

SPĒKĀ  
no 2019.gada 1.janvāra

APSTIPRINĀTS  
Nasdaq Riga, AS  
valdes sēdē  
2018.gada 28.decembrī

**Nasdaq Riga noteikumi**  
**“PAR LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRU SĀKOTNĒJO IZVIETOŠANU UN**  
**ATPIRKŠANU NASDAQ RIGA TIRDZniecības sistēmā”**

Nasdaq Riga noteikumi “Par Latvijas valsts vērtspapīru sākotnējo izvietojumu un atpiršanu Nasdaq Riga tirdzniecības sistēmā” (turpmāk - noteikumi) nosaka kārtību, kādā tiek veikta Latvijas valsts vērtspapīru – parādzīmju un obligāciju (turpmāk arī – vērtspapīrs) sākotnējā izvietojuma konkurējošās daudzscenu izsolēs, fiksētas likmes apjoma (nekonkurējošās) izsolēs un valsts vērtspapīru tiešajā pārdošanā, kā arī kārtību, kādā tiek veikta vērtspapīru atpiršana Nasdaq Riga (turpmāk – Birža) tirdzniecības sistēmā. Šie noteikumi ir sagatavoti, ievērojot spēkā esošos Ministru kabineta noteikumus “Valsts vērtspapīru izlaišanas noteikumi” (turpmāk – MK noteikumi). Uz Latvijas valsts vērtspapīru sākotnējo izvietojumu attiecas šie noteikumi, kā arī citi Latvijas Republikā spēkā esošie normatīvie akti par valsts vērtspapīriem.

## **1.LIETOTIE TERMINI**

- 1.1. Noteikumos lietotie termini un jēdzieni, kas nav skaidroti šajos noteikumos, atbilst MK noteikumos lietotajiem terminiem un jēdzieniem.
- 1.2. Biržas biedrs – Latvijas Republikā reģistrēta vai ārvalstu juridiska persona, kura Biržas noteikumos noteiktajā kārtībā ir ieguvusi Biržas biedra statusu.
- 1.3. Maksimāli pieļaujamā peļņas likme – tāda Valsts kases noteikta valsts vērtspapīra peļņas likme, par kuru augstāk uzdevumi konkurējošā izsolē sākotnējā izvietojumā netiek apmierināti.
- 1.4. Minimālā pieļaujamā peļņas likme – tāda Valsts kases noteikta valsts vērtspapīra peļņas likme, par kuru zemāk uzdevumi, kuri tiek iesniegti Valsts kasei vērtspapīru atpiršanas gadījumā netiek apmierināti
- 1.5. Nominālvērtību apjoms – vērtspapīru nominālvērtību kopsumma, kas bez atlikuma dalās ar attiecīgās vērtspapīru sērijas viena vērtspapīra nominālvērtību.
- 1.6. Minimālais iegādes apjoms – Valsts kases rīkojumā noteiktā minimālā nominālvērtību apjoma vienība, ko izsolē var solīt izsoles dalībnieks un kas nav dalāma.
- 1.7. Darījums – darījums, kas tiek veikts ar vērtspapīriem konkurējošā daudzscenu izsolē, fiksētas likmes apjoma (nekonkurējošā) izsolē un vērtspapīru tiešajā pārdošanā, kā arī vērtspapīrus

atpērkot vai dzēšot pirms termiņa un kas atbilstoši Biržas noteiktajai kārtībai ir noslēgts vai reģistrēts Biržas tirdzniecības sistēmā.

- 1.8. ISIN kods – starptautiski atzīts finanšu instrumentu identifikācijas numurs (angļu val. – International Securities Identification Number), kuru piešķir katram atvietojamam finanšu instrumentu kopumam - viena un tā paša emitenta izlaistiem finanšu instrumentiem ar vienādiem raksturlielumiem.
- 1.9. Primārais dīleris – Biržas biedrs, kas par dalību vērtspapīru sākotnējā izvietošanā un atpirkšanā ir noslēdzis ar Valsts kasi līgumu.
- 1.10. Depozitārijs – centrālais vērtspapīru depozitārijs, kura operētajā vērtspapīru norēķinu sistēmā ir iegrāmatoti vērtspapīri un kas nodrošina norēķinus par darījumiem.

