

1. september 2017

Deleted: 10. júní 2013 ¶

¶  
¶  
¶  
¶

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

**REGLUR**

NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐVAR

Deleted: VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF. ¶

## EFNISYFIRLIT

### 1 ALMENN ÁKVÆÐI..... - 1 -

1.1 LAGA- OG REGLUGERÐARGRUNDVÖLLUR.....	- 1 -
1.2 GILDISTAKA, BIRTING OG BREYTINGAR.....	- 1 -
1.3 SKILGREININGAR OG SKAMMSTAFANIR.....	- 1 -

### 2 REIKNINGSSTOFNANIR..... - 5 -

2.1 REGLUR UM AÐILD.....	- 5 -
Umsókn.....	- 5 -
Skilyrði aðildar.....	- 5 -
Vanefndir og lok aðildar.....	- 6 -
2.2 AÐGANGUR AÐ KERFI NASDAQ VERÐBRÉFAMJÓSTÖÐVAR.....	- 7 -
Almenn atriði.....	- 7 -
Hugbúnaður o.fl.....	- 7 -
Aðgangsheimild.....	- 8 -
IP-vistföng.....	- 9 -
Afstemmingar.....	- 9 -
Annað.....	- 9 -
2.3 RÉTTINDI OG SKYLDUR.....	- 10 -
Stofnun reiknings.....	- 10 -
Milliganga um eignarskráningu.....	- 11 -
Könnun á eignastöðu.....	- 11 -
Rannsóknar- og skráningarskylda.....	- 12 -
Skráning framsals.....	- 12 -
Skráning og aflétting réttinda.....	- 12 -
Leiðrétting á eignarskráningu.....	- 13 -
Reikningsyfirlit.....	- 13 -
Afmáning réttinda.....	- 13 -
Aðgangur að reikningum á nafni látinna einstaklinga eða óskráðra lögaðila.....	- 13 -
Látinir einstaklingar.....	- 13 -
Óskráðir aðilar.....	- 14 -

### 3 ÚTGÁFA RAFBRÉFA O.FL..... - 14 -

3.1 ALMENN ÁKVÆÐI.....	- 14 -
Alþjóðleg auðkenni á verðbréfum.....	- 14 -
3.2 ÚTGÁFA RAFBRÉFA.....	- 14 -
Umsókn.....	- 15 -
Ábyrgð á útgáfu.....	- 15 -
Útgáfufjerli.....	- 15 -
3.3 RAFRÆN SKRÁNING VERÐBRÉFA.....	- 16 -
Innköllun.....	- 16 -
Hlutabréf.....	- 16 -
Skuldabréf.....	- 16 -
Hlutdeildarskírteini.....	- 17 -
3.4 AÐGERÐIR ÚTGEFANDA.....	- 17 -
Arðgreiðslur.....	- 17 -
Greiddslur vegna skuldabréfa.....	- 17 -
Viðmiðunardagur.....	- 17 -
Breyting hlutafjár.....	- 18 -
Samruni félaga.....	- 18 -
Skipting félags.....	- 18 -
Aðrar aðgerðir.....	- 19 -
3.5 AÐGANGUR ÚTGEFANDA AÐ UPPLÝSINGUM.....	- 19 -

**Deleted: 1 ALMENN ÁKVÆÐI - 1 -¶**

1.1 LAGA- OG REGLUGERÐARGRUNDVÖLLUR . . .	- 1 -¶
1.2 GILDISTAKA, BIRTING OG BREYTINGAR . . .	- 1 -¶
1.3 SKILGREININGAR OG SKAMMSTAFANIR . . .	- 1 -¶

**2 REIKNINGSSTOFNANIR - 5 -- 4 -¶**

2.1 REGLUR UM AÐILD - 5 -- 4 -¶	
Umsókn . . .	- 5 -¶
Skilyrði aðildar . . .	- 5 -¶
Aðild að ábyrgðarsjóði eða yfirlýsing uppgjörsaðila . . .	- 6 -- 5 -¶
Vanefndir . . .	- 6 -- 5 -¶
Lok aðildar . . .	- 7 -- 6 -¶
2.2 AÐGANGUR AÐ KERFI VS . . .	- 7 -- 6 -¶
Almenn atriði . . .	- 7 -- 6 -¶
Hugbúnaður o.fl. . .	- 7 -¶
Aðgangsheimild . . .	- 8 -- 7 -¶
IP-vistföng . . .	- 9 -- 8 -¶
Afstemmingar . . .	- 9 -- 8 -¶
Annað . . .	- 9 -- 8 -¶
2.3 RÉTTINDI OG SKYLDUR . . .	- 10 -- 9 -¶
Stofnun VS-reiknings . . .	- 10 -- 9 -¶
Safnskráning . . .	- 10 -- 9 -¶
Lokun VS-reiknings . . .	- 11 -- 10 -¶
Milliganga um eignarskráningu . . .	- 11 -- 10 -¶
Könnun á eignastöðu . . .	- 11 -¶
Rannsóknar- og skráningarskylda . . .	- 12 -- 11 -¶
Skráning veðrétinda o.fl. . .	- 12 -¶
Aflétting réttinda . . .	- 12 -¶
Beiðni um eignarskráningu vísað frá . . .	- 13 -- 12 -¶
Eignarskráning til bráðabirgða . . .	- 13 -- 12 -¶
Tilkynning til allra hlutaðeigandi aðila um eignarskráningu . . .	- 13 -- 12 -¶
Leiðrétting á eignarskráningu . . .	- 13 -¶
Varðveisla gagna . . .	- 13 -¶
VS-reikningsyfirlit . . .	- 13 -¶
Afmáning réttinda . . .	- 13 -¶
Aðgangur að VS-reikningum á nafni látinna einstaklinga eða óskráðra lögaðila . . .	- 13 -- 14 -¶
Látinir einstaklingar . . .	- 13 -- 14 -¶
Óskráðir aðilar . . .	- 14 -¶
<b>3 ÚTGÁFA RAFBRÉFA O.FL. - 14 -¶</b>	
3.1 ALMENN ÁKVÆÐI . . .	- 14 -¶
Alþjóðleg auðkenni á verðbréfum . . .	- 14 -¶
3.2 ÚTGÁFA RAFBRÉFA . . .	- 14 -- 15 -¶
Umsókn . . .	- 15 -¶
Ábyrgð á útgáfu . . .	- 15 -¶
Útgáfufjerli . . .	- 15 -¶
3.3 RAFRÆN SKRÁNING VERÐBRÉFA . . .	- 16 -¶
Innköllun . . .	- 16 -¶
Skrifleg tilkynning . . .	- 16 -¶
Skráning veðrétar við rafræna skráningu verðbréfa . . .	- 16 -¶
Hlutabréf . . .	- 16 -¶
Skuldabréf . . .	- 17 -- 16 -¶
Hlutdeildarskírteini . . .	- 17 -¶
3.4 AÐGERÐIR ÚTGEFANDA . . .	- 17 -¶
Arðgreiðslur . . .	- 17 -¶
Greiddslur vegna skuldabréfa . . .	- 17 -¶
Viðmiðunardagur . . .	- 17 -¶
Breyting hlutafjár . . .	- 18 -¶
Samruni félaga . . .	- 18 -¶
Skipting félags . . .	- 18 -¶
Aðrar aðgerðir . . .	- 19 -¶
3.5 AÐGANGUR ÚTGEFANDA AÐ UPPLÝSINGUM . . .	- 19 -¶

Deleted: - 18 -

Deleted: - 19 -

Deleted: - 8 -¶



Deleted:

3.6 LOK SKRÁNINGAR.....	- 19 -
<b>4 ÝMIS ÁKVÆÐI .....</b>	<b>- 20 -</b>
4.1 FJÁRFESTAR .....	- 20 -
4.2 VEITING UPPLÝSINGA Í HAGTÖLUSKYNI .....	- 20 -
<b>5 UPPGJÖR VIÐSKIPTA .....</b>	<b>- 20 -</b>
5.1 ALMENN ÁKVÆÐI .....	- 20 -
5.2 ÁBYRGÐ REIKNINGSSTOFNANA OG VIÐURLÖG .....	- 21 -
5.3 FERLI FRAM AÐ UPPGJÖRI.....	- 21 -
<i>Pörun fyrirmæla .....</i>	<i>- 22 -</i>
5.4 UPPGJÖR.....	- 24 -
5.5 GJALDBROT REIKNINGSSTOFNUNAR .....	- 25 -

Deleted: - 22 -

Deleted: ¶  
Section Break (Next Page)

Deleted: - 8 - ¶



# 1 Almenn ákvæði

## 1.1 Laga- og reglugerðargrundvöllur

1.1.1 Reglur þessar (hér eftir „reglurnar“ eða „reglur þessar“) eru gefnar út af Nasdaq verðbréfamiðstöð í samræmi við lög nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa (hér eftir „lög nr. 131/1997“), reglugerð nr. 397/2000 um rafræna eignarskráningu verðbréfa í verðbréfamiðstöð (hér eftir „reglugerð nr. 397/2000“) sem sett er á grundvelli laga nr. 131/1997 og lög nr. 90/1999 um öryggi fyrirmæla í greiðsluferfum og verðbréfauppgjörskerfum (hér eftir „lög nr. 90/1999“).

Deleted: grundvallast á lögum

Deleted: , nr. 131 frá 1997, ásamt síðari breytingum,

Deleted: ) og

Deleted: , nr. 397/2000

Deleted: ),

Deleted: þeirra.

## 1.2 Gildistaka, birting og breytingar

1.2.1 Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að gera breytingar á reglum þessum og viðaukum við þær. Breytingar skulu tilkynntar, eftir því sem unnt er, þeim aðilum er gert hafa aðildarsamning eða útgáfusamning við Nasdaq verðbréfamiðstöð fjórum vikum áður en þær taka gildi. Nasdaq verðbréfamiðstöð er þó heimilt þegar sérstaklega stendur á að víkja frá framangreindum fresti.

Deleted: Reglur þessar taka gildi við staðfestingu stjórnar VS. Stjórn VS tekur ákvörðun um

Deleted: VS

Deleted: Stjórn VS

Deleted:

1.2.2 Tilkynning sem birt er á vefsetri Nasdaq verðbréfamiðstöðvar telst fullnægja þeim skilyrðum sem tilgreind eru í ákvæði 1.2.1 varðandi tilkynningu til aðila um breytingar á reglum þessum.

## 1.3 Skilgreiningar og skammstafanir

1.3.1 **Aðaltengiliður:** Er tilgreindur starfsmaður reikningsstofnunar sem sér um samskipti við Nasdaq verðbréfamiðstöð sem varða t.d. aðgang að kerfum Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og allar breytingar á notendum og öðru því sem reikningsstofnun óskar eftir.

1.3.2 **Aðildarsamningur:** Samningur Nasdaq verðbréfamiðstöðvar við reikningsstofnun, útgefanda markaðsverðbréfa samkvæmt 3. mgr. 11. gr. laga nr. 131/1997, erlenda verðbréfamiðstöð eða reikningsstofnun samkvæmt 1. tölulíð 2. mgr. 12. gr. laga nr. 131/1997. Aðildarsamningur er skilyrði þess að framangreindir aðilar hafi milligöngu um eignarskráningu eða aðgang að verðbréfamiðstöð, sbr. 1. mgr. 11. gr. laga nr. 131/1997.

Deleted: VS

Deleted: 2

Deleted:

1.3.3 **Afúthlutun fyrirmæla:** Aðgerð sem afturkallar úthlutun fyrirmæla.

Deleted: <#>**Bráðabirgðareikningur:** Reikningur (skrá) í kerfi VS þar sem viðskipti með rafrétt í kauphöll eru skráð til bráðabirgða þar til reikningsstofnun skráir upplýsingar um hver sé endanlegur kaupandi/seljandi. ¶



1.3.4 **Efndalok:** Fullnaðaruppgjör paraðra fyrirmæla í samræmi við ákvæði 5.4.6, sbr. einnig „pöruð fyrirmæli óafturkræf“.

1.3.5 **Eignarskráning:** Útgáfa á rafbréfum í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og skráning réttinda yfir þeim, sbr. 2. gr. laga nr. 131/1997.

1.3.6 **Fyrirmæli:** Fyrirmæli sem send eru af reikningsstofnun með rafrænum hætti í TRS kerfið og uppfylla skilyrði laga nr. 90/1999. Í fyrirmælunum eru fólgnar upplýsingar um reikningseigendur og viðskipti sem nauðsynlegar eru til lúkningar greiðslu.

1.3.7 **Fyrirmæli komin til kerfis:** Sú tímasetning þegar fyrirmæli teljast komin til kerfis í skilningi ákvæðis 5.3.6, sbr. lög nr. 90/1999.

1.3.8 **Fyrirmæli óafturkallanleg:** Sú tímasetning þegar aðili getur ekki lengur afturkallað fyrirmæli einhliða, sbr. ákvæði 5.3.6 og lög nr. 90/1999.

1.3.9 **Greiðslufyrirmæli:** Fyrirmæli um greiðslu eða móttöku peninga gegn afhendingu eða móttöku rafbréfa.

1.3.10 **Greiðslujöfnun (Nettun):** Að umbreyta í eina kröfu eða skuldbindingu, mörgum kröfum eða skuldbindingum, sem eiga rót að rekja til fyrirmæla sem reikningsstofnanir hafa annað hvort gefið eða eiga að taka við frá einni eða fleiri reikningsstofnun svo að aðeins ein (nettó) krafa eða skuldbinding myndist um greiðsluskyldu reikningsstofnunar.

1.3.11 **JP-vistfang:** Einkvæmt auðkenni tölvutenginga sem reikningsstofnun notar til að tengjast kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

1.3.12 **Kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar eða „kerfið“:** Verðbréfauppgjörskerfið og TRS kerfið saman.

1.3.13 **Lokafærsla:** Færsla eignarskráninga í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar við efndalok.

1.3.14 **Pöruð fyrirmæli:** Fyrirmæli sem borist hafa TRS kerfinu og parast þar saman á grundvelli skilyrða um pörun fyrirmæla.

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: <#>**Greiðslufyrirmæli:** Sérhver fyrirmæli þáttakanda um að móttakanda sem þar er vísað til séu afhentir fjármunir með því að leggja með reikningsfærslu tiltekna fjárhæð inn á reikning stofnunar, seðlabanka eða uppgjörsaðila eða sérhver fyrirmæli sem skuldbinda hann eða leysa hann undan skyldu til að inna af hendi greiðslu eins og hún er nánar skilgreind í reglum greiðslukerfisins. Einnig fyrirmæli þáttakanda um að framselja bein eða óbein eignarréttindi í verðbréfum með rafrænni skráningu, eða önnur sambærileg fyrirmæli. ¶

Deleted: :

Deleted: greiðslufyrirmæla

Deleted: þáttakendur

Deleted: einum

Deleted: þáttakendum

Deleted: þáttakenda

Deleted: <#>**Greiðslukerfi:** Formlegt fyrirkomulag þriggja eða fleiri þáttakenda sem byggist á sameiginlegum reglum og stöðluðu fyrirkomulagi við framkvæmd greiðslufyrirmæla milli þeirra, sbr. nánar 1. tölul. 2. gr. laga um öryggi greiðslufyrirmæla í greiðslukerfum, nr. 90/1999. ¶

Deleted: <#>(unique)

Deleted: <#>VS

Deleted: <#>**Kauphallaraðili:** Aðili sem hefur rétt til þess að setja fram og samþykka tilboð í verðbréf í kauphöll, sbr. 14. gr. laga um starfsemi kauphalla og skipulegra tilboðsmarkaða, nr. 110 frá 2007. ¶

Deleted: Endanleg prófun og færsla

Deleted: VS samkvæmt tilkynningum (færslum) til hennar frá reikningsstofnunum, sbr. 2. gr. laga nr. 131/1997

**1.3.15 Pöruð fyrirmæli óafturkræf:** Pöruð fyrirmæli teljast óafturkræf við tímamörk efdaloka, þ.e. þegar þau hafa verið endanlega gerð upp og uppgjör þeirra er óafturkræft, sbr. ákvæði 5.4.6.

**1.3.16 Rafbréf:** Framseljanlegt rafrænt eignarskráð verðbréf, sbr. 2. gr. laga nr. 131/1997.

Deleted:

**1.3.17 Reikningseigandi:** Skráður eigandi VS-reiknings sem reikningsstofnun stofnar í samræmi við reglur þessar.

Moved down [1]: eða 11. gr. reglugerðar nr.

Deleted: að uppfylltum skilyrðum 10.

**1.3.18 Reikningsstofnun:** Félag eða stofnun sem, á grundvelli aðildarsamnings við Nasdaq verðbréfamiðstöð, hefur heimild til milligöngu um eignarskráningar í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

Deleted: 397/2000. Reikningseigendur geta allir orðið sem átt geta og borið réttindi að lögum, einstaklingar og lögaðilar.

Deleted:

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: VS

**1.3.19 Reikningur:** Reikningur í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar sem inniheldur skrá um lokafærslur reikningseiganda yfir rafbréfi og heldur utan um rafræna útgáfu verðbréfa og réttindi reikningseigenda yfir rafbréfi.

**1.3.20 SG-verðbréfauppgjorsreikningur:** Sérstakir reikningar í stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands sem notaðir eru til peningalegs uppgjors verðbréfaviðskipta.

Deleted: ¶

Deleted: Seðlabankans

**1.3.21 Skortstaða:** Þegar ekki er til staðar nægjanleg staða rafbréfa á VS-reikningi til að hægt sé að ljúka uppgjöri paraðra fyrirmæla.

