírteina með lengri líftíma í sama skyni.

Annað

7. gr.

Flokkar sem samningur þessi nær til varðandi viðskiptavakt á eftirmarkaði eru: RIKB 08 1212, RIKB 09 0612, RIKB 10 0317, RIKB 13 0517, RIKB 19 0226 og aðrir flokkar ríkisbréfa og ríkisvixla sem gefnir verða út á samningstímanum.

8. gr.

Ef alvarleg markaðstruflun á sér stað getur Seðlabanki Íslands að undangengnum símafunði og að fengnu samþykki aðalmiðlara fellt einstök ákvæði þessa samnings tímabundið úr gildi.

9. gr.

Aðalmiðlarar hafa einir aðgang að sérstakri fyrirgreiðslu (verðbréfalánnum) sem Seðlabanki Íslands veitir aðalmiðlurum. Seðlabanki Íslands f.h. ríkissjóðs setur sérstakar reglur um fyrirgreiðslu sem veitt er til aðalmiðlara.

10. gr.

Seðlabanki Íslands 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. júní 2008 og gildir til 31. maí 2009. Telji annar samningsaðilinn að alvarleg brot hafi verið gerð á samningi þessum 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. apríl 2009.

Reykjavík, 23. maí 2008

SEÐLABANKI ÍSLANDS

XXXXXXXXXXXX HF