

PATVIRTINTA  
AB NASDAQ OMX Vilnius valdybos posėdyje  
2011 m. birželio 17d.  
Protokolo Nr. 11-25

## LIETUVOS RESPUBLIKOS VYRIAUSYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ AUKCIONO TAISYKLĖS

### I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių aukciono taisyklės (toliau – Taisyklės) reglamentuoja naujai išleidžiamų, išleidžiamų papildant esamas emisijas bei anksčiau termino išperkamų Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių emisijas, informacijos skelbimo apie platinamus ar anksčiau termino išperkamus Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių bei jų išplatinimo ar išpirkimo rezultatus, tvarką.

2. Taisyklės parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių išleidimo ir apyvartos taisyklėmis, patvirtintomis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 1997 m. gruodžio 3 d. nutarimu Nr. 1329 (Žin, 1997, 112-2838; 2004, Nr. 22-663). Rengiant Taisyklės buvo atsižvelgta į AB NASDAQ OMX Vilnius ir Lietuvos Respublikos finansų ministerijos sutartį dėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių aukcionų bei AB NASDAQ OMX Vilnius (toliau – NASDAQ OMX Vilnius) narystės ir prekybos taisyklės, patvirtintas NASDAQ OMX Vilnius valdybos posėdyje 2010 m. sausio 25 d. Protokolo Nr. 10-110, kurios, be kitų reikalavimų, nustato prekybos finansinėmis priemonėmis tvarką bei reikalavimus NASDAQ OMX Vilnius nariams. Ankstesnis NASDAQ OMX Vilnius pavadinimas – AB „Vilniaus vertybinių popierių birža“. Kituose teisės aktuose, sutartyse bei dokumentuose esančios nuorodos į AB „Vilniaus vertybinių popierių birža“ laikomos nuorodomis į NASDAQ OMX Vilnius.

3. Taisyklės arba jų pakeitimus ir papildymus tvirtina NASDAQ OMX Vilnius valdyba, prieš tai juos raštu suderinusi su Lietuvos Respublikos finansų ministerija. Taisyklės arba jų pakeitimai ir papildymai įsigalioja juos paskelbus NASDAQ OMX Vilnius interneto tinklalapyje, jeigu nėra nurodyta kita jų įsigaliojimo data.

4. Taisyklėse vartojamos sąvokos:

4.1. **Aukcionas** – procesas pavedimų knygoje, kurio metu kaupiami ir automatiškai įvykdomi pavedimai pirkti ir parduoti naujai išleidžiamus, išleidžiamus papildant esamas emisijas bei anksčiau termino išperkamus Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius (toliau – Vyriausybės vertybiniai popieriai) ir sudaromi sandoriai pagal šiose Taisyklėse nustatytas sąlygas;

4.2. **Aukciono dalyviai** – NASDAQ OMX Vilnius nariai, turintys Lietuvos Respublikos finansų ministerijos suteikiamą teisę dalyvauti aukcionuose bei NASDAQ OMX Vilnius suteikiamą teisę dalyvauti prekyboje Skolos vertybinių popierių rinkoje;

4.3. **Informacijos atskleidimo sistema** – elektroninė sistema, susidedanti iš techninės, programinės bei ryšių įrangos ir skirta informacijai apie emitentus ir jų išleistus vertybinius popierius skleisti, NASDAQ OMX Vilnius priimtiems sprendimams ir kitai su prekyba vertybiniais popieriais susijusiai informacijai skelbti. Per informacijos atskleidimo sistemą paskelbta informacija yra dedama į NASDAQ OMX Vilnius interneto tinklalapį ir (arba) prekybos sistemą.

4.4. **Pavedimas** – į pavedimų knygą įvestas, teisiškai saistantis aukciono dalyvio pasiūlymas ne blogesnėmis nei nurodyta pavedime sąlygomis savo ar kliento sąskaita pirkti ar parduoti nurodytą Vyriausybės vertybinių popierių skaičių;

4.5. **Prekybos sistema** – elektroninė sistema, susidedanti iš techninės, programinės bei ryšių įrangos ir skirta prekybai vertybiniais popieriais.