Deleted: <#>Skráningarlýsing: Lýsing á auðkennum verðbréfaflokks í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 434/1999, um opinbera skráningu verðbréfa í kauphöll.¶

¶

Uppgjörsaðili

Deleted: stofnar

Deleted: uppgjorsreikninga

Deleted: og aðrar reikningsstofnanir

**1.3.22 Uppgjörsstofnun:** Reikningsstofnun sem hefur aðild að stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands og sér um SG-verðbréfauppgjorsreikninga fyrir sjálfa sig ásamt því að annast fjárhagslega milligöngu fyrir uppgjör í stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands fyrir hönd reikningsstofnana sem ekki eru uppgjörsstofnanir.

**1.3.23 Uppgjörsdagur:** Sá dagur (S) sem efdalok viðskipta með rafbréf miðast við (e. settlement day).

Moved (insertion) [2]

Moved (insertion) [3]

Deleted: uppgjörsaðilar. Uppgjörsaðili

Deleted: um reikningsuppgjör

Deleted: greiðslufyrirmælum reikningsstofnana

**1.3.24 Úthlutun fyrirmæla:** Aðgerð sem felur í sér að reikningsstofnun tilgreinir af hvaða VS-reikningi rafbréf skulu færð á/af vegna tiltekinna fyrirmæla.

**1.3.25 Úthlutunarreikningur:** Reikningur í verðbréfauppgjörskerfi þar sem pöruð fyrirmæli eru vistuð á nafni reikningsstofnana þar til reikningsstofnun hefur úthlutað fyrirmælum til uppgjors.

Deleted: <#>Uppgjörsreikningur: Bankareikningur sem notaður er til að varðveita innistæður til uppgjors á greiðslum milli þátttakenda í greiðslukerfi.¶

¶

**1.3.26 Útgáfulýsing:** Lýsing á auðkennum og skilmálum verðbréfaflokks sem gefa á út í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

Deleted:

Deleted: VS, sbr. 4. gr. reglugerðar nr. 397/2000



1.3.27 **Útgáfusamningur:** Samningur milli útgefanda og Nasdaq verðbréfamiðstöðvar um rafræna útgáfu verðbréfa (rafbréfa).

Deleted:

Deleted: VS

Deleted:

1.3.28 **Veðhafi:** Eigandi veðréttar.

Deleted: ) í kerfi VS.

Deleted: og veðsali: Með veðhafa er átt við eiganda

Deleted: , en með veðsala er átt við eiganda verðbréfs

1.3.29 **Veðsali:** Eigandi rafbréfs sem hefur verið veðsett.

Deleted:

1.3.30 **Verðbréfauppgjörskerfi:** Verðbréfaumsýslu- og uppgjörskerfi í eigu og rekstri Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Verðbréfauppgjörskerfið heldur utan um rafræna skráningu réttinda, tekur við þöruðum fyrir mælum frá TRS kerfinu og gerir upp viðskipti með rafbréf á milli reikningsstofnana.

Deleted: <#>VS: Verðbréfaskráning Íslands hf. VS hefur starfsleyfi sem verðbréfamiðstöð skv. 4. gr. laga nr. 131/1997 og hefur öll réttindi reikningsstofnana innan kerfis VS að því undanskildu að VS getur ekki verið beinn aðili að viðskiptum. ¶

¶ 1.3.21 **VS-reikningur:** Skrá um lokafærslur reikningseiganda yfir rafbréfi í

1.3.31 **TRS kerfi:** Kerfi (þörunarkerfi) sem Nasdaq verðbréfamiðstöð rekur og tekur á móti og parar fyrir mæli frá reikningsstofnunum um viðskipti með rafbréf sem gera á upp milli aðila í verðbréfauppgjörskerfinu.

Deleted: , sbr. 2. gr. laga nr. 131/1997.¶

¶ 1.3.22 **TRS kerfi VS:** TRS kerfi Verðbréfaskráningar (þörunarkerfi)

Deleted: tilkynningum frá RS

Deleted: fyrir milligöngu VS (afhending gegn greiðslu).

## 2 Reikningsstofnanir

### 2.1 Reglur um aðild

2.1.1 Þeir aðilar sem taldir eru upp í 10. gr. og 1. tölul. 2. mgr. 12. gr. laga nr. 131/1997 hafa rétt til milligöngu um eignarskráningu í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og teljast reikningsstofnanir að uppfylltum skilyrðum þessa kafla.

#### Umsókn

2.1.2 Umsókn um aðild að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar skal vera skrifleg, í umsókn skal koma fram:

1. Nafn, heimilisfang og kennitala lögaðila.
2. Framkvæmdastjóri, kennitala hans og heimilisfang.
3. Stjórnarmenn, kennitölur þeirra og heimilisföng.
4. Löggiltir endurskoðendur, kennitölur þeirra og heimilisföng.
5. Staðfesting lögbærs vfirvalds í heimaríki lögaðila á leyfi hans til að stunda viðskipti og þjónustu með fjármálagerninga og til hvaða starfsemi leyfið tekur, ef við á.
6. Öll útibú lögaðilans sem munu tengjast kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.
7. Reikningsstofnanir skulu ljúka sjálfsvottun (og tilgreina GIIN-númer begar við á) til staðfestingar á FATCA- og/eða CRS-flokkun sinni, sem tryggir að þær fari að kröfum bæði FATCA og CRS. Reikningsstofnanir skulu án tafar tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð um allar breytingar á aðstæðum sem kunna að hafa áhrif á FATCA- og/eða CRS-flokkun þeirra.

2.1.3 Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að fara fram á að lögð séu fram frekari gögn eða upplýsingar sem geta haft þýðingu í tengslum við umsókn um aðild að kerfi hennar.

2.1.4 Nasdaq verðbréfamiðstöð tekur afstöðu til umsóknar reikningsstofnunar innan tveggja mánaða frá því fullbúin umsókn hefur borist. Nasdaq verðbréfamiðstöð tilkynnir afstöðu sína skriflega. Synjun á umsókn skal ávallt rökstudd. Við afgreiðslu umsóknar samkvæmt 1. tölul. 2. mgr. 12. gr. laga nr. 131/1997 (erlendir aðilar) skal Nasdaq verðbréfamiðstöð leita eftir samþykki Fjármálaeftirlitsins áður en aðild er samþykkt, sbr. 3. mgr. 2. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

#### Skilyrði aðildar

Deleted: VS

Deleted: . Með fyrirtæki í verðbréfaþjónustu samkvæmt 4. tölul. 10. gr. laga nr. 131/1997 er átt við fyrirtæki í verðbréfaþjónustu sem heimild hafa til fjárvörslu í samræmi við ákvæði laga um verðbréfavíðskipti, nr. 108 frá 2007

Deleted: ¶

Deleted: VS

Deleted: og send stjórn VS.

Deleted:

Deleted: stjórnvalds

Deleted: heimild

Deleted: verðbréfavíðskipti.

Deleted: VS

Deleted: ¶  
Stjórn VS

Deleted: VS. VS

Deleted:

Deleted: stjórn VS

Deleted:



- 2.1.5 Reikningsstofnun skal, áður en heimild til að annast milligöngu um eignarskráningu er veitt og eftirleiddis, uppfylla eftirfarandi skilyrði:
1. Hafa undirritað aðildarsamning við Nasdaq verðbréfamiðstöð.
  2. Ef um er að ræða fjármálafyrirtæki sem fellur undir 3.-5. tl. 10. gr. laga nr. 131/1997 ber því að hafa heimild til að framkvæma fyrirmæli fyrir hönd viðskiptavina.
  3. Hafa tilnefnt þá tengiliði sem um getur í viðauka 1 við aðildarsamning og uppfært breytingar á þeim lista meðan á aðild stendur.
  4. Hafa tryggt að þeir starfsmenn sem á hverjum tíma hafa aðgang að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar uppfylli skilyrði VI. kafla reglugerðar nr. 397/2000.
  5. Hafa veitt upplýsingar er sýna fram á að allar tengingar vegna tölvukerfis Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og öryggisráðstafanir þar að lútandi séu í samræmi við kröfur Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og uppfylli að öðru leyti ákvæði kafla 2.2.
  6. Hafa sett sér reglur um meðferð trúnaðarupplýsinga.
  7. Reikningsstofnun, sem er uppgjörstofnun, skal gera samning um aðild að stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands fyrir verðbréfauppgjör. Staðfesting þess efnis að slíkur samningur hafi verið gerður skal fylgja umsókn.
  8. Reikningsstofnun, sem ekki er uppgjörstofnun, skal skila inn undirritaðri staðfestingu frá uppgjörstofnun um aðgang að uppgjör í stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands.

Deleted:

Deleted: VS, sbr. ákvæði 1. mgr. 11.

Deleted:

Deleted: VS samkvæmt viðauka 3 við aðildarsamning

Deleted:

Deleted: sýni

Deleted: VS

Deleted: VS

Deleted: 2.2.

Deleted: í samræmi við ákvæði laga um verðbréfavíðskipti, nr. 108/2007

Deleted: <#>Hafa sett sér verklagsreglur sem uppfylla kröfur VS innan þriggja mánaða frá undirritun aðildarsamnings.¶  
Hafa uppfyllt ákvæði 2.1.5 um aðild að ábyrgðarsjóði eða yfirlýsingu uppgjörsaðila.¶

¶  
Aðild að ábyrgðarsjóði eða yfirlýsingu uppgjörsaðila¶  
¶

Deleted: <#>uppgjörsaðili

Deleted: <#>ábyrgðarsjóði vegna greiðslujöfnunar.

Deleted: <#>

Deleted: uppgjörsaðili

Deleted: fá undirritaða yfirlýsingu frá uppgjörsaðila sem aðild á að ábyrgðarsjóði vegna greiðslujöfnunar. Staðfest afrit af yfirlýsingunni skal fylgja umsókn reikningsstofnunar til stjórnar VS

Deleted: VS

Deleted: VS

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: stjórn VS

Deleted: VS

Deleted: stjórn VS

Deleted: Stjórn VS

Deleted: VS

Deleted: að ræða.

### Vanefndir og lok aðildar

- 2.1.6 Uppfylli reikningsstofnun ekki skilyrði laga, reglugerða, reglna þessara eða aðildarsamning skal hún tilkynna það tafarlaust til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og greina frá ástæðum þess.
- 2.1.7 Brjótí reikningsstofnun ákvæði laga, reglugerða, reglna þessara eða aðildarsamnings, getur Nasdaq verðbréfamiðstöð:
1. Beitt reikningsstofnun viðurlögum í formi févítis skv. gjaldskrá.
  2. Krafist úrbóta innan ákveðins frests að viðlögðum dagsektum skv. gjaldskrá.
  3. Lokað tímabundið fyrir aðild reikningsstofnunar að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.
  4. Sagt aðildarsamningi upp. Taki Nasdaq verðbréfamiðstöð ákvörðun um að segja upp aðild skal kveða á um frá og með hvaða tíma uppsögnin tekur gildi. Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að láta uppsögn taka gildi fyrirvaralaust og loka fyrir aðgang reikningsstofnunar að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar sé um ítrekað brot að ræða eða alvarlegt brot samkvæmt mati verðbréfamiðstöðvarinnar.



2.1.8 Óskir reikningsstofnunar eftir að segja upp aðild skal það gert skriflega með sex mánaða fyrirvara miðað við mánaðamót eða fyrr ef um semst.

Deleted: ¶  
Lok aðildar¶  
¶

2.1.9 Hafi reikningsstofnun tekið ákvörðun um samruna við aðra reikningsstofnun eða um annað sem áhrif getur haft á rekstrarform eða starfsemi hennar að öðru leyti, skal tilkynning þess efnis send Nasdaq verðbréfamiðstöð ásamt greinargerð þar um. Í tilvikum sem þessum áskilur Nasdaq verðbréfamiðstöð sér rétt til að endurskoða aðild reikningsstofnunar og kalla eftir gögnum þar að lútandi.

Deleted:

Deleted:

Deleted:

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: VS

2.1.10 Aðildarsamningur fellur sjálfkrafa úr gildi í eftirfarandi tilvikum:

Deleted:

1. Starfsleyfi reikningsstofnunar fellur niður eða er afturkallað af lögbæru yfirvaldi.
2. Reikningsstofnun er tekin til gjaldþrotaskipta, beiðni um gjaldþrotaskipti hefur verið lögð fram, gert hefur verið árangurslaust fjárnám hjá reikningsstofnun, beiðni hefur verið lögð fram um greiðslustöðvun eða aðrar skýrar vísbendingar um ógjaldfærni eru fyrir hendi.
3. Komi upp önnur tilvik en þau sem um ræðir í 2. tölulíð sem stefna skráðum réttindum í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar í hættu.

Deleted: stjórnvaldi

Deleted:

Deleted:

Deleted: VS

Deleted:

2.1.11 Ákvarðanir um lok aðildar eða viðurlög samkvæmt 2.1.7 skulu rökstuddar og tilkynntar hlutaðeigandi reikningsstofnun skriflega.

Deleted:

Deleted: 2.1.7

Deleted:

2.1.12 Þegar uppsögn tekur gildi lokar Nasdaq verðbréfamiðstöð fyrir allan aðgang reikningsstofnunar að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: VS. Að öðru leyti gildir ákvæði 2.2.16

## 2.2 Aðgangur að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar

Deleted: VS

### Almenn atriði

2.2.1 Nasdaq verðbréfamiðstöð rekur viðurkennt verðbréfauppgjörkerfi samkvæmt Jögum nr. 90/1999. Reikningsstofnanir og aðrir hafa aðgang að kerfum Nasdaq verðbréfamiðstöðvar samkvæmt samningi þar um. Kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar eru opin alla virka daga fyrir eignarskráningar frá kl. 08.30 til 17.00. Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að víkja frá framangreindum opnunartíma ef sérstakar aðstæður eru fyrir hendi að mati verðbréfamiðstöðvarinnar. Nasdaq verðbréfamiðstöð tilkynnir reikningsstofnun verði frávik frá framangreindum opnunartíma eða verði kerfi hennar tímabundið óstarfhæf.

Deleted: VS

Deleted: tölvuvætt eignarskráningarkerfi (Kerfi VS),

Deleted: nánari lýsingu í reglum þessum og handbók um notkun þess.

Deleted: kerfinu

Deleted: VS er opið

Deleted: 09.00

Deleted: VS

Deleted: VS

Deleted: óstarfhæft

Deleted: ¶

¶

¶

¶

### Hugbúnaður o.fl.

Deleted: <#>VS leggur reikningsstofnun til hugbúnað vegna tengingar við kerfi VS. Reikningsstofnun leggur til tengingar við kerfi VS, þar með talið línur og búnað milli eigin starfsstöðva og VS og annast gæslu og eftirlit með þeim.¶



2.2.2 Reikningsstofnun ber ábyrgð á öryggi tenginga samkvæmt almennt viðurkenndum kröfum um öryggi hugbúnaðar, gagnagrunna og ytri tölvusamskipta á hverjum tíma, þar með talið aðgangi og aðgerðum eigin starfsmanna og vörnum gegn aðgangi og aðgerðum óviðkomandi þriðja aðila. Telji Nasdaq verðbréfamiðstöð reikningsstofnun ekki uppfylla kröfur samkvæmt þessari grein eða geti reikningsstofnun af einhverjum ástæðum ekki uppfyllt kröfur skal hún tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð um það tafarlaust og sjá til þess að úr verði bætt.

Deleted: sem um getur í 2.2.2

Deleted:

Deleted: VS

Deleted: VS

2.2.3 Aðgangur reikningsstofnunar að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar er aðgangur að gildandi útgáfu af því á hverjum tíma. Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að leggja fram nýjar og/eða breyttar útgáfur af kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og búnaði tengdum því eftir því sem þróun þess vindur fram og er notendum þess skylt að taka þær í notkun á tilskildum tíma og í samræmi við fyrirmæli Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Eldri útgáfur skulu þar með úr gildi fallnar og óheimilar til notkunar.

Deleted: VS

Deleted: VS

Deleted: VS

Deleted: VS.

2.2.4 Í aðgangi reikningsstofnunar að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar felst annars vegar að reikningsstofnun sé heimilt og skylt að stofna reikninga og annast milligöngu um eignarskráningu á þá og hins vegar að miðla upplýsingum um skráð réttindi til rétthafa og skal notkun reikningsstofnunar miðast við slík not. Reikningsstofnun er óheimilt að breyta kerfinu eða nota það á þann hátt sem ekki samræmist hagsmunum Nasdaq verðbréfamiðstöðvar eða eigenda réttinda skráðra í því. Reikningsstofnun er óheimilt að veita þriðja aðila aðgang að kerfinu nema með samþykki Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Reikningsstofnun er óheimilt að breyta þeim búnaði sem Nasdaq verðbréfamiðstöð leggur til.

Deleted: VS

Deleted: VS-

Deleted: kerfi VS

Deleted: VS

Deleted: öðrum

Deleted: kerfi VS

Deleted: VS.

Deleted: VS

### Aðgangsheimild

2.2.5 Aðaltengiliður reikningsstofnunar, sem gert hefur aðildarsamning við Nasdaq verðbréfamiðstöð, ber ábyrgð á að sækja um aðgangsheimildir að kerfinu.