## **2. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI**

- 2.1. Vērtspapīrus emitē Latvijas Republika, kuras vārdā darbojas finanšu ministrs, un to sākotnējo izvietošanu un atpirkšanu veic Valsts kase. Vērtspapīru sākotnējā izvietošana un atpirkšana ar Biržas starpniecību tiek veikta, izmantojot Biržas tirdzniecības sistēmu, saskaņā ar starp Valsts kasi un Biržu noslēgto līgumu un šiem noteikumiem. Vērtspapīru sākotnējās izvietošanas, atpirkšanas un norēķinu datumus, kā arī vērtspapīru laidību raksturlielumus nosaka atsevišķi Valsts kases rīkojumi.
- 2.2. Vērtspapīru sākotnējā izvietošanā un vērtspapīru atpirkšanā ir tiesības piedalīties Primārajiem dīleriem saskaņā ar noslēgto līgumu ar Valsts kasi, ja vien Valsts kases rīkojumā par vērtspapīru sākotnējo izvietošanu vai vērtspapīru atpirkšanu nav noteikts, ka tiesības piedalīties ir visiem Biržas biedriem.
- 2.3. Valsts kase ne vēlāk kā 4 (četras) darba dienas pirms sākotnējās izvietošanas vai vērtspapīru atpirkšanas informē Biržu, ja sākotnējā izvietošanā vai vērtspapīru atpirkšanā būs tiesības piedalīties visiem Biržas biedriem. Gadījumos, kad ārkārtas apstākļu dēļ Valsts kase nevar ievērot iepriekš noteikto informācijas iesniegšanas termiņu, Valsts kase šo informāciju sniedz ne vēlāk kā līdz plkst. 10.00 iepriekšējā darba dienā pirms sākotnējās izvietošanas vai vērtspapīru atpirkšanas.
- 2.4. Birža vērtspapīru sākotnējās izvietošanas un vērtspapīru atpirkšanas ietvaros veic šādas funkcijas:
  - 2.4.1. nodrošina nepieciešamās informācijas tehnoloģijas vērtspapīru sākotnējās izvietošanas un atpirkšanas procesa norisei;
  - 2.4.2. elektroniskā formā nodrošina Biržas biedriem un Valsts kasei informāciju par vērtspapīru sākotnējās izvietošanas un atpirkšanas rezultātiem un nodrošina informācijas pieejamību Biržas mājas lapā internetā;
  - 2.4.3. nodrošina Depozitārijam pieeju darījumu informācijai;
  - 2.4.4. veic citas funkcijas, kuras paredz starp Valsts kasi un Biržu noslēgtie līgumi par sadarbību vērtspapīru sākotnējā izvietošanā un atpirkšanā;

- 2.4.5. nodrošina, ka Biržas biedram Tirdzniecības sistēmā ir pieejama informācija par attiecīgajā izsolē vai atpirkšanā veiktajiem darījumiem, izņemot informāciju par darījumā iesaistītajām pusēm. Biržas biedrs Tirdzniecības sistēmā var identificēt paša noslēgtos darījumus;
- 2.4.6. nodrošina, ka Biržas mājas lapā ir publicēts primāro dīleru saraksts.
- 2.5. Valsts kase apstiprina vērtspapīru sākotnējās izvietošanas un atpirkšanas rezultātus, izskata pretenzijas un citus gadījumus, kā arī pieņem citus lēmumus vērtspapīru sākotnējās izvietošanas un atpirkšanas gaitā.
- 2.6. Norēķini par darījumiem ar vērtspapīriem sākotnējās izvietošanas ietvaros un veicot vērtspapīru atpirkšanu, kā arī izpildot ar vērtspapīriem saistītos finanšu instrumentu notikumus, tiek veikti saskaņā ar Depozitārija noteikumiem.
- 2.7. Biržas biedri reizi mēnesī par vērtspapīru iegādāšanos sākotnējā izvietošanā un pārdošanu atpirkšanā maksā Biržai komisijas maksu saskaņā ar Biržas noteiktajiem tarifiem. Biržas biedram rēķins ir jāapmaksā Biržas noteiktajā termiņā, kas norādīts Biržas izrakstītajā rēķinā.