4.6. **Priešlaikinio išpirkimo aukcionas** – procesas pavedimų knygoje, kurio metu automatiškai įvykdomi pavedimai pirkti ir parduoti anksčiau termino išperkamus Vyriausybės vertybinius popierius ir sudaromi sandoriai pagal šiose Taisyklėse nustatytas sąlygas;

4.7. **Konkurencinių aukcionų rinka** – prekybos sistemos segmentas, skolos vertybinių popierių rinkos dalis, kurioje esantiems skolos vertybiniais popieriams taikomos vienodos prekybos procedūros bei tvarka, skirta konkurenciniams pavedimams kaupiti bei sandoriams sudaryti;

4.8. **Nekonkurencinių aukcionų rinka** – prekybos sistemos segmentas, skolos vertybinių popierių rinkos dalis, kurioje esantiems skolos vertybiniais popieriams taikomos vienodos prekybos procedūros bei tvarka ir skirta nekonkurenciniams pavedimams kaupiti bei sandoriams sudaryti;

4.9. **Ribinis pelningumas** – VVP platinimo aukcionuose – aukščiausias vykdomuose pavedimuose nurodytas pelningumas, priešlaikinio išpirkimo aukcionuose - žemiausias vykdomuose pavedimuose nurodytas pelningumas.

4.10. **Konkurencinis pavedimas** – pavedimas, kuriuo aukciono dalyvis sutinka įsigyti (priešlaikinio išpirkimo aukcionuose perleisti) nurodytą Vyriausybės vertybinių popierių kiekį už pavedime nurodytą pelningumą.

4.11. **Nekonkurencinis pavedimas** – pavedimas, kuriuo aukciono dalyvis iš anksto sutinkama įsigyti (priešlaikinio išpirkimo aukcionuose perleisti) nurodytą Vyriausybės vertybinių popierių kiekį aukciono metu nustatomu vidutiniu svertiniu pelningumu.

4.12. **Duomenų perdavimo sistema** – sistema, susidedanti iš techninės, programinės ir ryšio įrangos ir skirta informacijai tarp aukciono dalyvio ir prekybos sistemos perduoti. Duomenų perdavimo sistema turi atitikti AB NASDAQ OMX Vilnius narystės ir prekybos taisyklių reikalavimus.

Kitos Taisyklėse vartojamos sąvokos atitinka Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme, Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių išleidimo ir apyvartos taisyklėse, patvirtintose Lietuvos Respublikos Vyriausybės 1997 m. gruodžio 3 d. nutarimu Nr. 1329 bei AB NASDAQ OMX Vilnius narystės ir prekybos taisyklėse vartojamas sąvokas.

## II. AUKCIONO DALYVIAI

5. Aukcionuose arba priešlaikinio išpirkimo aukcionuose gali dalyvauti tik aukciono dalyviai.

6. Aukciono dalyviams yra taikomi AB NASDAQ OMX Vilnius narystės ir prekybos taisyklių reikalavimai. Kiti reikalavimai aukcionų dalyviams gali būti nustatyti sutartyse tarp Lietuvos Respublikos finansų ministerijos ir aukciono dalyvių.

7. Aukciono dalyviai aukcione arba priešlaikinio išpirkimo aukcione dalyvauja savo vardu, neatsižvelgiant į tai, ar pateikia aukcionuose pavedimus dėl Vyriausybės vertybinių popierių įsigijimo ar perleidimo savo sąskaita, ar kliento sąskaita.

## III. INFORMACIJOS ATSKLEIDIMAS

8. NASDAQ OMX Vilnius ne vėliau kaip prieš 10 darbo dienų iki kiekvieno ketvirčio pradžios per informacijos atskleidimo sistemą paskelbia Vyriausybės vertybinių popierių išleidimo preliminarų grafiką:

- 8.1. aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono datą;
- 8.2. Vyriausybės vertybinių popierių galiojimo trukmę dienomis;
- 8.3. apmokėjimo datą;
- 8.4. Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimo datą.

9. NASDAQ OMX Vilnius ne vėliau kaip likus 1 darbo dienai iki kalendorinės savaitės pradžios į savo interneto tinklalapyje skelbiamą savaitės kalendorių įtraukia šią informaciją apie būsimą aukcioną arba priešlaikinio išpirkimo aukcioną:

- 9.1. aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono datą;
- 9.2. aukciono rūšį;
- 9.3. Vyriausybės vertybinių popierių rūšį (Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos arba Lietuvos Respublikos valstybės išdo vekseliai)
- 9.4. emisijos tarptautinį vertybinių popierių identifikavimo numerį (ISIN kodą) (jei jis suteiktas).