Deleted: VS úthlutar reikningsstofnun

Deleted: VS, einni eða fleiri aðgangsheimildum

Deleted: kerfi VS

2.2.6 Á grundvelli aðgangsheimildar úthlutar Nasdaq verðbréfamiðstöð starfsmanni notandaauðkenni og aðgangsorði sem öðrum starfsmönnum reikningsstofnunar er óheimilt að nota. Ef aðgangsheimild að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar er um bakvinnslukerfi reikningsstofnunar (kerfisaðgangur) skal reikningsstofnun takmarka aðgang við þá starfsmenn sem þurfa að nota hann vegna starfa þeirra.

Deleted: reikningsstofnun

Deleted:

Deleted:

Deleted: VS

Deleted: hópaðgangur



2.2.7 Reikningsstofnun skal tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð tafarlaust um breytingar á mannhaldi samkvæmt 2.2.6. Nasdaq verðbréfamiðstöð úthlutar þá nýju notandaauðkenni og aðgangsorði.

Deleted: <#>Reikningsstofnun skal tilgreina í aðildarsamningi nöfn og kennitölur allra starfsmanna sem fá aðgang samkvæmt 2.2.7 og hversu víðtækur aðgangur hvers starfsmanns skuli vera. ¶

2.2.8 Reikningsstofnun ábyrgist að þeir starfsmenn sem hún óskar eftir að fái aðgang að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hafi nægjanlega þekkingu á kerfinu og á lögum og reglum sem um rafræna eignarskráningu verðbréfa gilda hverju sinni.

Deleted: <#>VS

Deleted: <#> samkvæmt 2.2.7. VS

Deleted:

Deleted: VS

### IP-vistföng

2.2.9 Reikningsstofnun skal gefa Nasdaq verðbréfamiðstöð upp númer á þeim IP-vistföngum sem hún óskar eftir að veittur verði aðgangur að kerfinu. Öll notkun IP-vistfanga er á ábyrgð reikningsstofnunar og skal reikningsstofnun geta rakið sérhverja notkun til þess starfsmanns sem notkunin á rætur að rekja til.

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: kerfi VS

Deleted:

### Afstemmingar

2.2.10 Reikningsstofnun skal varðveita í eigin kerfi allar eignarskráningar sem hún framkvæmir í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og taka af þeim afrit.

Deleted: VS

2.2.11 Reikningsstofnun sækir afstemmingarskrá, sem Nasdaq verðbréfamiðstöð útbýr og hefur að geyma þær skráningarfærslur í kerfinu sem reikningsstofnun hefur framkvæmt. Reikningsstofnun stemmir af skráningarfærslur við beiðnir og gögn sem hafa legið þeim til grundvallar. Sé ósamræmi milli skráningarfærslna á afstemmingarskránni og þeirra skráningarfærslna sem reikningsstofnun hefur eignarskráð samkvæmt fyrrnefndum gögnum ber reikningsstofnun að leiðrétta það.

Deleted: VS

Deleted: kerfi VS

Deleted:

Deleted:

Deleted:

Deleted:

### Annað

2.2.12 Fara skal með upplýsingar sem veittar eru milli reikningsstofnunar og Nasdaq verðbréfamiðstöðvar, svo sem vegna hugbúnaðar, aðgangs einstakra notenda og öryggismála reikningsstofnunar, sem trúnaðarmál milli reikningsstofnunar og Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Trúnaðarskylda helst ótímabundið eftir að aðild reikningsstofnunar að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar fellur niður.

Deleted: VS

Deleted: VS.

Deleted: VS

2.2.13 Hafi Nasdaq verðbréfamiðstöð rökstuddan grun um brot reikningsstofnunar á ákvæðum kafla 2.2 er Nasdaq verðbréfamiðstöð heimill aðgangur að öllum kerfum, gögnum, skjölum og öðru því hjá reikningsstofnun sem þurfa þykir til að rannsaka hvort brot hafi átt sér

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: 2.2

Deleted: VS

stað eða hvort hætta sé á að slíkt brot verði framið. Reikningsstofnun ber jafnframt að veita þær upplýsingar sem farið er fram á við slíka rannsókn.

## 2.3 Réttindi og skyldur

### Stofnun reiknings

2.3.1 Um skilyrði stofnunar reiknings fyrir einstakling er fjallað í 1. mgr. 10. gr. reglugerðar nr. 397/2000. Um skilyrði stofnunar reiknings fyrir félag eða annan aðila sem átt getur réttindi eða borið skyldur að lögum er fjallað í 2. mgr. 10. gr. reglugerðar nr. 397/2000. Um skilyrði stofnunar reiknings fyrir einstakling, sem hvorki hefur lögheimili hér á landi né íslenska kennitölu eða félag eða aðila sem átt getur réttindi og borið skyldur að lögum, en hvorki hefur skráða starfsstöð á Íslandi né íslenska kennitölu er fjallað í 3. og 4. mgr. 10. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

2.3.2 Reikningsstofnun er heimilt að stofna reikning án könnunar persónuskilríkja samkvæmt 10. gr. reglugerðar nr. 397/2000 að uppfylltum skilyrðum 11. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

2.3.3 Reikningsstofnun stofnar nýja reikninga í kerfum Nasdaq verðbréfamistöðvar. Í færslu vegna stofnunar á nýjum reikningi skal að lágmarki koma fram:

1. Nafn, heimilisfang og kennitala reikningseiganda.
2. Nafn eða nöfn þeirra sem eru sameigendur þegar við á.
3. Nafn lögráðamanns eða umboðsmanns þegar við á.
4. Tegund reiknings

2.3.4 Reikningsstofnun ábyrgist gagnvart Nasdaq verðbréfamistöð að fullnægt sé á hverjum tíma ákvæðum laga og reglna um upplýsingaöflun frá aðilum sem reikningar eru stofnaðir fyrir. Reikningsstofnun skal ef óskað er sýna fram á að nauðsynleg könnun á persónuskilríkjum, eða löglegum skilríkjum (vottorðum) um stofnun lögaðila, ef við á, hafi farið fram við stofnun reiknings og veita Nasdaq verðbréfamistöð aðgang að þeim gögnum sem þar liggja til grundvallar, sbr. 1. tölul. 12. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

### Safnskráning

2.3.5 Reikningsstofnun sem kys að skrá eignarhlut viðskiptamanns á safnreikning ber að skila Nasdaq verðbréfamistöð afriti af heimild til safnskráningar sem veitt hefur verið af Fjármálaeftirlitinu í samræmi við

Deleted: ¶

¶ Hafi aðildarsamningi við reikningsstofnun verið sagt upp skal hún skila hugbúnaði þeim sem hún hefur fengið frá VS, ásamt öllum gögnum sem liggja til grundvallar eignarskráningum sem framkvæmdar hafa verið fyrir milligöngu hennar enda hafi önnur reikningsstofnun ekki tekið yfir réttindi og skyldur hennar. VS er heimilt að fá óháðan aðila til að ganga úr skugga um og hafa eftirlit með að öllum gögnum sem að framan greinir verði skilað. ¶

Deleted: VS-

Deleted: um

Deleted: um

Deleted: um

Deleted:

Deleted: VS-

Deleted:

Deleted: sendir VS færslu þess efnis að VS-reikningur hafi verið stofnaður fyrir milligöngu hennar.

Deleted: <#>Númer á bankareikningi reikningseiganda sem VS skal miðla greiðslum til samkvæmt greiðslufyrirmælum. ¶

Deleted: VS

Deleted: VS-

Deleted: VS

Deleted: <#>Þegar VS-reikningur er stofnaður sem safnreikningur skulu eftirfarandi upplýsingar koma fram: ¶ Nafn reikningsstofnunar.¶ Safnreikningsauðkenni sem VS hefur úthlutað reikningsstofnun. ¶

Deleted: <#>ber

Deleted: <#>halda

Deleted: <#>yfir

Deleted: <#>hvers

Deleted: <#>fyrir sig á safnreikningi

lög um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007 og reglugerð nr. 706/2008 um safnskráningu og varðveislu fjármálagerninga á safnreikningi.

### Milliganga um eignarskráningu

2.3.6 Svo að reikningsstofnun sé heimilt að flytja rafréfi af reikningi í umsjón Nasdaq verðbréfamiðstöðvar yfir á reikning í eigin umsjón þarf ein af eftirtöldum heimildum að liggja fyrir:

1. Beiðni frá eiganda um flutning rafréfa.
2. Vörslumboð/samningur við eiganda rafréfa sem tekur til hlutaðeigandi rafréfa.
3. Eigandi veðréttar eða annarra takmarkaðra réttinda leggi fram gögn sem reikningsstofnun telur fullnægjandi að undangenginni könnun. Reikningur sem stofnaður er í þessu skyni skal vera á nafni veðsala (eða þess sem takmörkunin lýtur að).

2.3.7 Geti reikningsstofnun ekki gefið viðhlítandi skýringar á flutningi rafréfa samkvæmt ákvæði 2.3.6 hefur Nasdaq verðbréfamiðstöð heimild til að beita hana viðurlögum samkvæmt ákvæði 2.1.7.

2.3.8 Reikningsstofnun er skylt að beiðni reikningseiganda að flytja rafréfi í hans eigu án tafar inn á reikning í annarri reikningsstofnun að hans vali. Reikningsstofnun sú sem annast flutninginn skal án tafar tilkynna hlutaðeigandi reikningsstofnun um flutninginn (um hina breyttu skráningu). Reikningsstofnun er óheimilt að flytja rafréfi á reikning í umsjón Nasdaq verðbréfamiðstöðvar nema tryggt sé að önnur reikningsstofnun sæki þau.

2.3.9 Reikningsstofnun er þó í engum tilvikum heimilt að flytja rafréfi samkvæmt 2.3.8 sem:

1. Skráð hafa verið til bráðabirgða samkvæmt 17. gr. laga nr. 131/1997.
2. Tengjast kærur samkvæmt 25. gr. laga nr. 131/1997.
3. Hafa verið veðsett.
4. Gerð hefur verið aðför í eða eru bundin annars konar tryggingarráðstöfunum kröfuhafa.

### Könnun á eignastöðu

2.3.10 Reikningsstofnun er heimilt að kanna eignastöðu reikningseigenda á reikningum sem eru í umsjón Nasdaq verðbréfamiðstöðvar, enda liggja fyrir þau gögn sem talin eru upp í 2.3.6. Verði reikningsstofnun uppvis að því að kanna eignastöðu reikningseigenda án fyrirliggjandi heimildar hefur Nasdaq verðbréfamiðstöð heimild til að beita viðurlögum samkvæmt 2.1.7.

Deleted: <#>.
Deleted: <#>.¶ ¶ Lokun VS-reiknings¶ ¶ Hafi engin rafréfi verið á reikningi í 1 ár er reikningsstofnun heimilt að loka honum, sbr. 16. gr. reglugerðar
Deleted: <#>397/2000. Hafi VS-reikningur verið stofnaður fyrir mistök og engin rafréfi verið flutt á hann, er reikningsstofnun heimilt að loka honum fyrirvaralaust.
Deleted: VS-
Deleted: VS
Deleted: VS-
Deleted:
Deleted:
Deleted:
Deleted:
Deleted: RS
Deleted: VS-reikningur
Deleted: 2.3.8 skal hún sæta viðurlögum samkvæmt 2.1.7.
Deleted: VS
Deleted: 2.3.10
Deleted: 2.3.7
Deleted: Kært hefur verið út af
Deleted:
Deleted: ¶ ¶ ¶ ¶ ¶
Deleted: VS-
Deleted: VS
Deleted:
Deleted:
Deleted: 2.3.8.
Deleted: skal hún sæta
Deleted: 2.1.7.

### Rannsóknar- og skráningarskylda

- 2.3.11 Við móttöku á beiðni um eignarskráningu ber reikningsstofnun að kanna rækilega hvort hin tilkynntu eignarréttindi stafi örugglega frá beiðanda og að nauðsynlegar upplýsingar liggi fyrir með því að krefjast þeirra skilríkja og gagna sem nefnd eru í 10. gr. reglugerðar nr. 397/2000 og kanna gildi þeirra grunnagna sem beiðnin styðst við.
- 2.3.12 Reikningsstofnun ábyrgist gagnvart Nasdaq verðbréfamiðstöð og skal ef óskað er sýna fram á fullnægjandi gögn sem sanna réttindi rétthafa að rafbréfi og hvenær beiðni um eignarskráningu var móttækin, sbr. 2. og 3. tölul. 12. gr. reglugerðar nr. 397/2000.
- 2.3.13 Framvísi beiðandi viðhlítandi gögnum um grundvöll eignarskráningar skal reikningsstofnun án tafar senda beiðni (færslu) til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar um eignarskráninguna, sbr. 5. mgr. 16. gr. laga nr. 131/1997. Reikningsstofnun er skylt að afhenda beiðanda, er þess óskar, staðfestingu um hvenær eignarskráning átti sér stað.

Deleted:

Deleted: VS

Deleted: hafi verið

Deleted: VS

Deleted:

### Skráning framsals

- 2.3.14 Í færslu um framsal á rafbréfi skal að lágmarki koma fram:
1. Kennitölur seljanda og kaupanda sem jafnframt vísa til nafna og heimilisfanga þeirra.
  2. Auðkenni og fjöldi eininga nafnverðs þeirra rafbréfa sem framsalið tekur til.
  3. Nöfn reikningsstofnana seljanda og kaupanda.

Deleted:

Deleted:

Deleted: ¶  
 Í kerfi VS er ekki að finna upplýsingar um stofnverð verðbréfa. Reikningsstofnun ber að afla sér upplýsingar um stofnverð frá eiganda verðbréfsins eða með öðrum hætti og halda eftir fjármagnstekjuskatti við sölu þess, sbr. lög um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur, nr. 94 frá 1996. ¶

### Skráning og aflétting réttinda

- 2.3.15 Við skráningu á veði eða öðrum skráningarhæfum réttindum eða vegna dóms eða annarrar opinberrar réttargerðar skal koma fram:
1. Til hvaða rafbréfa rétturinn nái. Nái eignarskráning aðeins til tiltekins fjölda eininga í sama verðbréfaflokki á sama reikningi skal reikningsstofnun merkja þann fjölda sem eignarskráningin tekur til.
  2. Nafn, kennitala og heimilisfang rétthafa.
  3. Það tímamark sem rétturinn miðast við og nafn þeirrar reikningsstofnunar þar sem grunnöggn skráningar eru varðveitt.

Deleted: veðréttinda o.fl.

Deleted: VS-

Deleted: Aflétting réttinda¶

- 2.3.16 Við afléttingu réttinda yfir rafbréfum skal koma fram:
1. Fjöldi þeirra eininga sem afléttingin nær til.
  2. Nafn, kennitala og heimilisfang rétthafa.
  3. Það tímamark sem afléttingin miðast við og nafn þeirrar reikningsstofnunar þar sem grunngögn afléttingar, s.s. staðfesting um fullnustu veðkröfu, eru varðveitt.

### Leiðrétting á eignarskráningu

- 2.3.17 Áður en reikningsstofnun gerir leiðréttingu á eignarskráningu, sbr. 22. gr. laga nr. 131/1997, skal hlutaðeigandi rétthöfum tilkynnt um fyrirhugaðar leiðréttingar og þeim gefinn kostur á að koma sjónarmiðum sínum á framfæri, þegar leiðréttingin hefur verið gerð skal senda hlutaðeigandi aðilum tilkynningu um hana, sbr. 18. gr. laga nr. 131/1997. Reikningsstofnun er þó heimilt að leiðrétta augljós mistök eða villufærslur enda sé send tilkynning, sbr. 18. gr. laga nr. 131/1997, til hlutaðeigandi aðila eftir að leiðrétting hefur verið gerð.

- 2.3.18 Reikningsstofnun ábyrgist gagnvart Nasdaq verðbréfamiðstöð og skal ef óskað er sýna fram á hvenær hún hafi óskað eftir leiðréttingu samkvæmt 22. gr. laga nr. 131/1997, sbr. 4. tölul. 12. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

### Reikningsyfirlit

- 2.3.19 Nasdaq verðbréfamiðstöð sendir öllum reikningseigendum reikningsyfirlit einu sinni á ári.

### Afmáning réttinda

- 2.3.20 Um afmáningu réttinda fer eftir 40. - 49. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

### Aðgangur að reikningum á nafni látinna einstaklinga eða óskráðra lögaðila

### Láttnir einstaklingar

- 2.3.21 Kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar læsir reikningi þegar upplýsingar hafa borist frá Þjóðskrá Hagstofu Íslands um að reikningseigandi sé látinn.