### **3. VĒRTSPAPĪRU SĀKOTNĒJĀ IZVIETOŠANA KONKURĒJOŠĀ IZSOLĒ**

- 3.1. Vērtspapīru izvietošana konkurējošā izsolē tiek veikta saskaņā ar Valsts kases rīkojumu. Vienā dienā var notikt viena vai vairākas konkurējošās izsoles. Konkurējošās izsoles ir slēgtas, ja vien Valsts kases rīkojumā nav norādīts citādi.
- 3.2. Konkurējošā izsolē nepārdots nominālvērtību apjoms var tikt izsolīts atkārtotā konkurējošā izsolē vai pārdots tiešajā pārdošanā, bet apgrozībā esošas vērtspapīru sērijas apjoma palielināšana var tikt veikta papildizsolē vai tiešajā pārdošanā.
- 3.3. Valsts kase pirms katras konkurējošās izsoles elektroniski nosūta Biržai rīkojumu par vērtspapīru emisiju, kurā norāda informāciju, kuru atbilstoši MK noteikumiem ir jāiekļauj rīkojumā par valsts vērtspapīru izlaišanu, kā arī papildus norāda katras konkurējošās izsoles datumu, sākuma laiku un laiku, līdz kuram tiek pieņemti pieteikumi, ja nepieciešams, norādot citu informāciju. Valsts kase šajā punktā minēto informāciju nosūta Biržai ne vēlāk kā četras darba dienas vai gadījumos, kad ārkārtas apstākļu dēļ Valsts kase nevar ievērot iepriekš noteikto informācijas iesniegšanas termiņu, ne vēlāk kā līdz plkst. 10.00 iepriekšējā darba dienā pirms katras konkurējošās izsoles. Vienlaicīgi Valsts kase nodrošina norādītās informācijas pieejamību Valsts kases mājas lapā internetā.
- 3.4. Birža pēc šo noteikumu 3.3.punktā minētā Valsts kases rīkojuma saņemšanas nekavējoties minēto informāciju elektroniskā formā nosūta Biržas biedriem un nodrošina informācijas pieejamību Biržas mājas lapā internetā.
- 3.5. Konkurējošā izsole notiek, ja uz to pieteicies vismaz viens Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties izsolē.
- 3.6. Lai piedalītos konkurējošā izsolē, Biržas biedram, kuram ir tiesības piedalīties izsolē, konkurējošās izsoles dienā līdz Valsts kases noteiktajam laikam jāiesniedz Biržas tirdzniecības sistēmā vismaz viens uzdevums. Visi konkurējošai izsolei iesniegtie

uzdevumi līdz Valsts kases noteiktajam pieteikumu iesniegšanas laikam var tikt atsaukti vai grozīti.