10. NASDAQ OMX Vilnius ne vėliau kaip likus 5 darbo dienoms iki aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono paskelbia šią informaciją apie siūlomus ar anksčiau termino išperkamus Vyriausybės vertybinius popierius per NASDAQ OMX Vilnius informacijos atskleidimo sistemą:

- 10.1. emisijos ISIN kodą;
- 10.2. Vyriausybės vertybinių popierių rūšį (Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos arba Lietuvos Respublikos valstybės išdo vekseliai);
- 10.3. išleidžiamos arba išperkamos emisijos apimtis (jei išleidžiant ar anksčiau termino išperkant Vyriausybės vertybinius popierius ją numatoma skelbti iš anksto);
- 10.4. valiutą, kuria nominuota emisija;
- 10.5. vieno vertybinio popieriaus nominalią vertę;
- 10.6. Vyriausybės vertybinių popierių galiojimo trukmę dienomis (tik išleidžiant Vyriausybės vertybinius popierius);
- 10.7. Jeigu Vyriausybės vertybiniai popieriai turi atkarpas (tik išleidžiant Vyriausybės vertybinius popierius):
  - 10.7.1. atkarpos dydį (kai išleidžiant Vyriausybės vertybinius popierius jis nustatomas iš anksto);
  - 10.7.2. atkarpos išmokų skaičių per metus;
  - 10.7.3. atkarpos išmokų mokėjimo datas;
- 10.8. atsiskaitymų datą;
- 10.9. Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimo datą;
- 10.10. pelningumo ribą (kai ją nuspręsta skelbti iš anksto);
- 10.11. kitas sąlygas.

11. NASDAQ OMX Vilnius informaciją apie sudarytus sandorius nedelsiant atskleidžia prekybos sistemoje (sandorio šalys nenurodomos).

12. NASDAQ OMX Vilnius nedelsiant, bet ne vėliau kaip iki aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono dienos pabaigos per informacijos atskleidimo sistemą paskelbia šią informaciją:

12.1. emisijos ISIN kodą;

12.2. aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono datą;

12.3. apmokėjimo datą;

12.4. išpirkimo datą;

12.5. valiutą, kuria nominuota emisija; (litai arba eurai)

12.6. vieno Vyriausybės vertybinio popieriaus nominalią vertę (valiuta, kuria nominuota emisija);

12.7. atkarpos dydį (jei ji yra);

12.8. bendrą Vyriausybės vertybinių popierių paklausą (pasiūlą, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) konkurenciniuose pavedimuose nominalia verte (valiuta, kuria nominuota emisija);

12.9. bendrą Vyriausybės vertybinių popierių paklausą (pasiūlą, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) nekonkurenciniuose pavedimuose nominalia verte (valiuta, kuria nominuota emisija);

12.10. mažiausią (didžiausią, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) pelningumą (procentais);

12.11. vidutinį svertinį pelningumą (procentais);

12.12. didžiausią (mažiausią, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) įvykdytų pavedimų pelningumą (procentais);

12.13. išplatintą (išpirktą, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) Vyriausybės vertybinių popierių kiekį nominalia verte (valiuta, kuria nominuota emisija);

12.14. apyvartą (valiuta, kuria nominuota emisija).

13. NASDAQ OMX Vilnius nedelsiant, bet ne vėliau kaip iki aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono dienos pabaigos patalpina savo interneto tinklalapyje esančioje rezultatų lentelėje šią informaciją:

13.1. emisijos ISIN kodą;

13.2. aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono datą;

13.5. valiutą, kuria nominuota emisija;

13.4. vieno Vyriausybės vertybinio popieriaus nominalią vertę (valiuta, kuria nominuota emisija);

13.5. atkarpos dydį (jei ji yra) (tik išleidžiant Vyriausybės vertybinius popierius);

13.6. mažiausią (didžiausią, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) siūlytą pelningumą (procentais);

13.7. vidutinį svertinį pelningumą (procentais);

13.8. didžiausią (mažiausią, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) įvykdytų pavedimų pelningumą (procentais);

13.9. bendrą konkurencinių pavedimų paklausą (pasiūlą, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) nominalia verte (~~litais~~ valiuta, kuria nominuota emisija);

13.10. bendrą nekonkurencinių pavedimų paklausą (pasiūlą, jeigu buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) nominalia verte (valiuta, kuria nominuota emisija);

13.11. išplatintą (išpirktą, jei buvo vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas) Vyriausybės vertybinių popierių kiekį nominalia verte (valiuta, kuria nominuota emisija).

#### IV. AUKCIONŲ VYKDYMAS

14. Vyriausybės vertybinių popierių siūlymas ar jų išpirkimas anksčiau laiko vykdomas konkurencinių aukcionų ir nekonkurencinių aukcionų rinkose.