- 2.3.22 Nasdaq verðbréfamiðstöð veitir reikningsstofnun upplýsingar um allar skráðar eignir hins látna í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar, án þess að framsal fari fram, hafi erfingi fengið heimild sýslumanns til að krefjast upplýsinga hjá öðrum um eignir búsins og skuldastöðu þess, sbr. 24. gr. laga nr. 20/1991, um skipti á dánarbúum, og framvísað henni hjá reikningsstofnun. Reikningsstofnun sendir Nasdaq verðbréfamiðstöð

Deleted:
Deleted:
Moved down [4]: ¶ Reikningsstofnun
Moved down [5]: ¶ Rafbréf
Moved down [6]: ¶ ¶ Reikningsstofnun
Moved down [7]: ¶ Reikningsstofnun
Deleted: Beiðni um eignarskráningu vísað frá¶
Deleted: skal vísa frá beiðni um eignarskráningu ef:
Deleted: er ekki skráð á reikning sem hún hefur umsjón með. ¶ Ekki er unnt að skrá efni þeirra réttinda sem beiðnin fjallar um.¶ Beiðnin uppfyllir ekki skilyrði 21. gr. reglugerðar nr. 397/2000.
Deleted: skal tilkynna þeim sem óskað hefur eftir eignarskráningu um ástæður frávisunar svo og um rétt beiðanda til að skjóta ágreiningi til úrskurðarnefndar samkv. 25. gr. laga nr. 131/1997.¶ ¶ <u>Eignarskráning til bráðabirgða¶</u> ¶ Um eignarskráningu til bráðabirgða gilda ákvæði 30. og 31. gr. reglugerðar nr. 397/2000. ¶ ¶ <u>Tilkynning til allra hlutaðeigandi aðila um eignarskráningu¶</u>
Deleted: , ein eða fleiri eftir því sem við getur átt, ber að senda öllum hlutaðeigandi tilkynningu um sérhverja eignarskráningu sem hún hefur haft milligöngu um ekki síðar en tveimur dögum eftir að beiðni um eignarskráningu barst henni, nema reikningseigandi hafi sérstaklega samið um aðra tilhögun, sbr. 1. og 2. mgr. 18. gr. laga nr. 131/1997. Í 35. gr. reglugerðar nr. 397/2000 eru tilgreind þau atriði sem koma skulu fram í tilkynningu. Með hlutaðeigandi aðilum er átt við reikningseiganda, veðhafa eða aðra rétthafa að því rafbréfi sem eignarskráningin varðar.¶
Deleted: reikningstofnun
Deleted: veita
Deleted: kost
Deleted:
Deleted:
Deleted: VS
Deleted: Varðveisla gagna ¶ ¶ Gögn samkvæmt 12. gr. reglugerðar nr. 397/2000 skal reikningsstofnun varðveita ekki skemur en í 10 ár frá því að ... [2]
Deleted: í kerfi VS
Deleted: , sbr. 24. gr. laga nr. 131/1997. Í reikningsyfiri ... [3]
Deleted: ¶ ... [4]
Deleted: ¶ ... [5]
Deleted: VS-
Deleted:
Deleted: VS
Deleted: VS-
Deleted: VS
Deleted: VS,
Deleted: Beiðni reikningsstofnunar skal fylgja afrit





beiðni um opnun reiknings dánarbús. Nasdaq verðbréfamiðstöð getur óskað eftir afriti af hlutaðeigandi heimild.

- 2.3.23 Á grundvelli eftirtalinnna heimilda getur reikningsstofnun óskað eftir að Nasdaq verðbréfamiðstöð opni fyrir reikning(a) hins látna;
1. Leyfi til einkaskipta frá sýslumanni.
  2. Skipunarbréfs héraðsdómara til handa skiptastjóra.
  3. Framsals frá sýslumanni samkvæmt skv. 1. mgr. 25. gr., 2. mgr. 26. gr. og 2. mgr. 11. gr. laga nr. 20/1991, um skipti á dánarbúum o.fl.
  4. Erfðafjárskýrslu.
  5. Leyfi sýslumanns til eftirlifandi maka um setu í óskiptu búi.

- Deleted:
- Deleted: VS
- Deleted: VS-
- Deleted: í kerfi VS
- Deleted: Skipunarbréfi
- Deleted: Framsali
- Deleted:
- Deleted: langlífari

### Óskráðir aðilar

- 2.3.24 Ef aðili er ekki skráður í fyrirtækjaskrá Hagstofu Íslands eða í öðrum félagaskrá frystir kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar rafbréf viðkomandi. Nasdaq verðbréfamiðstöð opnar fyrir reikning aðila að beiðni reikningsstofnunar þegar framvísað er gögnum sem sanna eignarhald að hlutaðeigandi rafbréfum.

- Deleted: VS
- Deleted: VS
- Deleted: VS-
- Deleted: ¶

## 3 Útgáfa rafbréfa o.fl.

### 3.1 Almenn ákvæði

- 3.1.1 Nasdaq verðbréfamiðstöð gefur rafrænt út öll verðbréf sem unnt er að eiga viðskipti með og uppfylla skilyrði laga, reglugerða og reglna Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Nasdaq verðbréfamiðstöð metur hvort verðbréf uppfylli skilyrði fyrir rafrænni útgáfu í kerfinu.

- Deleted: VS
- Deleted: VS. Stjórn VS
- Deleted: kerfi VS

### Alþjóðleg auðkenni á verðbréfum

- 3.1.2 Öll verðbréf sem skráð eru rafrænt í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar bera ISIN<sup>1</sup> auðkenni sem byggð eru á staðlinum ISO 6166 og gefin eru út af Nasdaq verðbréfamiðstöð. Nasdaq verðbréfamiðstöð gegnir hlutverki númerastofnunar (National Numbering Agency) fyrir Ísland og úthlutar auðkennum fyrir öll þau verðbréf sem uppfylla skilyrði skráningar.

- Deleted: VS
- Deleted:
- Deleted: VS. VS

### 3.2 Útgáfa rafbréfa

- 3.2.1 Með útgáfu rafbréfa er í kafla þessum átt við rafræna eignarskráningu verðbréfa með útboði eða á grundvelli fyrirbyggjandi skrár yfir eigendur

<sup>1</sup> ISIN stendur fyrir *International Securities Identification Number* samkvæmt ISO 6166.

- Deleted:



verðbréfa þar sem ekki þarf að innkalla áþreifanleg verðbréf vegna útgáfunnar (rafræn skráning verðbréfa), sbr. kafli 3.3.

Deleted: 3.3.

## Umsókn

3.2.2 Útgefandi skal gera samning við reikningsstofnun um hina fyrirhuguðu útgáfu, sbr. bó 3.2.4. Umsókn um útgáfu rafréfa skal uppfylla skilyrði þau sem sett eru fram í útgáfulýsingu.

Deleted: bó 3.2.3.

Deleted:

3.2.3 Sá sem undirritar umsókn um útgáfu rafréfa fyrir hönd útgefanda skal sýna fram á fullnægjandi heimild til að skuldbinda hann.

3.2.4 Útgefandi þarf ekki að gera samning við reikningsstofnun um hina fyrirhuguðu útgáfu ef:

1. Gerður hefur verið aðildarsamningur við útgefanda, sbr. 3. mgr. 11. gr. laga nr. 131/1997.
2. Útgefandi er reikningsstofnun og annast sjálfur gerð útgáfulýsingar.

Deleted:

3.2.5 Þegar Nasdaq verðbréfamiðstöð hefur samþykkt umsókn útgefanda er undirritaður útgáfusamningur milli útgefanda og Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

Deleted: Stjórn VS afgreiðir umsókn innan fjögurra vikna frá því að fullbúin umsókn var lögð fram. Stjórn VS rökstyður synjun á umsókn, sbr. 13. gr. laga nr. 131/1997.

Deleted: stjórn VS

Deleted: VS

## Ábyrgð á útgáfu

3.2.6 Stjórn útgefanda ábyrgist að allar ákvarðanir og framkvæmd varðandi útgáfuna séu teknar samkvæmt gildandi lögum og samþykktum útgefanda og samræmist reglum Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hverju sinni. Útgefandi ber enn fremur ábyrgð á að allar upplýsingar sem veittar eru Nasdaq verðbréfamiðstöð á grundvelli þessara ákvarðana séu réttar og fullnægjandi.

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: VS

3.2.7 Reikningsstofnun sem um getur í 3.2.2 ábyrgist að allar upplýsingar sem koma fram í útgáfulýsingu og viðaukum séu samkvæmt bestu vitund réttar og uppfylli skilyrði reglna Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

Deleted: 3.2.2

Deleted: VS.

3.2.8 Sá sem undirritar útgáfulýsingu fyrir hönd reikningsstofnunar skal sýna fram á fullnægjandi heimild til að skuldbinda hana.

## Útgáfuferli

3.2.9 Við útgáfu rafréfa skilar útgefandi inn útgáfulýsingu bréfsins á því formi sem Nasdaq verðbréfamiðstöð krefst hverju sinni.

3.2.10 Við útgáfu er rafréfum ráðstafað af Nasdaq verðbréfamiðstöð inn á reikninga á kennitölu útgefanda hjá reikningsstofnun. Ef um er að ræða rafrænt skráð hlutabréf eða hlutdeildarskírteini getur útgefandi óskað



eftir því að þeim sé ráðstafað beint inn á reikning eiganda í umsjón reikningsstofnunar.

3.2.11 Nasdaq verðbréfamiðstöð flytur ekki rafbréf af reikningum í umsjón reikningsstofnana nema sérstakar aðstæður leyfi. Nasdaq verðbréfamiðstöð upplýsir reikningsstofnanir áður en hún framkvæmir slíkan flutning.

3.2.12 Við útgáfu rafbréfa ber útgefanda að fylgja því útgáfufarli sem Nasdaq verðbréfamiðstöð gefur út hverju sinni. Óski útgefandi eða reikningsstofnun eftir frávikum frá útgáfufarli skal tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð það án tafar. Útgefandi og reikningsstofnun skulu standa straum af kostnaði þessu samfara og hafa samráð við Nasdaq verðbréfamiðstöð um útgáfuna.

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: VS

Deleted:

### 3.3 Rafræn skráning verðbréfa

#### Innköllun

3.3.1 Útgefandi ógildir áþreifanleg verðbréf með innköllun í samræmi við VII. kafla reglugerðar nr. 397/2000.

#### Skráning veðréttar við rafræna skráningu verðbréfa

##### Hlutabréf

3.3.2 Hafi útgefandi hlutabréfa auglýst innköllun í samræmi við VII. kafla reglugerðar nr. 397/2000 getur veðhafi komið réttindum sínum á framfæri við reikningsstofnun.

3.3.3 Þegar rafræn skráning hlutabréfa hefur tekið gildi skal reikningsstofnun flytja þau rafbréf sem veðsett skulu inn á reikning í sinni umsjón en á nafni veðsala enda séu ákvæði 10. eða 11. gr. reglugerðar nr. 397/2000 uppfyllt. Um skráningu veðréttararins fer að ákvæði 2.3.15.

Deleted: Skrifleg tilkynning¶

¶ Stjórn útgefanda skal senda skriflega tilkynningu til allra skráðra eigenda hlutabréfa eða hlutdeildarskrifteina þar sem hin fyrirhugaða rafræna skráning er kynnt. Tilkynningu skal senda mánuði áður en rafræn skráning á sér stað. Ef tilkynningin er send ásamt öðrum gögnum frá félaginu skal hún nægilega aðgreind. ¶

Deleted:

Deleted: Þegar stjórn hlutafélags hefur

Deleted: á áþreifanlegum hlutabréfum

Deleted: ,

Deleted: ,

Deleted:

Moved (insertion) [1]

Moved (insertion) [8]

##### Skuldabréf

3.3.4 Hafi útgefandi skuldabréfa auglýst innköllun í samræmi við VII. kafla reglugerðar nr. 397/2000 getur veðhafi komið réttindum sínum á framfæri við reikningsstofnun.

3.3.5 Þegar rafræn skráning skuldabréfa hefur tekið gildi skal reikningsstofnun flytja þau rafbréf sem veðsett skulu inn á inn á reikning í sinni umsjón en

Deleted: VS-



á nafni veðsala enda séu ákvæði 10. eða 11. gr. reglugerðar nr. 397/2000 uppfyllt. Um skráningu veðréttararins fer að ákvæði [2.3.15.](#)

3.3.6 Þau skuldabréf sem ekki verða afhent til rafrænnar skráningar halda gildi sínu eftir sem áður og er handveðhafa heimilt að hafa skuldabréfið í sinni vörslu, þar til veði hefur verið aflétt.

### Hlutdeildarskírteini

3.3.7 Við rafræna skráningu hlutdeildarskírteina gilda framangreindar reglur um skráningu veðréttinda við rafræna skráningu hlutabréfa.

### 3.4 Aðgerðir útgefanda

#### Arðgreiðslur

3.4.1 Óski útgefandi eftir að greiða arð í gegnum kerfi [Nasdaq verðbréfamiðstöðvar](#) skal hann [senda tilkynningu um það til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar á sérstöku eyðublaði sem inniheldur allar nauðsynlegar upplýsingar vegna útgreiðslu arðsins. Tilkynningin þarf að berast Nasdaq verðbréfamiðstöð á sama tíma og ákvörðun um arðgreiðslu er gerð opinber.](#)

3.4.2 [Við útgreiðslu arðs ber útgefanda að fylgja því verklagi sem Nasdaq verðbréfamiðstöð setur fram hverju sinni.](#)

3.4.3 Í boðun félagsstjórnar hlutafélags um fyrirhugaðan hluthafafund ber að taka fram að arðgreiðslur miðist við hlutaskrá eins og hún er í lok viðmiðunardags.

#### Greiðslur vegna skuldabréfa

3.4.4 [Áður en að til greiðslu afborgana kemur sendir Nasdaq verðbréfamiðstöð útgefanda tilkynningu um fyrirhugaða afborgun. Tilkynningin skal innihalda upplýsingar um heildarfjárhæð afborgunar vegna rafbréfa á reikningum í umsjón viðeigandi reikningsstofnunar á viðmiðunardegi.](#)

3.4.5 Við útgreiðslu afborgana ber útgefanda að fylgja því verklagi sem Nasdaq verðbréfamiðstöð setur fram hverju sinni.

#### Viðmiðunardagur

Deleted: 2.3.18.

Moved up [8]: ¶  
Skuldabréf¶  
¶

Deleted: Hafi útgefandi auglýst innköllun í samræmi við reglugerð nr. 397/2000 getur handveðhafi skuldabréfs komið réttindum sínum á framfæri við reikningsstofnun frá og með þeim degi sem auglýstur er. ¶

¶  
Reikningsstofnun sem veitt hefur ápreiðlegu skuldabréfi viðtöku skal flytja það, að uppfylltum skilyrðum 10. og 11. gr. reglugerðar nr. 397/2000, af útgáfureikningi í umsjón VS inn á VS-reikning í sinni umsjón á nafni veðsala og skrá veðréttinn, sbr. 2.3.18. Ef um sjálfsvörsluveðrétt er að ræða, skal reikningsstofnun skrá hann um leið og veðsali afhendir skuldabréfið til rafrænnar skráningar.<sup>2</sup> ¶

Deleted: og skuldabréfa

Deleted:

Deleted: VS

Deleted: tilkynna VS um fyrirhugaðan greiðsludag. Með

Deleted: skal fylgja umboð

Deleted: að millifæra af tilteknum bankareikningi útgefanda hjá uppgjörsaðila inn

Deleted: bankareikninga hluthafa. Í tilkynningunni skal einnig tiltaka viðmiðunardag hlutaskrárinnar

Deleted: arðs, þ.e.a.s. í lok hvaða dags arðgreiðslur miðist við.¶

¶  
Á bankareikningi skv. 3.4.1 skal fjárhæð

Deleted: vera til staðar að lágmarki þremur virkum dögum fyrir arðgreiðslu. Einnig getur reikningsstofnun útgefanda, þremur virkum dögum áður en greiðsla fer fram, gefið VS yfirlýsingu sem staðfestir að fjármunir séu fyrir hendi eða að trygging sé fyrir greiðslu af bankareikningnum.

Deleted: <#>VS veitir útgefanda eða reikningsstofnun hans upplýsingar um eignir hluthafa á viðmiðunardegi arðgreiðslu. Útgefandi eða reikningsstofnun hans reiknar út arðgreiðslu hvers hluthafa.¶

Deleted: ¶  
¶

Deleted: <#>Óski útgefandi eftir því að greiða afborganir eða vexti í gegnum kerfi VS útvegar VS lista yfir heildarfjárhæðir hjá hverri og einni reikningsstofnun við upphaf gjalddaga. Útgefandi greiðir hverri reikningsstofnun þann hlut sem tilheyrir eigendum VS-reikninga í hennar umsjón. Reikningsstofnun greiðir eigendum að frádregnum fjármagnstekjuskatti.¶

¶  
¶  
Rétindadagur¶  
¶

¶  
Rétindi ákvarðast miðað við eigendaskráningu hjá VS í lok þess dags ¶  
sem réttindi miðast við. Réttindadagur

3.4.6 Viðmiðunardagur skuldabréfa miðast við lok síðasta bankadags daginn fyrir gjalddaga afborgana og vaxta. Viðmiðunardagur hlutabréfa ákvarðast af viðkomandi hlutafélagi.

Deleted:

Deleted: Réttindadagur

### Breyting hlutafjár

Deleted: Hækkun

3.4.7 Útgefandi rafrænt skráðra hlutabréfa skal tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð um breytingu á útgefnu hlutafé. Í tilkynningu um breytinguna skal tilgreina þá heimild sem liggur henni til grundvallar. Einnig skal tilgreina þann hlutaflokk sem breytingin varðar ef í félaginu eru eða skulu vera hlutaflokkar.

Deleted: hækkun hlutafjár með áskrift nýrra hluta, sbr. ákvæði V. kafla laga um hlutafélög, nr. 2/1995,

Deleted: hækkuninni

Deleted: hinir nýju hlutir skulu tilheyra

Deleted:

3.4.8 Sá sem undirritar fyrir hönd félags tilkynningu um breytingu á hlutafé skal sýna fram á fullnægjandi heimild til að skuldbinda félagið.