- 3.7. Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties konkurējošā izsolē, izsolē piedalās ar vienu vai vairākiem uzdevumiem, norādot katrā uzdevumā iegādājamo vērtspapīru nominālvērtību apjomu, kā arī solīto tai atbilstošo vērtspapīra peļņas likmi. Uzdevumā solītās peļņas likmes solis ir 0.001 procentu punkts.
- 3.8. Konkurējošajā izsolē uzdevumus apmierina, sākot ar mazāko solīto peļņas likmi Valsts kases noteiktā vērtspapīru emisijas apjoma un maksimāli pieļaujamās peļņas likmes ietvaros.
- 3.9. Gadījumā, ja konkurējošās izsoles uzdevumu nav iespējams apmierināt pilnībā, to apmierina neizsolītā nominālvērtību apjoma robežās.
- 3.10. Gadījumā, ja ir vairāki konkurējošās izsoles uzdevumi ar vienādām solītām peļņas likmēm, kurus nevar apmierināt pilnībā, tos apmierina proporcionāli uzdevumā norādītajam nominālvērtību apjomam, ņemot vērā vērtspapīru emisijas apjomu un minimālo iegādes apjomu. Ja pēc šī procesa vēl paliek nepiešķirts vērtspapīru nominālvērtību apjoms, tas tiek piešķirts uzdevumam, kurā norādīts lielākais vērtspapīru nominālvērtību apjoms. Gadījumā, ja divos vai vairāk uzdevumos ir norādīts vienāds vērtspapīru nominālvērtību apjoms, atlikušais vērtspapīru nominālvērtību apjoms tiek piešķirts kādam no šiem uzdevumiem, ievērojot Biržas tirdzniecības sistēmas ģenerētu nejaušības principu.
- 3.11. Konkurējošās izsoles gaitā Birža elektroniskā formā sagatavo izsoles rezultātu kopsavilkumu, kuru līdz konkurējošās izsoles dienas beigām publicē Biržas mājas lapā.

#### **4. VĒRTSPAPĪRU SĀKOTNĒJĀ IZVIETOŠANA NEKONKURĒJOŠĀ IZSOLĒ**

- 4.1. Vērtspapīru izvietošana nekonkurējošā izsolē tiek veikta saskaņā ar Valsts kases rīkojumu. Vienā dienā var notikt viena vai vairākas nekonkurējošās izsoles. Nekonkurējošās izsoles ir slēgtas, ja vien Valsts kases rīkojumā nav norādīts citādi.
- 4.2. Valsts kase pirms katras nekonkurējošās izsoles, elektroniski nosūta Biržai atbilstošo rīkojumu par vērtspapīru emisiju, kurā norāda informāciju, kuru atbilstoši MK noteikumiem ir jāiekļauj rīkojumā par valsts vērtspapīru izlaišanu, kā arī papildus norāda katras nekonkurējošās izsoles datumu, sākuma laiku un laiku, līdz kuram tiek pieņemti pieteikumi, ja nepieciešams, norādot citu informāciju. Valsts kase šajā punktā minēto informāciju nosūta Biržai ne vēlāk kā četras darba dienas vai gadījumos, kad ārkārtas apstākļu dēļ Valsts kase nevar ievērot noteikto informācijas iesniegšanas termiņu, ne vēlāk kā līdz plkst.10.00 iepriekšējā darba dienā pirms katras nekonkurējošās izsoles. Vienlaicīgi Valsts kase nodrošina norādītās informācijas pieejamību Valsts kases mājas lapā internetā.
- 4.3. Birža pēc šo noteikumu 4.2. punktā minētā Valsts kases rīkojuma saņemšanas nekavējoties minēto informāciju elektroniskā formā nosūta Biržas biedriem un nodrošina informācijas pieejamību Biržas mājas lapā internetā.