15. Jei dėl techninių sutrikimų aukciono dalyvis negali prisijungti prie prekybos sistemos, Rinkos operacijų departamento direktoriaus ar jį pavaduojančio asmens sprendimu, išimties tvarka, aukciono dalyviai pavedimus gali teikti faksu.

16. Jei dėl techninių sutrikimų prie prekybos sistemos negali prisijungti keli aukciono dalyviai, Rinkos operacijų departamento direktoriaus ar jį pavaduojančio asmens sprendimu, aukciono laikas gali būti pratęsiamas 30 minučių. Apie tokį sprendimą gali būti informuojama Lietuvos Respublikos finansų ministerija.

17. Lietuvos Respublikos finansų ministerijos pasirinkimu aukcione arba priešlaikinio išpirkimo aukcione gali būti teikiami konkurenciniai arba ir nekonkurenciniai pavedimai.

18. Konkurenciniai ir nekonkurenciniai pavedimai kaupiami atskirose pavedimų knygose.

19. Aukcionų dalyviai pavedimus pirkti siūlomus ar parduoti anksčiau termino išperkamus Vyriausybės vertybinius popierius į pavedimų knygas gali teikti, pakeisti, sustabdyti arba anuliuoti tik automatizuotu būdu per Duomenų perdavimo sistemą. Laikas, kada šie veiksmai gali būti atliekami, nustatytas šių Taisyklių 1 priede.

20. Pavedime turi būti nurodyta:

20.1. pavedimų knygos kodas;

20.2. Vyriausybės vertybinio popieriaus pelningumas procentais. Jei teikiamas nekonkurencinis pavedimas, Vyriausybės vertybinio popieriaus pelningumo procentas turi būti lygus 0,001 proc. (99,999 proc., jei vykdomas priešlaikinis Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimas). Jei teikiamas konkurencinis pavedimas, Vyriausybės vertybinio popieriaus pelningumo kitimo žingsnis turi būti lygus 0,005 proc.;

20.3. pavedimo dydis - Vyriausybės vertybinių popierių skaičius išreikštas nominalia verte valiuta, kuria nominuota emisija;

20.4. pavedimo rūšis: pavedimas pirkti, kai Vyriausybės vertybiniai popieriai siūlomi arba pavedimas parduoti, kai Vyriausybės vertybiniai popieriai yra išperkami anksčiau laiko;

20.5. investuotojo kategorija: nuoroda, kieno sąskaita pavedimas įvestas – kliento, ar paties aukciono dalyvio;

20.6. aukciono dalyvio suteiktas kliento identifikavimo kodas;

20.7. atsiskaitymams reikalinga informacija, nustatyta NASDAQ OMX Vilnius valdybos sprendime.

21. Pasibaigus pavedimų teikimo laikui pavedimai laikomi galiojančiais ir negali būti anuliuoti ar modifikuoti. Pavedimai, pateikti pasibaigus pavedimų teikimo laikui ar neatitinkantys sąlygų, nustatytų šių Taisyklių 20.2 punkte, laikomi negaliojančiais ir yra anuliuojami.

22. Jei aukciono dalyvio bendra nekonkurencinių pavedimų apimtis viršija aukciono sąlygose vienam aukciono dalyviui nustatytą maksimalią nekonkurencinių pavedimų apimtį, NASDAQ OMX Vilnius, vadovaudamasis pavedimų pateikimo laiko prioriteto principu anuliuoja aukciono dalyvio pavedimus, pradedant anksčiausiai gautu pavedimu, kuriuo viršijama vienam dalyviui nustatyta maksimali nekonkurencinių pavedimų apimtis ir visus vėliau gautus pavedimus.

23. Aukcionas arba priešlaikinio išpirkimo aukcionas vykdomas uždaru būdu t.y. pavedimuose esanti informacija, atskleidžiama tik NASDAQ OMX Vilnius ir Lietuvos Respublikos finansų ministerijos įgaliotiems darbuotojams. Šis apribojimas netaikomas aukciono dalyvio teiktiems pavedimams. Aukciono dalyviai mato tik savo pateiktus pavedimus.

24. Pasibaigus pavedimų teikimo laikui (1 priedas), NASDAQ OMX Vilnius pagal Lietuvos Respublikos finansų ministerijos nustatytas sąlygas teikia pavedimą parduoti Vyriausybės vertybinius popierius, jei siūlomi Vyriausybės vertybiniai popieriai arba pavedimą pirkti Vyriausybės vertybinius popierius, jei Vyriausybės vertybiniai popieriai išperkami anksčiau termino, ir sudaromi sandoriai.