Deleted: hækkun hlutafjár þess, skal sýna fram á fullnægjandi heimild til að skuldbinda félagið.¶

¶ Tilkynningu skal fylgja: ¶  
Staðfesting frá Hlutafélagaskrá um skráningu hækkunarinnar. ¶  
Upplýsingar um hvert ráðstafa eigi hinu nýja hlutafé. ¶

¶ Útgáfa jöfnunarhluta¶

¶ Í tilkynningu um útgáfu jöfnunarhluta, sbr. 43. gr. laga um hlutafélög, nr. 2/1995, skal tilgreina þá heimild er liggur hækkuninni til grundvallar. Einnig skal tilgreina þann hlutaflokk sem sem hinir nýju hlutir skulu tilheyra ef í félaginu eru eða skulu vera hlutaflokkar. Sá sem undirritar fyrir hönd félags tilkynningu um útgáfu jöfnunarhluta,

Deleted: staðfesting

Deleted: Hlutafélagaskrá

Deleted: skráningu jöfnunarhlutanna

3.4.9 Tilkynningu skal að lágmarki fylgja:

1. Vottorð frá fyrirtækjaskrá sem staðfestir breytingu á hlutafé.
2. Upplýsingar um hvernig ráðstafa eigi breytingu á hlutafé.
3. Upplýsingar um hvenær framkvæma eigi breytingu á hlutafé og viðmiðunardag, ef við á.
4. Tilgreining á umsjónarmanni vegna breytingar á hlutafé fyrir hönd útgefanda eða reikningsstofnunar.

Deleted: ¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

### Samruni félaga

3.4.10 Útgefandi rafræna skal tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð um samruna við annað félag. Sá sem undirritar fyrir hönd félaga tilkynningu um samruna skal sýna fram á fullnægjandi heimild til að skuldbinda hlutaðeigandi félag.

Deleted: ¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

3.4.11 Tilkynningu skal að lágmarki fylgja:

1. Samrunaáætlun, staðfest og undirrituð af félagsstjórn hlutaðeigandi félaga þar sem fram kemur vægi hluta hvers/hvors félags um sig. Ef um samruna með yfirtöku er að ræða er yfirtökufélagi heimilt að tilkynna samruna f.h. félaganna.
2. Vottorð frá fyrirtækjaskrá sem staðfestir samruna.

Deleted: ¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

¶

### Skipting félags

Deleted: , sbr. ákvæði XIV. kafla laga um hlutafélög, nr. 2/1995,

Deleted: samrunann

Deleted:

Deleted: <#>Staðfest endurrit úr Hlutafélagaskrá.¶

3.4.12 Útgefandi rafbréfa skal tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð um skiptingu félagsins. Sá sem undirritar fyrir hönd félags tilkynningu um skiptingu þess skal sýna fram á fullnægjandi heimild til að skuldbinda félagið.

3.4.13 Tilkynningu skal að lágmarki fylgja:

1. Staðfest og undirrituð skiptingaráætlun félagsstjórnar þar sem m.a. er nákvæm lýsing á þeim rafbréfum sem úthlutað er til hvors/hvers viðtökufélags um sig.
2. Vottorð frá fyrirtækjaskrá um skráningu viðtökufélaganna.

### Aðrar aðgerðir

3.4.14 Nasdaq verðbréfamiðstöð framkvæmir aðrar aðgerðir útgefanda að beiðni útgefanda eða reikningsstofnunar hans að uppfylltum skilyrðum laga, reglugerða og reglna Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

3.4.15 Nasdaq verðbréfamiðstöð áskilur sér rétt til að setja það skilyrði fyrir aðgerðum í kerfinu að reikningsstofnun hafi með þeim umsjón.

### 3.5 Aðgangur útgefanda að upplýsingum

3.5.1 Stjórn hlutafélags getur hvenær sem er óskað eftir lista frá Nasdaq verðbréfamiðstöð yfir hluthafa og þau framsöl sem átt hafa sér stað með hluti í félaginu. Hlutafélag getur hvenær sem er óskað eftir beinni tengingu við kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar vegna aðgangs að upplýsingum um hluthafa í viðkomandi hlutafélagi að uppfylltum þeim reglum sem gilda um aðgang að kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

3.5.2 Sömu reglur gilda um aðgang verðbréfasjóða að upplýsingum um eigendur hlutdeildarskírteina í viðkomandi verðbréfasjóði og gilda um aðgang hlutafélaga.

### 3.6 Lok skráningar

3.6.1 Útgefandi getur óskað eftir því að rafbréf verði afskráð. Slíkri beiðni skal fylgja staðfesting á fullnægjandi samþykki eigenda rafbréfanna. Nasdaq verðbréfamiðstöð leggur mat á það hverju sinni hvort forsendur séu til staðar til að afskrá rafbréfin.

3.6.2 Við gjaldprot, innlausn, samruna eða aðrar sambærilegar aðgerðir sem leiða til þess að skráningu verðbréfaflokks skuli hætt, fer að 45. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

Deleted: , sbr. ákvæði 133. gr. laga um hlutafélög, nr. 2/1995,
Deleted:
Deleted: Staðfest endurrit úr
Deleted: Hagstofu Íslands
Deleted: VS
Deleted: VS
Deleted: Verðbréfaskráning
Deleted: kerfi VS
Deleted: ¶
Deleted: VS
Deleted:
Deleted: VS
Deleted: VS. Hlutaskrá skal ætíð vera geymd á skrifstofu hlutafélags, sbr. 7. mgr. 30. gr. 1. 2/1995, og um ábyrgð á henni fer eftir IV. kafla 1. 2/1995.
Deleted:
Deleted: <#> Rafbréf útgefanda skulu skráð í kerfi VS nema hann óski eftir að þau verði afskráð, sbr. 44. gr. reglugerðar nr. 397/2000.¶
Deleted: semleiðatil
Moved down [9]: ¶
Uppgjör viðskipta¶
Deleted: 4.1
Moved down [10]: Uppgjör
Deleted: viðskipta¶
Moved down [11]: Almenn ákvæði¶
Deleted: 4.1.1. VS kannar eignastöðu aðila að viðskiptum með rafrænt skráð verðbréf og annast afhendingu þeirra að lokinni staðfestingu á áreiðanleika greiðslufyrmæla.
Moved down [12]: Seðlabanki Íslands annast efndalok greiðslufyrmæla í íslenskum krónum.¶
Deleted: 4.1.2. Reikningsstofnun sem gert hefur aðildarsamning við VS og er hvort tveggja kauphallaraðili og uppgjörsaðili er aðili að greiðslujöfnun í greiðslukerfinu. Ef reikningsstofnun er uppgjörsaðili fyrir aðrar reikningsstofnanir skal hún tryggja sig gagnvart þeim með ábyrgðum. Reikningsstofnun sem jafnframt er uppgjörsaðili skal stofna reikning í stórgreiðslukerfi Seðlabankans sem er sérstaklega ætlaður til að annast greiðslufyrmæli vegna verðbréfauppgjors.¶
Verðbréfaskráning gerir upp verðbréfavíðskipti tvisvar á dag.
Moved down [13]: Fyrra uppgjör fer fram kl. 11:45 og hið síðara kl.
Deleted: 15:00¶
Verðbréfaskráning fellir niður viðskipti í kerfi VS í lok dags fimm dögum eftir uppgjörsdag (S+5). ¶
¶
¶
Greiðsluuppgjör viðskipta, sbr. Viðauka II um verklag vegna uppgjors verðbréfavíðskipta, dags. 30. maí 2013 ¶
¶

## 4 Ýmis ákvæði

### 4.1 Fjárfestar

4.1.1 Stofnanafjárfestar og útgefendur geta óskað eftir því að fá aðgang að kerfinu sem gerir þeim kleift að að sækja upplýsingar varðandi eigin reikninga beint til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Nasdaq verðbréfamiðstöð setur viðmiðunarmörk um hvaða aðilar geta gert samning við Nasdaq verðbréfamiðstöð í þessu skyni.

4.1.2 Aðili sem óskar eftir aðgangi að kerfinu í samræmi við ákvæði 4.1.1 skal senda umsókn til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Nasdaq verðbréfamiðstöð tekur afstöðu til umsóknar innan fjögurra vikna frá því fullbúin umsókn er lögð fram.

### 4.2 Veiting upplýsinga í hagtöluskyni

4.2.1 Þeir sem óska eftir upplýsingum úr kerfinu í hagtöluskyni, sbr. 2. mgr. 14. gr. laga nr. 131/1997, skulu senda skriflega umsókn til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Nasdaq verðbréfamiðstöð tekur skriflega afstöðu til umsóknar innan tveggja vikna frá því að umsögn Persónuverndar um viðkomandi beiðni berst.

4.2.2 Þeir aðilar sem fá aðgang að upplýsingum úr kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar skulu meðhöndla veittar upplýsingar í samræmi við ákvæði laga um persónuvernd og meðferð persónuupplýsinga nr. 77/2000 eftir því sem við á.

## 5 Uppgjör viðskipta

### 5.1 Almenn ákvæði

5.1.1 Nasdaq verðbréfamiðstöð rekur viðurkennt verðbréfauppgjörskerfi í samræmi við ákvæði laga nr. 90/1999. Einungis er hægt að gera upp viðskipti með verðbréf sem eru rafrænt skráð í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar.

5.1.2 Rafréf eru afhent gegn greiðslu („DVP“). Peningahreyfingar eru nettaðar en verðbréfauppgjör gerðar upp fyrir sérhver fyrirmæli („brúttó“). Nasdaq verðbréfamiðstöð notast því við uppgjörsfyrirkomulag 2 samkvæmt skilgreiningum frá Alþjóðagreiðslubankanum („BIS“).

Deleted: 5.1

Deleted: 5.1.1 Stjórn VS er heimilt á grundvelli aðildarsamnings, sbr. 3. tölul. 2. mgr. 12. gr. laga nr. 131/1997,

Deleted: veita tilteknum fjárfestum rétt til

Deleted: VS-

Deleted: VS. Stjórn VS

Deleted: geti

Deleted: aðildarsamning

Deleted: VS

Deleted: 5.1.2 Fjárfestir

Deleted: kerfi VS

Deleted: um aðild til VS. Stjórn VS

Deleted: Synjun á aðild skal ávallt rökstudd.

Deleted: ¶

5.1.3 Stjórn VS er heimilt á grundvelli aðildarsamnings að veita fjárfesti rétt til að stofna VS-reikninga í eigin nafni í kerfi VS. Á þessum VS-reikningum er fjárfesti heimilt að vista eigin rafréf, flytja þau á milli eigin VS-reikninga og sækja upplýsingar um þá til VS án milligöngu reikningsstofnunar. ¶

5.1.4 Fjárfestir ábyrgist að reikningsstofnun annist milligöngu um allar eignarskráningar yfir rafréfum fjárfestisins. ¶

Deleted: 5.2.1

Deleted: kerfi VS

Deleted: VS. Stjórn VS

Deleted: VS. Synjun á umsókn skal ávallt rökstudd.

Deleted: ¶  
5.2.2

Deleted: VS

Deleted:

Deleted: ,

Deleted: , og IV. kafla laga um verðbréfauppgjör, nr. 108 frá 2007

Moved (insertion) [9]

Moved (insertion) [11]

Moved (insertion) [5]



5.1.3 Við uppgjör kannar Nasdaq verðbréfamiðstöð eignastöðu aðila að fyrirmælum og annast afhendingu rafbréfa að lokinni staðfestingu á áreiðanleika greiðslufyrirmæla. Seðlabanki Íslands annast efnadalok greiðslufyrirmæla í íslenskum krónum.

Moved (insertion) [12]

5.1.4 Nasdaq verðbréfamiðstöð gerir upp pöruð fyrirmæli tvisvar á dag. Fyrra uppgjör fer fram kl. 11:45 og hið síðara kl. 15:00.

Moved (insertion) [13]

5.1.5 Ef upp koma aðstæður eða atvik sem að mati Nasdaq verðbréfamiðstöðvar geta komið í veg fyrir eðlilega framkvæmd uppgjors, s.s. samskiptarof eða tæknilegar hindranir, er henni heimilt að víkja frá þeim tímasetningum sem fram koma í ákvæði 5.1.4. Nasdaq verðbréfamiðstöð tilkynnir reikningsstofnunum ef breyting verður á tímasetningu uppgjors.

5.1.6 Nasdaq verðbréfamiðstöð fellir niður óuppgerð pöruð fyrirmæli í lok dags fimm dögum eftir uppgjörssdag (S+5).

## 5.2 Ábyrgð reikningsstofnana og viðurlög

5.2.1 Reikningsstofnun sem á að afhenda rafbréf samkvæmt pöruðum fyrirmælum ber ábyrgð á að leggja fram umsamin rafbréf á reikning sem fyrirmælunum hefur verið úthlutað á til að hægt sé að ljúka uppgjöri.

Moved (insertion) [4]

5.2.2 Uppgjörssstofnun sem á að afhenda peninga samkvæmt pöruðum fyrirmælum ábyrgist að hafa tiltæka umsamda fjárhæð á SG-verðbréfauppgjörssreikningi til að hægt sé að ljúka uppgjöri.

Moved (insertion) [14]

5.2.3 Geti reikningsstofnun ekki afhent peninga eða rafbréf í samræmi við pöruð fyrirmæli, eða vanræki reikningsstofnun að úthluta fyrirmælum innan þess tímafrests sem tiltekinn er í ákvæði 5.1.6, áskilur Nasdaq verðbréfamiðstöð sér rétt til að beita viðkomandi reikningsstofnun viðurlögum. Nasdaq verðbréfamiðstöð mun einnig tilkynna Fjármálaeftirlitinu um óuppgerð pöruð fyrirmæli sem felld hafa verið niður í samræmi við ákvæði 5.1.6.

Deleted: 5.1.5

5.2.4 Reikningsstofnun sem getur ekki staðið við afhendingu rafbréfa eða peninga ber allan kostnað vegna beins eða óbeins tjóns sem hlýst af aðgerðum vegna vanefnda við uppgjör.

Deleted: 5.1.5

Moved (insertion) [6]

Deleted: ¶

¶ Kauphallir¶

¶

5.3.1. VS og kauphöll, sem hlotið hefur starfsleyfi á grundvelli laga nr. 110 frá 2007, um starfsemi kauphalla og skipulegra tilboðsmarkaða, skulu gera með sér skriflegt samkomulag um samskipti sín á milli sem stjórn VS samþykkir. Í samkomulaginu skal m.a. kveðið á um hlutverk kauphallar og VS hvors um sig vegna viðskipta með rafbréf í kauphöll og samræmdar aðgerðir á markaði. ¶

-----Section Break (Next Page)-----

Viðauki I¶

Viðauki I¶

¶

Fylgiskjal¶

¶

Reglur um

## 5.3 Ferli fram að uppgjöri



## Pörun fyrirmæla

5.3.1 **Reikningsstofnanir** senda fyrirmæli í gegnum TRS kerfið, TRS kerfið lokar kl. 17:00 fyrir fyrirmæli með uppgjör næsta viðskiptadag á eftir (S-1).

5.3.2 Pörun fyrirmæla fer fram þegar mótaðili hefur sent inn önnur fyrirmæli (hinn leggur viðskipta með rafbréf) sem uppfylla skilyrði pörunar við fyrri fyrirmælin.

5.3.3 TRS Kerfið parar saman þau fyrirmæli þar sem munar minnstu í heildarverði þegar um tvö eða fleiri möguleg fyrirmæli er að ræða.

5.3.4 Eftirfarandi upplýsingar þurfa að stemma saman svo fyrirmæli parist í TRS kerfinu:

### Viðskipti sem framkvæmd eru í viðskiptakerfi Kauphallar Íslands hf.:

1. Réttur mótaðili
2. ISIN númer
3. Magn
4. Viðskiptadagur
5. Uppgjörsdagur
6. Gjaldmiðill
7. Heildarupphæð, skekkjumörk eru kr. 100, verð seljanda gildir ef um mismun er að ræða.
8. Tilboðabók, úthlutað af kauphallarkerfi
9. Viðskiptanúmer, úthlutað af kauphallarkerfi.

### Viðskipti sem framkvæmd eru utan viðskiptakerfis Kauphallar Íslands hf.:

1. Réttur mótaðili
2. ISIN númer
3. Magn
4. Viðskiptadagur
5. Uppgjörsdagur
6. Gjaldmiðill
7. Heildarupphæð, skekkjumörk eru kr. 100, verð seljanda gildir ef um mismun er að ræða.

5.3.5 Ef uppgjör paraðra fyrirmæla er skráð fram í tímann bíða pöruðu fyrirmælin þar til S-1 (daginn fyrir uppgjörsdag) og færast yfir í verðbréfauppgjörskerfið kl. 7:00 að morgni þess dags. Ef fyrirmæli parast daginn fyrir uppgjörsdag flytjast þau beint yfir í verðbréfauppgjörskerfið og bíða þar úthlutunar.

Deleted: kerfi VS
Opnunartími:
Moved down [15]: TRS
Deleted: opnar kl. 9:00 fyrir tilkynningar viðskipta.
Deleted: tilkynningar viðskipta
Deleted: á
Deleted: , þ.e. viðskipti sem á að úthluta samdækurs.
Moved (insertion) [15]
Deleted: Á þeim tíma er unnt að senda tilkynningar um viðskipti sem hafa uppgjörsdag síðar en næsta viðskiptadag. Einnig er unnt á þessum tíma að gera allar fyrirspurnir.
Pörun viðskipta:
Deleted: að viðskipti
Deleted: Þingviðskipti:
Moved down [16]: Viðskiptadagur
Deleted:
Moved up [2]: Uppgjörsdagur
Deleted:
Moved down [17]: Gjaldmiðill
Deleted: Heildarupphæð, skekkjumörk eru kr. 100, verð seljanda gildir ef um mismun er að ræða. Tilboðabók, úthlutað af kauphallarkerfi Viðskiptanúmer, úthlutað af kauphallarkerfi.
Útanþingviðskipti:
Moved down [18]: Réttur mótaðili
Deleted:
Moved down [19]: ISIN númer
Moved down [20]: Magn
Deleted:
Deleted:
Deleted:
Deleted:
Deleted: TRS kerfið parar saman þau viðskipti þar
Moved (insertion) [18]
Moved (insertion) [19]
Moved (insertion) [20]
Moved (insertion) [16]
Moved (insertion) [21]
Moved (insertion) [17]
Deleted: munar minnstu í heildarverði þegar
Deleted: tvö eða fleiri möguleg viðskipti
Deleted: TRS kerfið skoðar ekki viðskipti sem búið er að fe...