- 4.4. Pēc konkurējošās daudzscenu izsoles līdz nekonkurējošās izsoles sākumam Birža publicē Biržas mājas lapā informāciju par nekonkurējošā izsolē izsolāmā vērtspapīru laidiena peļņas likmi un fiksētā ienākuma likmi.
- 4.5. Nekonkurējošā izsole notiek, ja uz to pieteicies vismaz viens Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties izsolē.
- 4.6. Lai piedalītos nekonkurējošā izsolē, Biržas biedram, kuram ir tiesības piedalīties izsolē, nekonkurējošās izsoles dienā līdz Valsts kases noteiktajam laikam jāiesniedz Biržas tirdzniecības sistēmā vismaz viens uzdevums. Visi nekonkurējošai izsolei iesniegtie uzdevumi līdz Valsts kases noteiktajam laikam var tikt grozīti vai atsaukti.
- 4.7. Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties izsolē, nekonkurējošā izsolē piedalās ar vienu vai vairākiem uzdevumiem, norādot katrā uzdevumā iegādājamo vērtspapīru Valsts kases noteikto peļņas likmi un nominālvērtību apjomu. Biržas biedra uzdevumos norādītais kopējais vērtspapīru nominālvērtību apjoms nedrīkst pārsniegt Valsts kases šīs pašas sērijas piedāvāto laidiena apjomu pēdējā konkurējošā izsolē.
- 4.8. Nekonkurējošā izsolē uzdevumus apmierina proporcionāli uzdevumā norādītajiem vērtspapīru nominālvērtību apjomiem. Ja pēc šī procesa vēl paliek nepiešķirts vērtspapīru nominālvērtību apjoms, tas tiek piešķirts uzdevumam, kurā norādīts lielākais vērtspapīru nominālvērtību apjoms. Gadījumā, ja divos vai vairāk uzdevumos ir norādīts vienāds vērtspapīru nominālvērtību apjoms, atlikušais vērtspapīru nominālvērtību apjoms tiek piešķirts kādam no šiem uzdevumiem, ievērojot Biržas tirdzniecības sistēmas ģenerētu nejaušības principu.
- 4.9. Nekonkurējošās izsoles gaitā Birža elektroniskā formā sagatavo izsoles rezultātu kopsavilkumu, kuru līdz nekonkurējošās izsoles dienas beigām publicē Biržas mājas lapā internetā.

## **5. VĒRTSPAPĪRU SĀKOTNĒJĀ IZVIETOŠANA TIEŠAJĀ PĀRDOŠANĀ**

- 5.1. Vērtspapīru izvietošana tiešajā pārdošanā tiek veikta saskaņā ar Valsts kases rīkojumu.
- 5.2. Valsts kase ne vēlāk kā vērtspapīru tiešās pārdošanas dienā, vai gadījumā, ja tiek izlaista jauna vērtspapīru sērija – ne vēlāk kā darba dienu pirms vērtspapīru tiešās pārdošanas līdz plkst.13.00, elektroniski nosūta Biržai atbilstošo rīkojumu par vērtspapīru emisiju, kurā norāda informāciju, kuru atbilstoši MK noteikumiem ir jāiekļauj rīkojumā par valsts vērtspapīru izlaišanu, kā arī papildus norāda tiešās pārdošanas datumu, sākuma laiku un laiku, līdz kuram tiek pieņemti pieteikumi, ja nepieciešams, norādot citu informāciju. Vienlaicīgi Valsts kase nodrošina norādītās informācijas pieejamību Valsts kases mājas lapā internetā.
- 5.3. Pēc šo noteikumu 5.2. punktā minētā Valsts kases rīkojuma saņemšanas, Birža nekavējoties, bet ne vēlāk kā līdz tiešās pārdošanas sākumam, elektroniskā formā nosūta minēto informāciju Biržas biedriem un nodrošina informācijas pieejamību Biržas mājas lapā internetā.

- 5.4. Lai piedalītos vērtspapīru tiešajā pārdošanā, Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties tiešajā pārdošanā, iesniedz Biržas tirdzniecības sistēmā uzdevumu vērtspapīru iegādei. Visi tiešajā pārdošanā iesniegtie uzdevumi ir negrozāmi un neatsaucami.
- 5.5. Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties tiešajā pārdošanā, tajā piedalās ar vienu vai vairākiem uzdevumiem, norādot tiešajā pārdošanā iegādājamo vērtspapīru, Valsts kases noteikto cenu un nominālvērtību apjomu.
- 5.6. Biržas biedru, kuri piedalās tiešajā pārdošanā, iesniegtos uzdevumus vērtspapīru tiešajā pārdošanā izpilda to iesniegšanas secībā, ņemot vērā minimālo iegādes apjomu.
- 5.7. Pēc vērtspapīru tiešās pārdošanas uzdevumu izpildes Birža elektroniskā formā sagatavo tiešās pārdošanas rezultātu kopsavilkumu, kuru līdz vērtspapīru tiešās pārdošanas dienas beigām publicē Biržas mājas lapā internetā.