25. Aukciono metu konkurenciniai pavedimai vykdomi juose nurodytu pelningumu laikantis kainos prioriteto principo, t.y. pirmiausia vykdomas pavedimas žemiausiu pelningumu, po to iš eilės einantis pavedimas aukštesniu pelningumu iki tol kol pasiekiamas Lietuvos Respublikos finansų ministerijos nustatytas pelningumas arba išplatinama konkurenciniams pavedimams skirta emisijos dalis. Priešlaikinio išpirkimo aukciono metu pirmiausia vykdomas pavedimas aukščiausiu pelningumu, po to iš eilės einantis pavedimas žemesniu pelningumu.

26. Jei yra pateikti keli konkurenciniai pavedimai ribiniu pelningumu, jie vykdomi proporcingai jų dydžiui.

27. Ne konkurenciniai pavedimai vykdomi vidutiniu įvykdytų konkurencinių pavedimų pelningumu, proporcingai jų dydžiui.

28. NASDAQ OMX Vilnius turi teisę modifikuoti aukciono dalyvių nekonkurenciniuose pavedimuose nurodytą pelningumą, pakeisdamas jį vykdomų konkurencinių pavedimų vidutiniu svertiniu pelningumu, ir jų dydį, proporcingai sumažindama juos, atsižvelgiant į apribojimus, taikomus nekonkurencinių pavedimų apimčiai.

29. Aukcionas laikomas neįvykusiu, jeigu:

29.1. nebuvo gauta nė vieno konkurencinio pasiūlymo;

29.2. visuose konkurenciniuose pasiūlymuose nurodyti pelningumai viršijo, o priešlaikinio išpirkimo aukcione pelningumai nesiekė Lietuvos Respublikos finansų ministerijos nustatytos ribos.

## **V. ATSISKAITYMAI**

30. Kiekvienas aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono metu sudarytas sandoris baigiamas atsiskaitymais, t.y. lėšų ir Vyriausybės vertybinių popierių pervedimu. Piniginiai atsiskaitymai vykdomi litais (arba eurais, jei taip nustatyta aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono sąlygose). Detali atsiskaitymų tvarka nustatyta Atsiskaitymų už Vilniaus vertybinių popierių biržoje sudarytus vertybinių popierių sandorius taisyklėse. Atsiskaitymai už Vyriausybės vertybinius

popierius, kurie yra nominuoti kita valiuta nei litai ar eurai, vykdomi litais. Atsiskaitymų sumų perskaičiavimui taikomas Lietuvos banko skelbiamas sandorio sudarymo dienos oficialus valiutos kursas.

31. Skaičiuojant skolos vertybinių popierių kainas laikomasi šių Taisyklių 2 priede nustatytų sąlygų.

32. Atsiskaitymai už sandorius, sudarytus dėl Lietuvos Respublikos valstybės išdo vekselių, vykdomi antrą darbo dieną po aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono, jeigu aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono sąlygose nenumatyta kitaip. Atsiskaitymai už sandorius, sudarytus dėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų vykdomi trečią darbo dieną po aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono, jeigu aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono sąlygose nenumatyta kitaip.

33. Nuosavybės teisė į Vyriausybės vertybinius popierius, perleidžiamus pagal aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono metu sudarytus sandorius, pereina šių Taisyklių 32 punkte nurodytą atsiskaitymo dieną.

34. NASDAQ OMX Vilnius Garantinis fondas atsiskaitymų už aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono metu sudarytus sandorius neužtikrina.

35. Laiku neatsiskaičius už aukciono arba priešlaikinio išpirkimo aukciono metu sudarytus sandorius, aukciono dalyviams taikomos AB NASDAQ OMX Vilnius narystės ir prekybos taisyklėse ir aukciono dalyvių su Lietuvos Respublikos finansų ministerija pasirašytose sutartyse nustatytos nuobaudos.

36. Jeigu aukciono dalyvis per 2 darbo dienas nuo šių taisyklių 32 punkte nustatytos atsiskaitymų dienos nesumoka už aukcione įsigytus Vyriausybės vertybinius popierius ir atsiskaitymai nutraukiami, aukciono dalyviui taikomos aukciono dalyvio su Lietuvos Respublikos finansų ministerija pasirašytoje sutartyje nustatytos nuobaudos.

## **VI. ĮMOKOS UŽ AUKCIONO METU SUDAROMUS SANDORIUS**

37. Už NASDAQ OMX Vilnius suteiktas paslaugas Lietuvos Respublikos finansų ministerija atsiskaito sutartyje su NASDAQ OMX Vilnius nustatyta tvarka.