### Fyrirmæli komin til kerfis og óafturkallanleg

5.3.6 Fyrirmæli teljast komin til kerfis þegar þöruð fyrirmæli hafa færst yfir í verðbréfauppgjörskerfið. Frá þeim tímapunkti getur aðili ekki afturkallað fyrirmæli einhliða („fyrirmæli óafturkallanleg“).

5.3.7 Daginn fyrir uppgjör (S-1) geta aðilar sammælt um að fella þöruð fyrirmæli niður án aðkomu Nasdaq verðbréfamiðstöðvar. Á uppgjörstigi (S) fellir Nasdaq verðbréfamiðstöð einnig niður þau fyrirmæli sem báðir aðilar hafa samþykkt að fella niður til kl. 11:15 í fyrra uppgjöri og kl. 14:30 fyrir seinna uppgjör. Sá aðili sem óskar eftir að fyrirmæli verði felld niður þarf að fá samþykki frá mótaðila. Þegar beiðni um niðurfellingu hefur borist frá báðum aðilum fellir Nasdaq verðbréfamiðstöð fyrirmælin niður og sendir báðum aðilum staðfestingu þar um.

### Úthlutun fyrirmæla til uppgjörs

5.3.8 Reikningsstofnun sem móttækur rafbréf skal tilgreina þann reikning sem rafbréfin eiga að fara inn á og reikningsstofnun sem afhendir rafbréf skal tilgreina af hvaða reikningi rafbréfin skulu afhent („úthlutun“).

5.3.9 Úthlutun fyrirmæla getur farið fram til kl. 11:15 á uppgjörstigi (fyrra uppgjör) og til kl. 14:30 (seinna uppgjör).

### Afúthlutun

#### 5.3.10 Afúthlutun reikningsstofnunar

Ef skortstaða er á reikningi og geti reikningsstofnun sem skal afhenda rafbréf ekki útvegað nægjanlegt magn rafbréfa til að efna uppgjör fyrirmæla, eða ef peningastaða á SG-verðbréfauppgjörreikningi er ekki nægjanleg til að mæta greiðsluskuldbindingu, þá skal reikningsstofnunin afúthluta fyrirmælunum. Reikningsstofnunin skal senda Nasdaq verðbréfamiðstöð upplýsingar um hvaða fyrirmælum hefur verið afúthlutað.

#### 5.3.11 Afúthlutun Nasdaq verðbréfamiðstöðvar

Ef skortstaða er á reikningi eða ef peningastaða á SG-verðbréfauppgjörreikningi er ekki nægjanleg og hafi fyrirmælum ekki verið afúthlutað af reikningsstofnun í samræmi við ákvæði 5.3.10,

- Deleted: verðbréfavíðskipta.
- Deleted: ¶ Seðlabanki Íslands kt. 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, Reykjavík, (hér eftir nefndur Seðlabankinn), Verðbréfaskráning Íslands hf. kt. 500797-3209, Laugaveg 182 (hér eftir nefnd Verðbréfaskráning), gera með sér eftirfarandi samkomulag um verklag vegna uppgjörs verðbréfavíðskipta, sbr. lög nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa.¶
- ¶ Tilgangur samkomulags þessa milli Seðlabankans og Verðbréfaskráningar er að tryggja hagsmuni kaupenda og seljenda verðbréfa, en í því felst að seljendur fá ekki aðgang að söluandvirði verðbréfa án afhendingar þeirra og öfugt.¶
- ¶ I. Skilgreining hugtaka.¶
- ¶ Í reglum þessu merkir:¶
- ¶ **Afhending gegn greiðslu:** Að afhending verðbréfa og peninga sé samtengd eða viðhaft sé annað sambærilegt fyrirkomulag sem tryggir með öðrum hætti að seljandi verðbréfa fái ekki aðgang að söluandvirði seldra bréfa án afhendingar þeirra og öfugt í samræmi við Kjarnareglur greiðslu- og uppgjörskerafendrar Alþjóðagreiðslubankans (Committee on Payment and Settlement Systems eða CPSS á vegum Bank for International Settlements eða BIS) og alþjóðlegu verðbréfaendrarinnar (International Orga... [8]
- Moved up [21]: Uppgjörstigi
- Moved up [3]: settlement day).¶
- Deleted: , skráð hjá Verðbréfaskráningu.¶ (... [11])
- Moved up [14]: ¶ Uppgjörstofnun sem
- Deleted: : Félag eða stofnun sem á grundvelli aðildarsamnings við Verðbréfaskráningu, hefur heimild til milligöngu um (... [9])
- Deleted: : Sá dagur (S) sem efdalok verðbréfavíðskipta miðast við (e.
- Deleted: 1.11 Uppgjörstofnun: Stofnun, sbr. 2. tölul. 2. gr laga nr. 90/1999 um öryggi fyrirmæla í greiðslu- og (... [10])
- Deleted: tekur að sér peningalegt uppgjör verðbréfavíðskipta fyrir reikningsstofnun ber auk eigin víðskipta, ábyrgð á (... [12])
- Deleted: tryggja að Seðlabanki Íslands sé upplýstur um það á hverjum tíma hvaða reikningsstofnanir einstakar uppgjörss (... [13])
- Deleted: tilgang að halda utan um peningalegan hluta verðbréfauppgjörsins. Uppgjörstofnanir annast innborgun (... [14])
- Deleted: fram samtímis kl. 11:45 annars vegar og kl. 15:00 hins vegar enda liggi þá fyrir staðfestingar um að undirliggjand (... [15])
- Deleted: neðangreindum undirbúningsþáttum lokið innan eftirfarandi tímamarka miðað við eðlilegan uppgjörsferil:
- Deleted: 17:01. Daginn fyrir verðbréfauppgjör (S-1) sendir Verðbréfaskráning uppgjörstofnunum og Seðlabanka (... [16])
- Deleted: :¶ (... [17])
- Deleted: að sannreyna hvort nægjanleg bréf séu til staðar til þess að
- Deleted: geti farið fram. VS fellir niður úthlutanir þeirra víðskipta þar sem
- Deleted: bréfum.¶ (... [18])
- Deleted: Sí staðfestir að viðkomandi uppgjörstofnun/-stofnanir eigi innstæðu á SG-verðbréfauppgjörreikningi (... [19])
- Deleted: fé
- Deleted: sinni fellir Verðbréfaskráning einhliða niður svo stórum hluta úthlutana verðbréfa kaupna hennar að það d (... [20])

framkvæmir verðbréfauppgjörskerfið sjálfvirka afúthlutun kl. 11:17 fyrir fyrra uppgjör og kl. 14:32 fyrir seinna uppgjör.

#### 5.3.12 Áhrif afúthlutunar

Hafi fyrirmælum verið afúthlutað kemur það í veg fyrir að uppgjör paraðra fyrirmæla geti farið fram. Fyrirmælum sem hefur verið afúthlutað í fyrra uppgjöri þarf að úthluta á ný til að uppgjör geti átt sér stað. Nasdaq verðbréfamiðstöð upplýsir viðkomandi reikningsstofnanir ef uppgjör getur ekki farið fram.

### 5.4 Uppgjör

Moved (insertion) [10]

#### Bráðabirgðauppgjör

5.4.1 Hafi fyrirmælunum verið úthlutað fyrir þau tímamörk sem tilgreind eru í ákvæði 1.1.1 framkvæmir Nasdaq verðbréfamiðstöð bráðabirgðauppgjör til að sannreyna stöðu rafbréfa á þeim reikningum sem fyrirmælum hefur verið úthlutað á.

Deleted: 5.3.9

5.4.2 Komi í ljós við framkvæmd bráðabirgðauppgjors að skortstaða er á rafbréfum á reikningi afúthlutar verðbréfauppgjörskerfið fyrirmælunum í samræmi við ákvæði 5.3.11.

Moved (insertion) [22]

#### Athugun á peningastöðu

5.4.3 Ef bráðabirgðauppgjör leiðir í ljós að nægjanleg staða rafbréfa er til staðar á reikningi til að framkvæma uppgjör kannar Seðlabanki Íslands hvort nægjanleg peningaeign sé til staðar á SG-verðbréfauppgjörreikningi viðkomandi uppgjörstofnunar til að gera upp fyrirmælin á grundvelli endanlegrar greiðsluskrár frá Nasdaq verðbréfamiðstöð.

5.4.4 Komi í ljós við athugun á peningastöðu að nægjanlegt fé er ekki til staðar á uppgjörreikningi til að mæta greiðsluskuldbindingu þá afúthlutar verðbréfauppgjörskerfið fyrirmælunum í samræmi við ákvæði 5.3.11.

#### Efndalok („pöruð fyrirmæli óafturkræf“)

5.4.5 Eftir að búið er að tryggja að nægjanleg staða rafbréfa og peninga sé til staðar til að ljúka uppgjöri eru þau tekin frá þar til uppgjör hefur farið fram.

5.4.6 Uppgjör paraðra fyrirmæla telst endanlegt og óafturkræft þegar rafbréf hafa flust frá reikningi seljanda á reikning kaupanda gegn umsaminni peningagreiðslu.

## 5.5 Gjaldprot reikningsstofnunar

- 5.5.1 Reikningsstofnun skal tilkynna til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hafi úrskurður verið kveðinn upp um gjaldprotaskipti eða slit á búi hennar. Tilkynningin skal send eins fljótt og unnt er.
- 5.5.2 Hafi bú reikningsstofnunar verið tekið til gjaldprotaskipta eru fyrirmæli reikningsstofnunarinnar bindandi gagnvart þriðja aðila ef þau voru komin til kerfis, sbr. ákvæði 5.3.6, áður en úrskurður um gjaldprot var kveðinn upp.
- 5.5.3 Fyrirmæli gjaldbrota reikningsstofnunar sem koma til kerfis eftir að gjaldbrotaúrskurður er kveðinn upp eru einungis bindandi gagnvart þriðja manni hafi þau verið framkvæmd innan viðskiptadagsins þegar gjaldprotaskiptameðferð hófst og geti Nasdaq verðbréfamiðstöð sannað að henni hafi ekki verið og hafi ekki mátt vera kunnugt um að slík meðferð var hafin þegar fyrirmælin urðu óafturkallanleg.
- 5.5.4 Fyrirmæli sem uppfylla þau skilyrði sem koma fram í ákvæðum 1.1.1 og 5.5.3, haldast í verðbréferfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar og reynt verður að gera þau upp í samræmi við reglur þessar.
- 5.5.5 Fyrirmæli gjaldbrota reikningsstofnunar sem uppfylla ekki skilyrði ákvæða 1.1.1 og 5.5.3 eru ekki bindandi gagnvart þriðja manni. Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að fella niður fyrirmæli gjaldbrota reikningsstofnunar sem uppfylla ekki framangreind skilyrði.
- 5.5.6 Nasdaq verðbréfamiðstöð er heimilt að óska eftir staðfestingu reikningsstofnunar á því að bú hennar hafi verið tekið til gjaldprotaskipta.

Moved (insertion) [7]

**Deleted: 11:30** Ef niðurfellingar eru af þeirri stærðargráðu að fyrirsjáanlegt er að tímamörk uppgjörsferlisins haldi ekki hefur Verðbréfaskráning heimild til að halda kerfinu lokuðu fram yfir hefðbundinn uppgjörstíma þar til búið er að tryggja uppgjörið, þ.e. þar til náðst hefur fullkomið samræmi milli verðbréfa og peningahluta uppgjorsins.¶

**11:45.** Verðbréfaskráning gerir upp bréfin og sendir Seðlabankanum staðfestingu um að uppgjóri sé lokið.¶ Í kjölfar þess að staðfesting berst frá Verðbréfaskráningu millifærir/bókar Seðlabankinn nettó uppgjörstærslur milli SG-verðbréfauppgjorsreikninga og sendir Verðbréfaskráningu staðfestingu um að uppgjóri sé lokið og bókar innstæður á SG-verðbréfauppgjorsreikningum yfir á stórgreiðslureikninga. ¶

¶  
**Seinna uppgjör:**¶

**11:46 – 14:30.** Þöruð viðskipti bíða á úthlutunarreikningum þar til reikningsstofnun hefur skráð upplýsingar um hver sé endanlegur kaupandi/seljandi. Ekki er unnt að hreyfa við úthlutaðum viðskiptum eftir kl. 14:30 vegna uppgjors sem fram fer kl. 15:00. ¶

**14:30.** Verðbréfaskráning keyrir bráðabirgðauppgjör til að sanngreina hvort nægjanleg bréf séu til staðar til þess að uppgjör geti farið fram. VS fellir niður úthlutanir þeirra viðskipta þar sem skortstaða er á bréfum.¶

**14:35.** VS sendir endanlega greiðsluskrá til RB til nettunar vegna uppgjors kl. 15:00. Á sama tíma er uppgjorsstofnunum sendar upplýsingar um uppgjörstærslur, sem þær bera ábyrgð á að verði til staðar á SG-verðbréfauppgjorsreikningum sínum.¶

**14:35-14:45** VS, eða RB fyrir hönd VS, upplýsir SÍ um nettunarstærslur (þ.e. tilvonandi greiðslufyrirmæli) sem koma eiga til framkvæmda og SÍ staðfestir að viðkomandi uppgjorsstofnun/-stofnanir eigi innstæðu á SG-verðbréfauppgjorsreikningum sínum til að mæta skuldbindingum sínum miðað við innsenda greiðsluskrá, eða gerir viðvart um annað.¶

**14:45.** Ef í ljós kemur að einhver uppgjorsstofnun á ekki nægjanlegt fé til að mæta greiðsluskuldbindingu sinni fellir Verðbréfaskráning einhliða niður svo stórum hluta úthlutana verðbréfa hennar að það dugi til að uppgjörið geti farið fram. Verðbréfaskráning sendir að því loknu út nýja greiðsluskrá til RB sem endurreiknar uppgjörið. Viðskiptin verða felld niður í samræmi við reglur Verðbréfaskráningar sem heimila að velja úr þau viðskipti sem felld eru niður þannig að framvinda uppgjors verði tryggð innan settra tímamarka. Verðbréfaskráning skal upplýsa Seðlabankann um viðskipti sem felld eru niður í samræmi við 3. mgr. 3. gr. samnings aðila um uppgjör verðbréfavíðskipta. ¶

**14:45** Ef niðurfellingar eru af þeirri stærðargráðu að fyrirsjáanlegt er að tímamörk uppgjörsferlisins haldi ekki hefur Verðbréfaskráning heimild til að halda kerfinu lokuðu fram yfir hefðbundinn uppgjörstíma þar til búið er að tryggja uppgjörið, þ.e. þar til náðst hefur fullkomið samræmi milli verðbréfa og peningahluta uppgjorsins.¶

**15:00.** Verðbréfaskráning gerir upp bréfin og sendir Seðlabankanum staðfestingu um að uppgjóri sé lokið.¶ (... [21])

**Deleted: 5.5.1**

**Deleted: 5.5.2**

**Deleted: 5.5.1**

**Deleted: 5.5.2**

**Moved up [22]: ¶**

Komi

**Deleted:** sú staða upp að reiknings- eða uppgjorsstofnanir eigi ekki tilskilin verðbréf eða peninga til uppgjors frestast efnalok uppgjorsins, þ.e. flutningur verðbréfa og peninga milli uppgjors- og reikningsstofnana. Verðbréfaskráning og Seðlabanki Íslands halda nákvæma skrá yfir öll frávik af þessu tagi og senda hvor öðrum upplýsingar um þau.¶

Þær reiknings- og/eða uppgjorsstofnanir sem uppfylla ekki ákvæði um skil á verðbréfum eða peningum til uppgjors (... [22])