## **6. VĒRTSPAPĪRU ATPIRKŠANA**

- 6.1. Neapgrūtinātas vērtspapīru sērijas pilnīga vai daļēja atpirkšana tiek veikta saskaņā ar Valsts kases rīkojumu. Vērtspapīru atpirkšana var tikt veikta, izmantojot konkurējošās daudzscenu izsoles, fiksētas likmes apjoma (nekonkurējošā) izsoles vai tiešās atpirkšanas metodes. Valsts kase veic vienas sērijas parādzīmju vai obligāciju pilnīgu vai daļēju pirmstermiņa dzēšanu tikai attiecībā uz tādām parādzīmēm vai obligācijām, kuras Valsts kase ir atpirkusi.
- 6.2. Valsts kase pirms vērtspapīru atpirkšanas konkurējošās daudzscenu vai nekonkurējošās izsoles vai tiešās atpirkšanas elektroniski nosūta Biržai atbilstošo rīkojumu par vērtspapīru atpirkšanu, norādot vērtspapīru atpirkšanas datumu, sākuma laiku un laiku, līdz kuram tiek pieņemti pieteikumi, vērtspapīru ISIN kodu, nominālvērtību, atpirkšanas apjomu, norēķinu datumu, kā arī, ja nepieciešams, norāda citu informāciju. Valsts kase šajā punktā minēto informāciju nosūta Biržai ne vēlāk kā četras darba dienas vai gadījumos, kad ārkārtas apstākļu dēļ Valsts kase nevar ievērot iepriekš noteikto informācijas iesniegšanas termiņu, ne vēlāk kā līdz plkst. 10.00 iepriekšējā darba dienā pirms katras atpirkšanas izsoles vai tiešās atpirkšanas. Vienlaicīgi Valsts kase nodrošina norādītās informācijas pieejamību Valsts kases mājas lapā internetā. Birža nodrošina tālāku informācijas izplatīšanu par vērtspapīru atpirkšanu saskaņā ar šo noteikumu 3.,4. un 5.nodaļu nosacījumiem.
- 6.3. Veicot vērtspapīru atpakaļ pārdošanu, Biržas biedrs, kurš ir tiesīgs piedalīties vērtspapīru atpirkšanā, līdz Valsts kases noteiktam laikam iesniedz Biržas tirdzniecības sistēmā vismaz vienu uzdevumu par vērtspapīru atpakaļ pārdošanu.
- 6.4. Konkurējošās daudzscenu izsoles gadījumā Biržas biedrs, kurš ir tiesīgs piedalīties vērtspapīru atpirkšanā, norāda katrā uzdevumā pārdodamo vērtspapīru un nominālvērtību apjomu, kā arī piedāvāto peļņas likmi. Uzdevumā piedāvātais vērtspapīra peļņas likmes solis ir 0.001 procentu punkts. Konkurējošai daudzscenu izsolei iesniegtos uzdevumus var tikt grozīti vai atsaukti līdz Valsts kases noteiktajam laikam.
- 6.5. Nekonkurējošās izsoles gadījumā Biržas biedrs, kuram ir tiesības piedalīties vērtspapīru atpirkšanā, norāda katrā uzdevumā pārdodamo vērtspapīru, Valsts kases noteikto peļņas likmi un nominālvērtību apjomu. Biržas biedra uzdevumos norādītais kopējais vērtspapīru nominālvērtību apjoms nedrīkst pārsniegt Valsts kases noteikto vērtspapīru nominālvērtību

apjomu atbilstošajā nekonkurējošā izsolē. Visi nekonkurējošai izsolei iesniegtie uzdevumi līdz Valsts kases noteiktajam laikam var tikt grozīti vai atsaukti.