## **VII. INTELEKTINĖS NUOSAVYBĖS TEISĖS**

38. NASDAQ OMX Vilnius įsipareigoja turėti ir išlaikyti autorines teises, licencijas ir kitas intelektinės nuosavybės teises, reikalingas teisėtai naudotis programine įranga, naudojama prekybos sistemoje.

39. Lietuvos Respublikos finansų ministerija turi turėti visas reikalingas licencijas ir teisę naudotis technine įranga, kuri būtina perduodant duomenis ar kitą informaciją susijusią su aukcionų arba priešlaikinių išpirkimo aukcionų vykdymu.

## **VIII. TAIKYTINA TEISĖ IR GINČŲ SPRENDIMAS**

40. Visi tarp NASDAQ OMX Vilnius ir Lietuvos Respublikos finansų ministerijos kylantys ginčai, susiję su šių Taisyklių taikymu ar šiose Taisyklėse numatytų teisių įgyvendinimu bei pareigų

vykdymu, yra sprendžiami šalių geranorišku susitarimu ir derybomis, vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymais. Nepavykus ginčo išspręsti minėtais būdais, jis sprendžiamas Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka.

#### SUDERINTA

Lietuvos Respublikos finansų ministerijos  
2009 m. sausio 9 d. raštu Nr. (13.3-0301)-6K0900244

#### PAKEISTA

#### SUDERINTA

Lietuvos Respublikos finansų ministerijos  
2011 m. birželio 3 d. raštu Nr. (13.22-0301)-5K-1115769-6K-1105748

Lietuvos Respublikos  
Vyriausybės vertybinių  
popierių aukciono taisyklių  
1 priedas

## AUKCIONO IR PRIEŠLAIKINIO IŠPIRKIMO AUKCIONO VYKDYMO LAIKAS

### Konkurencinių ir nekonkurencinių aukcionų rinkos.

Etapas	Laikas	Aukcionų ir priešlaikinio išpirkimo aukcionų operacijos		
		pavedimų pateikimas	Pavedimų modifikavimas	Pavedimų anuliavimas
Aukciono skelbimas, (pagrindinių sąlygų įvedimas)	9.00–9.10	Ne	Ne	Ne
Pavedimų priėmimas	9.00*-10.30	Taip	Taip	Taip
Aukciono uždarymo laikas (IPMO)	10.30-12.00	Taip**	Taip**	Taip**
Pavedimų vykdymas	12.00	Ne	Ne	Ne
Neprekybinis laikas	Nuo 12.00	Ne	Ne	Ne
Paaiškinimai: Taip –operacijos leidžiamos; Ne –operacijos draudžiamos arba techniškai neįmanomos; * - Iki aukciono paskelbimo (pagrindinių sąlygų įvedimo) operacijos negalimos **- taikoma tik NASDAQ OMX Vilnius ar Lietuvos Respublikos finansų ministerijos teikiamiems pavedimams platinti ar anksčiau termino išpirkti Vyriausybės vertybinius popierius.				

Lietuvos Respublikos  
Vyriausybės vertybinių  
popierių aukciono taisyklių  
2 priedas

## VYRIAUSYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KAINOS SKAIČIAVIMO TVARKA

### 1. Dienų skaičiavimo metodas:

- 1.1. Siūlant ar prieš terminą išperkant Lietuvos Respublikos valstybės išdo vekselius skaičiuojant kainą taikomas ACT/360 dienų skaičiavimo metodas, reiškiantis, kad skaičiavimuose naudojamas realus dienų skaičius iki Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimo datos ir metuose yra 360 dienų;
- 1.2. Platinant ar prieš terminą išperkant Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijas skaičiuojant kainą taikomas ACT/ACT dienų skaičiavimo metodas, reiškiantis, kad skaičiavimuose naudojamas realus dienų skaičius iki Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimo datos ir metuose yra realus dienų skaičius.

2. Vieno Vyriausybės vertybinio popieriaus kaina skaičiuojama šešių ženklų po kablelio tikslumu.
3. Sandorio suma skaičiuojama vieno Vyriausybės vertybinio popieriaus kainą padauginant iš Vyriausybės vertybinių popierių skaičiaus ir apvalinant dviejų ženklų po kablelio tikslumu.
4. Išleidžiant papildomą Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų emisiją ar anksčiau termino išperkant Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijas, Vyriausybės vertybinio popieriaus kaina skaičiuojama įskaitant sukauptas palūkanas.
5. Kainos skaičiavimas, kai Aukcione arba Priešlaikinio išpirkimo aukcione parduodami ar perkami Lietuvos Respublikos valstybės išdo vekseliai:

$$K = N \times \frac{1}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

6. Kainos skaičiavimas, kai Aukcione arba Priešlaikinio išpirkimo aukcione parduodamos ar perkamos Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos ir kai apmokėjimo arba atsiskaitymų diena patenka į bet kurį atkarpos periodą, išskyrus paskutinįjį:

#### 6.1. Pinigų srautas :

kai sandoris sudarytas pirmuoju periodu, skaičiuojamas pagal formulę

$$S_1 = \frac{P}{H} \times \left( ma + \frac{da}{p_1} \right)$$

kai sandoris sudarytas bet kuriuo kitu periodu, išskyrus pirmąjį ir paskutinįjį, skaičiuojamas pagal formulę

$$S_1 = S_{kiti}, S_{kiti} = \frac{P}{H}$$

## 6.2. Susikaupusios palūkanos:

kai sandoris sudarytas pirmuoju periodu, skaičiuojamos pagal formulę

$$A = \frac{P}{H} \times \sum_{j=1}^{ps} \frac{a_j}{p_j}$$

kai sandoris sudarytas bet kuriuo kitu periodu, išskyrus pirmąjį ir paskutinįjį, skaičiuojamos pagal formulę:

$$A = \frac{P}{H} \times \frac{a}{p}$$

## 6.3. Kaina skaičiuojama pagal formulę:

$$K = \frac{S_1}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{1 + \left(\frac{d}{p} - 1\right) + m}{H}}} + \sum_{i=2}^{n-1} \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{i + \left(\frac{d}{p} - 1\right) + m}{H}}} + \frac{S_n}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{n + \left(\frac{d}{p} - 1\right) + m + \left(\frac{dp}{pp} - 1\right) + mp}{H}}} + A$$

## 7. Kainos skaičiavimas, kai aukcione parduodamos ar perkamos Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos ir apmokėjimo arba atsiskaitymų diena patenka į paskutinįjį atkarpos periodą:

## 7.1. Pinigų srautas skaičiuojamas pagal formulę

$$S = N + \frac{P}{H} \times \left( mp + \frac{dp}{pp} \right) ,$$

## 7.2. Susikaupusios palūkanos skaičiuojamos pagal formulę:

$$A = \frac{P}{H} \times \sum_{j=1}^{psp} \frac{a_j}{pp_j}$$

## 7.3. Kaina skaičiuojama pagal formulę:

$$K = \frac{S}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{\sum_{j=1}^{psp} \frac{d_j}{pp_j}}{H}}} + A$$

## 8. Aritmetinis svertinis pelningumo vidurkis yra apvalinamas iki trijų ženklų po kablelio ir skaičiuojamas pagal formulę:

$$V = \frac{\sum_{i=1}^k Y_i \times sn_i}{SN} ,$$

9. Jeigu aukcione parduodami Vyriausybės vertybiniai popieriai turi atkarpas, bet atkarpos dydis nėra nustatytas aukciono sąlygose, tai tų Vyriausybės vertybinių popierių atkarpos dydis lygus konkurencinio aukciono metu pagal aritmetinį svertinį išplatintų Vyriausybės vertybinių popierių pelningumui. Atkarpos dydis apvalinamas iki vieno ženklo po kablelio tikslumu mažėjimo kryptimi.

10. Skaičiavimuose naudojami žymėjimai:

A – į Vyriausybės vertybinio popieriaus kainą įeinančios susikaupusios palūkanos;

a – dienų, kai kaupėsi palūkanos ne pirmuoju ir ne paskutiniuoju realiuoju periodu, skaičius;

$a_j$  – dienų, kai kaupėsi palūkanos  $j$ -uoju menamuoju periodu, patenkančiu į tą realųjį periodą, kuriuo įsigijami Vyriausybės vertybiniai popieriai, skaičius;

D – Vyriausybės vertybinio popieriaus trukmė dienomis;

d – dienų skaičius nuo apmokėjimo arba atsiskaitymų dienos iki artimiausios menamojo ar realiojo periodo pabaigos;

$d_j$  – dienų skaičius nuo apmokėjimo arba atsiskaitymų dienos (arba praleisto atkarpos išmokų mokėjimo dienos) iki artimiausio praleisto atkarpos išmokų mokėjimo dienos (arba išpirkimo dienos)  $j$ -uoju menamuoju periodu, patenkančiu į paskutinįjį realųjį periodą;

da – dienų skaičius (tikrasis, kai galioja Vyriausybės vertybiniai popieriai) pirmuoju menamuoju periodu, patenkančiu į pirmąjį realųjį periodą;