<b>1 ALMENN ÁKVÆÐI</b> .....	<b>- 1 -</b>
<b>1.1 LAGA- OG REGLUGERÐARGRUNDVÖLLUR</b> .....	<b>- 1 -</b>
<b>1.2 GILDISTAKA, BIRTING OG BREYTINGAR</b> .....	<b>- 1 -</b>
<b>1.3 SKILGREININGAR OG SKAMMSTAFANIR</b> .....	<b>- 1 -</b>
<b>2 REIKNINGSSTOFNANIR</b> .....	<b>- 5 -- 4 -</b>
<b>2.1 REGLUR UM AÐILD</b> .....	<b>- 5 -- 4 -</b>
<i>Umsókn</i> .....	<b>- 5 -- 4 -</b>
<i>Skilyrði aðildar</i> .....	<b>- 5 -</b>
<i>Aðild að ábyrgðarsjóði eða yfirlýsing uppgjörsaðila</i> .....	<b>- 6 -- 5 -</b>
<i>Vanefndir</i> .....	<b>- 6 -- 5 -</b>
<i>Lok aðildar</i> .....	<b>- 7 -- 6 -</b>
<b>2.2 AÐGANGUR AÐ KERFI VS</b> .....	<b>- 7 -- 6 -</b>
<i>Almenn atriði</i> .....	<b>- 7 -- 6 -</b>
<i>Hugbúnaður o.fl.</i> .....	<b>- 7 -</b>
<i>Aðgangsheimild</i> .....	<b>- 8 -- 7 -</b>
<i>IP-vistföng</i> .....	<b>- 9 -- 8 -</b>
<i>Afstemmingar</i> .....	<b>- 9 -- 8 -</b>
<i>Annað</i> .....	<b>- 9 -- 8 -</b>
<b>2.3 RÉTTINDI OG SKYLDUR</b> .....	<b>- 10 -- 9 -</b>
<i>Stofnun VS-reiknings</i> .....	<b>- 10 -- 9 -</b>
<i>Safnskráning</i> .....	<b>- 10 -- 9 -</b>
<i>Lokun VS-reiknings</i> .....	<b>- 11 -- 10 -</b>
<i>Milliganga um eignarskráningu</i> .....	<b>- 11 -- 10 -</b>
<i>Könnun á eignastöðu</i> .....	<b>- 11 -</b>
<i>Rannsóknar- og skráningarskylda</i> .....	<b>- 12 -- 11 -</b>
<i>Skráning veðréttinda o.fl.</i> .....	<b>- 12 -</b>
<i>Aflétting réttinda</i> .....	<b>- 12 -</b>
<i>Beiðni um eignarskráningu vísað frá</i> .....	<b>- 13 -- 12 -</b>
<i>Eignarskráning til bráðabirgða</i> .....	<b>- 13 -- 12 -</b>
<i>Tilkynning til allra hlutaðeigandi aðila um eignarskráningu</i> .....	<b>- 13 -- 12 -</b>
<i>Leiðrétting á eignarskráningu</i> .....	<b>- 13 -</b>
<i>Varðveisla gagna</i> .....	<b>- 13 -</b>
<i>VS-reikningsyfirlit</i> .....	<b>- 13 -</b>
<i>Afmáning réttinda</i> .....	<b>- 13 -</b>
<i>Aðgangur að VS-reikningum á nafni látinna einstaklinga eða óskráðra lögaðila</i> .....	<b>- 13 -- 14 -</b>
<i>Látinir einstaklingar</i> .....	<b>- 13 -- 14 -</b>
<i>Óskráðir aðilar</i> .....	<b>- 14 -</b>
<b>3 ÚTGÁFA RAFBRÉFA O.FL.</b> .....	<b>- 14 -</b>
<b>3.1 ALMENN ÁKVÆÐI</b> .....	<b>- 14 -</b>
<i>Alþjóðleg auðkenni á verðbréfum</i> .....	<b>- 14 -</b>
<b>3.2 ÚTGÁFA RAFBRÉFA</b> .....	<b>- 14 -- 15 -</b>
<i>Umsókn</i> .....	<b>- 15 -</b>
<i>Ábyrgð á útgáfu</i> .....	<b>- 15 -</b>
<i>Útgáfuferli</i> .....	<b>- 15 -</b>
<b>3.3 RAFRÆN SKRÁNING VERÐBRÉFA</b> .....	<b>- 16 -</b>
<i>Innköllun</i> .....	<b>- 16 -</b>
<i>Skrifleg tilkynning</i> .....	<b>- 16 -</b>
<i>Skráning veðréttar við rafræna skráningu verðbréfa</i> .....	<b>- 16 -</b>
<i>Hlutabréf</i> .....	<b>- 16 -</b>

<u>Skuldabréf</u> .....	- 17 -- 16 -
<u>Hlutdeildarskírteini</u> .....	- 17 -
<b>3.4 AÐGERÐIR ÚTGEFANDA</b> .....	- 17 -
<u>Arðgreiðslur</u> .....	- 17 -
<u>Greiðslur vegna skuldabréfa</u> .....	- 17 -- 18 -
<u>Réttindadagur</u> .....	- 17 -- 18 -
<u>Hækkun hlutafjár</u> .....	- 18 -
<u>Útgáfa jöfnunarhluta</u> .....	- 18 -
<u>Lækkun hlutafjár</u> .....	- 18 -- 19 -
<u>Samruni félaga</u> .....	- 18 -- 19 -
<u>Skipting félags</u> .....	- 18 -- 19 -
<u>Aðrar aðgerðir</u> .....	- 19 -
<b>3.5 AÐGANGUR ÚTGEFANDA AÐ UPPLÝSINGUM</b> .....	- 19 -- 20 -
<b>3.6 LOK SKRÁNINGAR</b> .....	- 19 -- 20 -
<b>4 UPPGJÖR VIÐSKIPTA</b> .....	- 19 -- 20 -
<b>4.1 UPPGJÖR VIÐSKIPTA</b> .....	- 19 -- 20 -
<u>Almenn ákvæði</u> .....	- 19 -- 20 -
<u>Greiðsluuppgjör viðskipta, sbr. Viðauka II um verklag vegna uppgjörs verðbréfavíðskipta, dags 30. maí 2013.</u> .....	- 19 -- 21 -
<u>Eignauppgjör viðskipta, sbr. Viðauka I um TRS kerfi VS og Viðauka II um verklag vegna uppgjörs verðbréfavíðskipta, dags. 30. maí 2013.</u> .....	- 19 -- 21 -
<u>Vanefndir</u> .....	- 19 -- 22 -
<b>5 ÝMIS ÁKVÆÐI</b> .....	- 20 -- 22 -
<b>5.1 FJÁRFESTAR</b> .....	- 20 -- 22 -
<b>5.2 VEITING UPPLÝSINGA Í HAGTÖLUSKYNI</b> .....	- 20 -- 23 -
<b>5.3 KAUPHALLIR</b> .....	- 21 -- 23 -
<b>6 VIÐAUKI I</b> .....	- 21 -- 1 -
<b>7 VIÐAUKI II</b> .....	- 22 -- 1 -

## Varðveisla gagna

Gögn samkvæmt 12. gr. reglugerðar nr. 397/2000 skal reikningsstofnun varðveita ekki skemur en í 10 ár frá því að réttindum á viðkomandi VS-reikningi lýkur. Reikningsstofnun skal einnig varðveita öll nauðsynleg gögn við útgáfu þeirra verðbréfaflokka í kerfi VS sem hún hefur haft milligöngu um útgáfu á.

## VS-reikningsyfirlit

### VS

, sbr. 24. gr. laga nr. 131/1997. Í reikningsyfirliti skulu koma fram þær upplýsingar sem taldar eru upp í 38. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

Við ógildingu áþreifanlegs skuldabréfs eða rafræna skráningu réttinda samkvæmt hlutabréfi eða hlutdeildarskírteini samkvæmt VII. kafla reglugerðar nr. 397/2000 skal reikningsstofnun senda reikningseiganda og öðrum réttihöfum, eftir því sem við getur átt, reikningsyfirlit eins skjótt og verða má en þó aldrei síðar en þremur mánuðum eftir að reikningurinn var stofnaður, sbr. 62. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

Reikningsstofnun er heimilt að ósk skráðs réttihafa að senda honum aukareikningsyfirlit, sbr. 2. mgr. 24. gr. laga nr. 131/1997 og 2. mgr. 62. gr. reglugerðar nr. 397/2000.

Page - 13 - : [5] Deleted	Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.	7/14/2017 3:48:00 PM
---------------------------	-----------------------------	----------------------

Page - 19 - : [6] Deleted	Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.	7/14/2017 3:48:00 PM
---------------------------	-----------------------------	----------------------

15:00

Verðbréfaskráning fellir niður viðskipti í kerfi VS í lok dags fimm dögum eftir uppgjörssdag (S+5).

### ***Greiðsluuppgjör viðskipta, sbr. Viðauka II um verklag vegna uppgjörss verðbréfavíðskipta, dags. 30. maí 2013***

- 4.1.5 Í lok viðskiptadags sendir VS uppgjörssstofnunum bráðabirgðaupplýsingar um greiðsluskuldbindingar þeirra vegna næsta uppgjörssdags. Seðlabanka og reikningsstofnunum eru samtímis sendar sömu upplýsingar.
- 4.1.6 VS sendir greiðsluskrá til Reiknistofu bankanna (RB) vegna uppgjörss. Reiknistofa bankanna reynir millifærslu milli stórgreiðslureiknings þátttakanda og SG-verðbréfauppgjörssreiknings hans í stórgreiðslukerfinu. Ef innstæða eða heimild er ekki næg er millifærsla reynd með 3ja mínútna millibili.
- 4.1.7 Seðlabanki Íslands sendir staðfestingu á stöðu greiðslufyrirmæla. Ef uppgjörssaðila hefur ekki tekist að uppfylla greiðslufyrirmæli, þá mun VS hefja niðurfellingar úthlutaðra viðskipta svo uppgjör geti farið fram. VS mun ekki opna kerfið aftur fyrr en að eigna- og greiðsluuppgjör stemmir. VS ákveður hvaða úthlutað viðskipti verða felld niður og þar verður haft að leiðarljósi að uppgjör náist fram með sem fæstum niðurfellingum.
- 4.1.8 Þeir uppgjörssaðilar sem standa ekki skil á greiðslum vegna verðbréfauppgjörssins á uppgjörssdegi verða beittir viðurlögum samkvæmt reglum VS, sbr. 2.1.7

### ***Eignauppgjör viðskipta, sbr. Viðauka I um TRS kerfi VS og Viðauka II um verklag vegna uppgjörss verðbréfavíðskipta, dags.30. maí 2013 .***

- 4.1.9 Þegar viðskipti hafa komist á milli RS með rafrænt skráð bréf skulu hlutaðeigandi RS senda inn allar nauðsynlegar upplýsingar til pörunar í TRS kerfi VS. Eftir að pörun hefur átt sér stað fara paraðar tilkynningar inn á bráðabirgðareikninga þeirra reikningsstofnana hjá VS sem aðild eiga að viðskiptunum í síðasta lagi daginn fyrir uppgjör. Reikningsstofnun skal færa öll rafréf af bráðabirgðareikningi yfir á VS-reikning kaupanda eða seljanda svo uppgjör geti farið fram.
- 4.1.10 Reynist ekki nægileg eign í rafréfum til lúkningar viðskipta á VS-reikningi seljanda fyrir uppgjör mun VS fella niður úthlutanir á þeim viðskiptum áður en greiðsluskrá er send. VS tilkynnir RS um niðurfelldar úthlutanir. RS getur úthlutað aftur fyrir næsta uppgjörshring.
- 4.1.11 Þrátt fyrir ákvæði 4.1.10 hefur VS heimild til að hafa milligöngu um kaup á rafréfum til að klára uppgjör. Reikningsstofnun seljanda ber allan kostnað sem hlýst af framangreindum aðgerðum VS.
- 4.1.12 Þær reikningsstofnanir sem gert hafa aðildarsamning við VS bera sameiginlega ábyrgð á þeim kostnaði sem hlýst af ákvæðum tölul. 4.1.11.

### ***Vanefndir***

- 4.1.13 Geti reikningsstofnun ekki staðið við greiðsluuppgjör, eða eignauppgjör, fyrir tilskilin tímamörk, áskilur VS sér rétt til að beita reikningsstofnun viðurlögum samkv. 2.1.7. Í því sambandi er horft til orsaka þess að viðkomandi reikningsstofnun gat ekki staðið við skuldbindingar sínar. Reikningsstofnun ber allan kostnað sem hlýst af aðgerðum vegna vanefnda á uppgjöri.

TRS kerfið skoðar ekki viðskipti sem búið er að fella niður þegar leitað er að viðskiptum til að para saman.



# 7 VIÐAUKI II

Fylgiskjal.

## Samkomulag um verklag

vegna

1.12

Page - 23 - : [8] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

Seðlabanki Íslands kt. 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, Reykjavík, (hér eftir nefndur Seðlabankinn), Verðbréfaskráning Íslands hf. kt. 500797-3209, Laugaveg 182 (hér eftir nefnd Verðbréfaskráning), gera með sér eftirfarandi samkomulag um verklag vegna uppgjors verðbréfaviðskipta, sbr. lög nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa.

Tilgangur samkomulags þessa milli Seðlabankans og Verðbréfaskráningar er að tryggja hagsmuni kaupenda og seljenda verðbréfa, en í því felst að seljendur fá ekki aðgang að söluandvirði verðbréfa án afhendingar þeirra og öfugt.

### 1. Skilgreining hugtaka.

Í reglum þessu merkir:

**Afhending gegn greiðslu:** Að afhending verðbréfa og peninga sé samtengd eða viðhaft sé annað sambærilegt fyrirkomulag sem tryggir með öruggum hætti að seljandi verðbréfa fái ekki aðgang að söluandvirði seldra bréfa án afhendingar þeirra og öfugt í samræmi við Kjarnareglur greiðslu- og uppgjörskerfanefndar Alþjóðagreiðslubankans (Committee on Payment and Settlement Systems eða CPSS á vegum Bank for International Settlements eða BIS) og alþjóðlegu verðbréfanefndarinnar (International Organization of Securities Commissions eða IOSCO) um innviði fjármálamarkaða frá 2012.

**Almennir bankadagar:** Virkir afgreiðsludagar viðskiptabanka og sparisjóða frá mánudagi til föstudags, að báðum dögum meðtöldum.

### 1.3 Greiðslufyrirmæli:

Fyrirmæli sem send eru með rafrænum hætti í stórgreiðslukerfi um að draga greiðslu af reikningi greiðanda og leggja inn á reikning móttakanda. Í greiðslufyrirmælunum eru fólgnar þær upplýsingar um reikningseigendur og viðskipti sem nauðsynlegar eru til lúkningar greiðslu.

**1.4 Handbært fé til uppgjors:** Fjármunir sem notaðir eru til fjárhagslegra efndaloka verðbréfavíðskipta eru kröfur á Seðlabankann.

**1.5 Pörunarbox:** Pörunarkerfi/TRS kerfi (e. Trade Reporting System) Verðbréfaskráningar tekur á móti tilkynningum frá reikningsstofnunum um víðskipti sem gera á upp milli aðila fyrir milligöngu Verðbréfaskráningar Öll víðskipti sem gera á upp í verðbréfauppgjörskerfinu eru tilkynnt inn í pörunarbox/TRS kerfi, þar sem þau eru pöruð. Aðeins pöruð víðskipti koma til uppgjors.

## 1.6

Page - 23 -: [9] Deleted Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. 7/14/2017 3:48:00 PM

: Félag eða stofnun sem á grundvelli aðildarsamnings við Verðbréfaskráningu, hefur heimild til milligöngu um eignarskráningar á rafbréfum í kerfi Verðbréfaskráningar.

**1.7 Rekstraröryggi:** Áhætta tengd uppgjörferlinu og rekstri stórgreiðslukerfisins annars vegar og rekstri verðbréfauppgjörskerfisins hins vegar. Rekstraröryggi tekur til Verðbréfaskráningar, Seðlabanka Íslands og Reiknistofu bankanna (RB) sem annast tæknilegan rekstur framangreindra kerfa, svo og annarra aðila sem einstökum verkþáttum kann að vera útvistað til af Verðbréfaskráningu eða Seðlabanka vegna uppgjors verðbréfavíðskipta.

**1.8 Stórgreiðslukerfi:** Stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands.

**1.9 Tímamörk efndaloka:** Tímamörk efndaloka í uppgjóri markast af því þegar verðbréf og peningar skipta um hendur. Verðbréfin flytjast frá seljanda til kaupanda gegn umsaminni greiðslu og víðskiptin eru þar með óafturkræf og teljast uppfyllt.

## 1.10

1.1.3 Page - 23 -: [10] Deleted Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. 7/14/2017 3:48:00 PM

**1.11 Uppgjörstofnun:** Stofnun, sbr. 2. tölul. 2. gr laga nr. 90/1999 um öryggi fyrirmæla í greiðslu- og verðbréfauppgjörskerfum sem er aðili að stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands og annast fjárhagslega milligöngu fyrir uppgjör reikningsstofnunar í stórgreiðslukerfi.

**1.12 Úthlutunarreikningur:** Reikningur í verðbréfauppgjörskerfi þar sem pöruð víðskipti eru vistuð á nafni reikningsstofnana þar til reikningsstofnun hefur skráð upplýsingar um hver sé endanlegur kaupandi/seljandi.

**1.13 Verðbréfauppgjörskerfi:** Verðbréfauppgjörskerfi í eigu Verðbréfaskráningar sem tekur við staðfestingum víðskiptaskilmála vegna verðbréfavíðskipta, og ákvarðar (úthlutar) réttindi og skyldur vegna víðskiptanna, gerir upp víðskiptin með því að afhenda verðbréf gegn tryggðri greiðslu.

**1.14 SG-verðbréfauppgjörreikningar:** Sérstakir reikningar í stórgreiðslukerfi Seðlabankans sem notaðir eru til peningalegs uppgjors verðbréfavíðskipta.

## 1.15 Verðbréfavíðskipti: Víðskipti með

1.1.4 Page - 23 -: [11] Deleted Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. 7/14/2017 3:48:00 PM

, skráð hjá Verðbréfaskráningu.

**1.16 Viðbúnaðaráætlun:** Áætlun um viðbrögð við vanda sem upp kann að koma í uppgjörferlinu hjá Seðlabanka og stórgreiðslukerfinu annars vegar og hjá Verðbréfaskráningu og

verðbréfauppgjörskerfinu hins vegar eða hjá þjónustuaðila sem er RB ásamt lýsingu á því hvernig bregðast á við brestum í rekstrarumhverfi þannig að unnt sé að ljúka verðbréfauppgjöri innan tilsettra tímamarka þó til rekstrartruflana komi.