- 6.6. Vērtspapīru tiešās atpirkšanas gadījumā Biržas biedrs, kurš ir tiesīgs piedalīties vērtspapīru atpirkšanā, uzdevumā norāda pārdodamo vērtspapīru, Valsts kases noteikto peļņas likmi vai cenu un nominālvērtību apjomu. Tiešajai atpirkšanai iesniegtie uzdevumi ir negrozāmi un neatsaucami.
- 6.7. Konkurējošajā daudz cenu izsolē uzdevumus apmierina, sākot ar augstāko piedāvāto peļņas likmi Valsts kases noteiktā vērtspapīru atpirkšanas apjoma ietvaros. Valsts kasei ir tiesības noteikt vērtspapīru atpirkšanas minimālo pieļaujamo peļņas likmi. Gadījumā, ja ir vairāki konkurējošās daudz cenu izsoles uzdevumi ar vienādām piedāvātām peļņas likmēm, kurus nevar apmierināt pilnībā, tos apmierina proporcionāli uzdevumā norādītajam nominālvērtību apjomam, ņemot vērā vērtspapīru emisijas apjomu un minimālo atpirkšanas apjomu. Ja pēc šī procesa vēl paliek neatpirkts vērtspapīru nominālvērtību apjoms, šis apjoms tiek atpirkts no Biržas biedra, kurš piedalās vērtspapīru atpirkšanā un kura uzdevumā norādīts lielākais vērtspapīru nominālvērtību apjoms. Gadījumā, ja divos vai vairāk uzdevumos ir norādīts vienāds vērtspapīru nominālvērtību apjoms, atlikušais vērtspapīru nominālvērtību apjoms tiek atpirkts, izpildot kādu no šiem uzdevumiem, uzdevumu izvēli veicot atbilstoši Biržas tirdzniecības sistēmas ģenerētam nejaušības principam.
- 6.8. Nekonkurējošā izsolē uzdevumus apmierina proporcionāli uzdevumā norādītajiem vērtspapīru nominālvērtību apjomiem. Ja pēc šī procesa vēl paliek neatpirkts vērtspapīru nominālvērtību apjoms, tas tiek atpirkts no uzdevuma, kurā norādīts lielākais vērtspapīru nominālvērtību apjoms. Gadījumā, ja divos vai vairāk uzdevumos ir norādīts vienāds vērtspapīru nominālvērtību apjoms, atlikušais vērtspapīru nominālvērtību apjoms tiek atpirkts no kāda no šiem uzdevumiem, ievērojot Biržas tirdzniecības sistēmas ģenerētu nejaušības principu.
- 6.9. Vērtspapīru tiešajai atpirkšanai iesniegtos uzdevumus apmierina iesniegšanas secībā.

## 7. ATBILDĪBA PAR SAISTĪBU NEIZPILDI

- 7.1. Ja norēķinus par attiecīgajā izsolē vai tiešajā pārdošanā/atpirkšanā iesniegto un izpildīto uzdevumu nevar veikt, jo nav nodrošināta pietiekama naudas summa (vērtspapīru sākotnējās izvietojuma gadījumā) vai nav nodrošināts nepieciešamais vērtspapīru apjoms (vērtspapīru atpirkšanas gadījumā), Birža pēc Valsts kases pieprasījumā sniegtās informācijas, Biržas biedram, par kura uzdevumu nav veikti norēķini, piemēro soda naudu 100 *euro* un 0,5% apmērā no Biržas biedra attiecīgajā uzdevumā solītā vērtspapīru nominālvērtību apjoma. Soda nauda Biržas biedram jāsamaksā Biržai 10 dienu laikā pēc atbilstoša Biržas rēķina saņemšanas, pārskaitot naudas līdzekļus uz rēķinā norādīto Biržas kontu. Pēc soda naudas saņemšanas Birža saņemtos naudas līdzekļus pārskaita Valsts kasei saskaņā ar starp Valsts kasi un Biržu noslēgtajiem līgumiem par sadarbību vērtspapīru sākotnējā izvietojumā un atpirkšanā.
- 7.2. Par šo noteikumu 2.7. punktā minētās komisijas maksas termiņa neievērošanu Biržas biedrs maksā soda naudu 0,5% apmērā no nesamaksātās summas par katru kavējuma dienu. Soda naudas samaksa neatbrīvo Biržas biedru no pienākuma izpildīt saistības.