H – atkarpos išmokų mokėjimų skaičius per metus (jeigu Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su kitų Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų įprastiniu atkarpos išmokų skaičiumi);

m – sveikų menamųjų periodų skaičius nuo apmokėjimo arba atsiskaitymų dienos iki pirmojo atkarpos išmokų mokėjimo dienos pirmuoju realiuoju periodu (reikšmė lygi nuliui, kai pirmasis realusis periodas yra trumpas arba standartinis arba kai sandoris sudarytas ne pirmajame realiajame periode);

ma – sveikų menamųjų periodų skaičius pirmuoju realiuoju periodu nuo apmokėjimo dienos iki pirmojo atkarpos išmokų mokėjimo dienos (reikšmė lygi nuliui, kai pirmasis realusis periodas yra trumpas arba standartinis);

mp – sveikų menamųjų periodų skaičius paskutiniuoju realiuoju periodu nuo priešpaskutiniojo atkarpos išmokų mokėjimo dienos iki išpirkimo dienos (reikšmė lygi nuliui, kai paskutinis realusis periodas yra trumpas arba standartinis);

N – vieno Vyriausybės vertybinio popieriaus nominali vertė;

n – nuo apmokėjimo arba atsiskaitymų dienos iki išpirkimo likusių atkarpos išmokų mokėjimų skaičius (obligacijoms, neturinčioms atkarpų, – menamas atkarpos išmokų skaičius);

K – Vyriausybės vertybinio popieriaus kaina;

k – patenkintų pavedimų skaičius;

KB – sandorio, už kurį nebuvo laiku atsiskaityta, suma, apskaičiuota pagal Aukciono arba Priešlaikinio išpirkimo aukciono rezultatus;

P – Aukcione, Priešlaikinio išpirkimo aukcione arba iš anksto nustatytas atkarpos dydis;

p – menamojo arba realiojo periodo, į kurį patenka apmokėjimo arba atsiskaitymų diena (kai vertybiniai popieriai įsigijami bet kuriuo, išskyrus paskutinįjį, periodu), trukmė dienomis;

$p_j$  –  $j$ -ojo menamojo periodo, patenkančio į pirmąjį realųjį periodą, trukmė dienomis;

pp – paskutiniojo menamojo periodo, patenkančio į paskutinįjį realųjį periodą, trukmė dienomis;

pp<sub>j</sub> – j-ojo menamojo periodo, patenkančio į paskutinįjį realųjį periodą, trukmė dienomis;

ps – menamųjų periodų skaičius pirmuoju realiuoju periodu (jeigu šio skaičiaus reikšmė yra trupmena, apvalinama į didžiąją pusę);

psp – menamųjų periodų skaičius paskutiniuoju realiuoju periodu (jeigu šio skaičiaus reikšmė yra trupmena, apvalinama į didžiąją pusę).

sn<sub>i</sub> – i-ajame pavedime siūloma suma pagal nominaliąją vertę;

SN – visų pagal konkurentinius pavedimus parduotų vertybinių popierių suma pagal nominaliąją vertę;

Y – pavedime nurodytas pelningumas procentais;

Y<sub>i</sub> – i-tajame pavedime nurodytas pelningumas procentais;

Y<sub>max</sub> – didžiausias aukciono, už kurio sandorius nebuvo atsiskaityta laiku, sandorių pelningumas;

V – aritmetinis svertinis pelningumo vidurkis

Apmokėjimo dienos – tai dienos, kai yra sumokama už pirmą kartą išleidžiamos emisijos arba už anksčiau išleistos emisijos pakartotinio išleidimo Vyriausybės vertybinius popierius.

Pirmasis periodas – tai pirmasis Vyriausybės vertybinio popieriaus atkarpos periodas nuo tada, kai vertybinis popierius buvo išleistas pirmą kartą.

Menamasis atkarpos periodas – tai standartinis Vyriausybės vertybinio popieriaus atkarpos periodas, darant prielaidą, kad visi atkarpos išmokų mokėjimai yra mokami tomis pačiomis atitinkamo mėnesio atitinkamomis dienomis (pavyzdžiui, Vyriausybės vertybinių popierių, už kuriuos palūkanos išmokamos 2 kartus per metus, atkarpos išmokų mokėjimo dienos yra kovo 15 diena ir rugsėjo 15 diena, o metuose 365 dienos, menamieji periodai bus 184 dienų ir 181 dienos trukmės, nors realieji periodai (pirmasis ir paskutinysis) gali skirtis).

---