**1.17 Viðskiptadagur:** Viðskiptadagur (T) er sá dagur sem kaup og sala verðbréfa fer fram (e. Transaction day). T+1, T+2, T+3 og svo framvegis, vísa til þess dagafjölda sem líður frá viðskiptum til uppgjors þeirra.

**1.18 VS- reikningur:** Reikningur í kerfi Verðbréfaskráningar þar sem rafbréf útgefin af Verðbréfaskráningu eru vistuð sbr. lög nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa.

## 2. Þátttaka.

### 2.1 Aðild að verðbréfa- og peningalegu uppgjöri.

Reikningsstofnun hefur heimild til eignarskráningar í verðbréfauppgjörskerfi og sé hún jafnframt þátttakandi í stórgreiðslukerfi Seðlabankans fær hún stöðu uppgjörstofnunar. Sé reikningsstofnun ekki aðili að stórgreiðslukerfinu þarf hún að semja við uppgjörstofnun (þátttakanda í stórgreiðslukerfi Seðlabankans) um peningalegt uppgjör verðbréfaviðskipta sinna. Reiknings- og uppgjörstofnanir skulu gera formlega samninga við Seðlabankann og Verðbréfaskráningu í samræmi við ákvæði reglna hvors aðila um sig sem gildandi eru á hverjum tíma.

1.1.5  
Page - 23 -: [12] Deleted Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. 7/14/2017 3:48:00 PM

tekur að sér peningalegt uppgjör verðbréfaviðskipta fyrir reikningsstofnun ber auk eigin viðskipta, ábyrgð á peningalegu uppgjöri viðkomandi reikningsstofnunar. Verðbréfaskráning

1.1.6  
Page - 23 -: [13] Deleted Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. 7/14/2017 3:48:00 PM

tryggja að Seðlabanki Íslands sé upplýstur um það á hverjum tíma hvaða reikningsstofnanir einstakar uppgjörstofnanir þjónusta á hverjum tíma í tengslum við peningalegt uppgjör verðbréfaviðskipta.

## 3. Uppgjör rafbréfa hjá Verðbréfaskráningu.

### 3.1. Grundvöllur og fyrirkomulag uppgjors.

Verðbréfauppgjör Verðbréfaskráningar grundvallast á afhendingu verðbréfa gegn greiðslu í samræmi við gildandi alþjóðlegar reglur og tilmæli sbr. lið 1.1. hvað varðar uppgjör verðbréfa, bæði hvað varðar vörslu og fyrirkomulag peninga- og verðbréfa hluta uppgjorsins. Öll samþykkt kaup- og sölutilboð vegna viðskipta í kauphöll á rafbréfum sem Verðbréfaskráning annast uppgjör á eru tilkynnt í pörunarbox Verðbréfaskráningar. Einnig er hægt að senda utanþingsviðskipti sem á að gera upp í gegnum kerfi Verðbréfaskráningar inn í pörunarbox til uppgjors.

Kerfið er opið fyrir tilkynningar um viðskipti frá kl. 09:00 til kl. 17:00 á almennum bankadögum. Aðilar geta sent inn kaup- og sölutilboð í pörunarbox fram til kl. 17:00 daginn fyrir uppgjör.

Pöruð viðskipti eru vistuð á úthlutunarreikningum á nafni reikningsstofnana þar til reikningsstofnun hefur skráð upplýsingar um hver sé endanlegur kaupandi/seljandi.

### 3.2. Ábyrgð seljenda verðbréfa og aðgerðir Verðbréfaskráningar.

Seljendur bera ábyrgð á að leggja fram umsamin verðbréf á reikninga sína, innan settra tímamarka. Eftir að búið er að skrá viðskipti á reikninga endanlegra seljenda og tryggja að nægjanleg eign sé til staðar til að ljúka viðskiptum er þeim verðbréfum læst þar til uppgjör hefur farið fram. Hafi seljendur ekki staðið skil á umsömdum verðbréfum innan settra tímamarka, fellir Verðbréfaskráning niður úthlutun á þeim viðskiptum sem eru í neikvæðri stöðu áður en greiðsluskrá er send til úrvinnslu. Verðbréfaskráning sendir kaupanda og seljanda upplýsingar um þau viðskipti þar sem úthlutun var felld niður. Seðlabankinn fær jafnframt upplýsingar um slík tilvik í samræmi við 3. mgr. 3. gr. samnings aðila um uppgjör verðbréfaviðskipta.

Reikningsstofnanir þurfa að endurúthluta viðskiptum sem felld voru niður fyrir næsta uppgjörshring.

### 3.3. Verkefni Reiknistofu bankanna.

Samkvæmt samningi milli Verðbréfaskráningar og Reiknistofu bankanna, annast RB nettun greiðslufyrirmæla vegna paraðra viðskipta fyrir hönd Verðbréfaskráningar skv. samþykktum kaup- og sölutilboðum og sendir síðan fyrir hönd Verðbréfaskráningar nettógreiðslufyrirmæli til stórgreiðslukerfisins á grundvelli þess umboðs sem uppgjörstofnanir hafa veitt Verðbréfaskráningu og RB.

## **4. Peningalegt uppgjör verðbréfaviðskipta hjá Seðlabanka.**

### 4.1. Fyrirkomulag peningalegs uppgjörs.

Peningalegt uppgjör verðbréfaviðskipta fer fram á starfrækslutíma stórgreiðslukerfisins. Seðlabankinn stofnar sérstaka vaxtalaus SG-verðbréfauppgjörreikninga á nafni hverrar uppgjörstofnunar sem notaðir eru til að taka frá handbært fé til verðbréfauppgjörs. SG-verðbréfauppgjörreikningar eru undirreikningar stórgreiðslureikninga sömu stofnana, sem hafa

tilgang að halda utan um peningalegan hluta verðbréfauppgjörins. Uppgjörstofnanir annast innborgun inn á SG-verðbréfauppgjörreikninga sína en einungis Seðlabankinn hefur heimild til að annast útborgun af þessum reikningum í samræmi við greiðslufyrirmæli

Verðbréfaskráningar, á grundvelli umboðs frá uppgjörstofnunum, til uppgjör verðbréfaíðskipta.

Uppgjörstofnanir geta falið Seðlabankanum að annast innborganir yfir stórgreiðslumörkum inn á SG-verðbréfauppgjörreikninga sína í samræmi við þau nettó greiðslufyrirmæli sem berast frá Verðbréfaskráningu. Ábyrgð á fullnustu flyst þó ekki frá uppgjörstofnun til Seðlabanka komi til að skilmálar verði ekki uppfylltir.

Peningalegt uppgjör fer fram með þeim hætti að Seðlabankinn millifærir/bókar nettó greiðslur milli SG-verðbréfauppgjörreikninga þátttakenda í samræmi við staðfest undirliggjandi verðbréfaíðskipti sem grundvallast á nettunarfjárhæðum sem RB annast fyrir hönd Verðbréfaskráningar samkvæmt innsendum greiðslufyrirmælum úr kerfi Verðbréfaskráningar og send eru á ábyrgð hennar skv. fyrirliggjandi umboði frá uppgjörstofnunum. Að því búnu tilkynnir Seðlabankinn Verðbréfaskráningu um að peningalegt uppgjör undirliggjandi verðbréfa sé tryggt.

#### 4.2. Aðgengi seljanda að nettó söluandvirði verðbréfa.

Þegar fyrir liggur staðfesting frá Verðbréfaskráningu um að yfirfærslu rafréfa sé lokið millifærir/bókar Seðlabanki millifærðar fjárhæðir inn á stórgreiðslureikninga seljanda sem hafa þá fullan aðgang að nettó söluandvirði bréfanna.

Báðir þættir verðbréfauppgjörins

<sup>1.1.8</sup>

Page - 23 -: [15] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

fram samtímis kl. 11:45 annars vegar og kl. 15:00 hins vegar enda liggja þá fyrir staðfestingar um að undirliggjandi verðbréf og fjármunir séu til staðar og aðgengilegir til uppgjör fyrir Verðbréfaskráningu og Seðlabanka.

## **5. Starfrækslutími – uppgjör.**

Verðbréfauppgjörskerfið er starfrækt frá kl. 9:00 til kl. 17:00 á almennum bankadögum.

### 5.1 Tímasetningar og ferlar í verðbréfauppgjöri.

Verðbréfauppgjör fer fram á almennum bankadögum kl. 11:45 annars vegar og 15:00 hins vegar. Áður en til uppgjör kemur

<sup>1.1.9</sup>

Page - 23 -: [16] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

**17:01.** Daginn fyrir verðbréfauppgjör (S-1) sendir Verðbréfaskráning uppgjörstofnunum og Seðlabanka bráðabirgðaupplýsingar um greiðsluskuldbindingar þeirra vegna verðbréfauppgjörins.

Fyrri

1.1.10

Page - 23 -: [17] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

:

**09:00 – 11:15.** Pöruð viðskipti bíða á úthlutunarreikningum þar til reikningsstofnun hefur skráð upplýsingar um hver sé endanlegur kaupandi/seljandi. Ekki er unnt að hreyfa við úthlutuðum viðskiptum eftir kl. 11:15 vegna uppgjors sem fram fer kl. 11:45.

11:15 Verðbréfaskráning keyrir bráðabirgðauppgjör

1.1.11

Page - 23 -: [18] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

bréfum.

**11:20** VS sendir endanlega greiðsluskrá til RB til nettunar vegna uppgjors kl. 11:45. Á sama tíma er uppgjorsstofnunum sendar upplýsingar um uppgjorsfjárhæðir, sem þær bera ábyrgð á að verði til staðar á SG-verðbréfauppgjorsreikningum sínum.

11:20-11:30 VS, eða RB fyrir hönd VS, upplýsir SÍ um nettunarfjárhæðir (þ.e. tilvonandi greiðslufyrirmæli) sem koma eiga til framkvæmda

Page - 23 -: [19] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

SÍ staðfestir að viðkomandi uppgjorsstofnun/-stofnanir eigi innstæðu á SG-verðbréfauppgjorsreikningum sínum til að mæta skuldbindingum sínum miðað við innsenda greiðsluskrá, eða gerir viðvart um annað.

**11:30** Ef í ljós kemur að einhver uppgjorsstofnun á

Page - 23 -: [20] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

sinni fellir Verðbréfaskráning einhliða niður svo stórum hluta úthlutana verðbréfakaupa hennar að það dugi til að uppgjórið geti farið fram. Verðbréfaskráning sendir að því loknu út nýja greiðsluskrá til RB sem endurreiknar uppgjórið. Viðskiptin verða felld niður í samræmi við reglur Verðbréfaskráningar sem heimila að velja úr þau viðskipti sem felld eru niður þannig að framvinda uppgjors verði tryggð innan settra tímamarka. Verðbréfaskráning skal upplýsa Seðlabankann um viðskipti sem felld eru niður í samræmi við 3. mgr. 3. gr. samnings aðila um uppgjör verðbréfavíðskipta.

Page - 25 -: [21] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

**11:30** Ef niðurfellingar eru af þeirri stærðargráðu að fyrirsjáanlegt er að tímamörk uppgjorsferlisins haldi ekki hefur Verðbréfaskráning heimild til að halda kerfinu lokuðu fram yfir hefðbundinn uppgjorstíma þar til búið er að tryggja uppgjórið, þ.e. þar til náðst hefur fullkomið samræmi milli verðbréfa og peningahluta uppgjorsins.

**11:45.** Verðbréfaskráning gerir upp bréfin og sendir Seðlabankanum staðfestingu um að uppgjóri sé lokið.

Í kjölfar þess að staðfesting berst frá Verðbréfaskráningu millifærir/bókar Seðlabankinn nettó uppgjorsfærslur milli SG-verðbréfauppgjorsreikninga og sendir

Verðbréfaskráningu staðfestingu um að uppgjóri sé lokið og bókar innstæður á SG-verðbréfauppgjörreikningum yfir á stórgreiðslureikninga.

### **Seinna uppgjör:**

**11:46 – 14:30.** Þöruð viðskipti bíða á úthlutunarreikningum þar til reikningsstofnun hefur skráð upplýsingar um hver sé endanlegur kaupandi/seljandi. Ekki er unnt að hreyfa við úthlutuðum viðskiptum eftir kl. 14:30 vegna uppgjörsem fram fer kl. 15:00.

**14:30.** Verðbréfaskráning keyrir bráðabirgðauppgjör til að sannreyna hvort nægjanleg bréf séu til staðar til þess að uppgjör geti farið fram. VS fellir niður úthlutanir þeirra viðskipta þar sem skortstaða er á bréfum.

**14:35** VS sendir endanlega greiðsluskrá til RB til nettunar vegna uppgjörsem kl. 15:00. Á sama tíma er uppgjörsemstofnunum sendar upplýsingar um uppgjörsemfjárhæðir, sem þær bera ábyrgð á að verði til staðar á SG-verðbréfauppgjörsemreikningum sínum.

**14:35-14:45** VS, eða RB fyrir hönd VS, upplýsir SÍ um nettunarfjárhæðir (þ.e. tilvonandi greiðslufyrirmæli) sem koma eiga til framkvæmda og SÍ staðfestir að viðkomandi uppgjörsemstofnun/-stofnanir eigi innstæðu á SG-verðbréfauppgjörsemreikningum sínum til að mæta skuldbindingum sínum miðað við innsenda greiðsluskrá, eða gerir viðvart um annað.

**14:45** Ef í ljós kemur að einhver uppgjörsemstofnun á ekki nægjanlegt fé til að mæta greiðsluskuldbindingu sinni fellir Verðbréfaskráning einhliða niður svo stórum hluta úthlutana verðbréfakaupa hennar að það dugi til að uppgjórið geti farið fram. Verðbréfaskráning sendir að því loknu út nýja greiðsluskrá til RB sem endurreiknar uppgjórið. Viðskiptin verða felld niður í samræmi við reglur Verðbréfaskráningar sem heimila að velja úr þau viðskipti sem felld eru niður þannig að framvinda uppgjörsem verði tryggð innan settra tímamarka. Verðbréfaskráning skal upplýsa Seðlabankann um viðskipti sem felld eru niður í samræmi við 3. mgr. 3. gr. samnings aðila um uppgjör verðbréfavíðskipta.

**14:45** Ef niðurfellingar eru af þeirri stærðargráðu að fyrirsjáanlegt er að tímamörk uppgjörsemferlisins haldi ekki hefur Verðbréfaskráning heimild til að halda kerfinu lokuðu fram yfir hefðbundinn uppgjörsemstíma þar til búið er að tryggja uppgjórið, þ.e. þar til náðst hefur fullkomið samræmi milli verðbréfa og peningahluta uppgjörsem.

**15:00.** Verðbréfaskráning gerir upp bréfin og sendir Seðlabankanum staðfestingu um að uppgjóri sé lokið.

Í kjölfar þess að staðfesting berst frá Verðbréfaskráningu millifærir/bókar Seðlabankinn nettó uppgjörsemfærslur milli SG-verðbréfauppgjörsemreikninga og sendir Verðbréfaskráningu staðfestingu um að uppgjóri sé lokið og bókar innstæður á SG-verðbréfauppgjörsemreikningum yfir á stórgreiðslureikninga.

## 5.2 Frávik frá eðlilegum uppgjörferli.

1.1.12

Page - 25 -: [22] Deleted

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.

7/14/2017 3:48:00 PM

sú staða upp að reiknings- eða uppgjörstofnanir eigi ekki tilskilin verðbréf eða peninga til uppgjör frestast efndalok uppgjörins, þ.e. flutningur verðbréfa og peninga milli uppgjör- og reikningsstofnana. Verðbréfaskráning og Seðlabanki Íslands halda nákvæma skrá yfir öll frávik af þessu tagi og senda hvor öðrum upplýsingar um þau.

Þær reiknings- og/eða uppgjörstofnanir sem uppfylla ekki ákvæði um skil á verðbréfum eða peningum til uppgjör á tilsettum tíma skulu greiða sekt til Verðbréfaskráningar í samræmi við gjaldskrá.

Verði reiknings- eða uppgjörstofnun uppvís að vanrækslu ber Verðbréfaskráningu að áminna viðkomandi aðila skriflega og sé um ítrekaða vanrækslu að ræða geta Seðlabankinn og Verðbréfaskráning felld úr gildi aðild viðkomandi aðila að verðbréfauppgjörinu.

## 5.3 Gildistaka.

Samkomulag þetta tekur gildi 10. júní 2013. Frá sama tíma fellur úr gildi eldra uppgjörsfyrirkomulag aðila skv. samkomulagi frá 25. ágúst 2009. Báðum aðilum er heimilt að óska eftir endurskoðun eða niðurfellingu samkomulagsins með 6 mánaða fyrirvara.

## 5.4 Ágreiningur.

Um samkomulag þetta gilda íslensk lög. Rísi ágreiningur út af samkomulagi þessu skal reka málið fyrir héraðsdómi Reykjavíkur samkvæmt lögum nr. 91/1991.

Samkomulagið er undirritað í tveimur samhljóða eintökum og fær hvor aðili eitt eintak.

Reykjavík, 30. maí 2013.

SEÐLABANKI ÍSLANDS

VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS HF.

Már Guðmundsson  
seðlabankastjóri

Einar Sigurjónsson  
forstjóri

Guðmundur Kr. Tómasson  
framkvæmdastjóri