## 8. VĒRTSPAPĪRU CENAS, UZKRĀTĀ FIKSĒTĀ IENĀKUMA, FIKSĒTĀ IENĀKUMA PROCENTU LIKMES UN PEĻŅAS LIKMES APRĒĶINS

8.1. Gada bāze parādzīmju cenas un fiksētā ienākuma aprēķinam ir Act/360 (aprēķinā lieto faktisko dienu skaitu, par bāzi izmantojot 360 dienas), bet obligāciju cenas, uzkrātā fiksētā ienākuma, fiksētā ienākuma un peļņas aprēķinam - Act/Act (aprēķinā lieto faktisko dienu skaitu, par bāzi izmantojot faktisko dienu skaitu gadā), izmantojot Starptautiskās kapitāla tirgus asociācijas (ICMA) standartu.

8.2. Aprēķinot obligāciju cenu, peļņas likmi, uzkrāto fiksēto ienākumu un fiksētā ienākuma procentu likmi, jāņem vērā šādi nosacījumi:

8.2.1. uzkrātais fiksētais ienākums tiek aprēķināts, noapaļojot to līdz sešām zīmēm aiz komata norēķinu valūtā;

8.2.2. vērtspapīru cena procentos no nominālvērtības tiek aprēķināta, noapaļojot to līdz sešām zīmēm aiz komata. Norēķinu apjoms katram darījumam tiek noapaļots līdz divām zīmēm aiz komata norēķinu valūtā;

8.2.3. apgrozībā esošu obligāciju atkārtota vai papildu laidiena gadījumā obligāciju cenai jāpieskaita uzkrātais fiksētais ienākums;

8.2.4. fiksētā ienākuma procentu likme apgrozībā esošas obligāciju sērijas atkārtota vai papildu laidiena gadījumā paliek nemainīga no šo obligāciju pirmā laidiena.

8.3. Vērtspapīru cenas aprēķina metodes.

8.3.1. Parādzīmju cenas aprēķina metode:

$$P = 100 / (1 + Y * r / 360), \text{ kur}$$

P - parādzīmes cena;

Y - peļņas likme decimāldaļās;

r - faktisko dienu skaits līdz dzēšanai.

8.3.2. Obligāciju ar fiksētu ienākuma procentu likmi cenas aprēķina metode, kas noteikta saskaņā ar Starptautiskās kapitāla tirgus asociācijas (ICMA) standartu, ir šāda:

Obligācijas kopējā cena  $K = P + Ac$ , kur

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1 + Y/Fq)^{Li}}, \text{ kur}$$

P - obligāciju cena bez uzkrātā fiksētā ienākuma (tīrā cena);

n - maksājumu skaits līdz obligācijas dzēšanai.

$CF_i$  - summa, kuru maksā katra maksājuma i-tā perioda beigās;

Y - obligāciju peļņas likme līdz dzēšanai likme decimāldaļās;

Fq - fiksētā ienākuma maksājumu skaits (biežums) gadā;



Li - fiksētā ienākuma periodu skaits līdz maksājumam i-tā perioda beigās.

$$Li = t - m / k$$

$$Ac = \frac{100 * Fi * m}{Fq * k}, \text{ kur}$$

Ac – uzkrātais fiksētais ienākums;

Fi - fiksētā ienākuma gada likme decimāldaļās;

m - faktiskais dienu skaits, par kurām aprēķina uzkrāto fiksēto ienākumu;

k - faktiskais dienu skaits fiksētā ienākuma periodā, kurā iekrīt aprēķina datums;

t - fiksētā ienākuma maksājumu skaits laikā līdz maksājumam i-tā perioda beigās.

8.4. Vērtspapīru peļņas likmes aprēķina metodes.

8.4.1. Īstermiņa parādzīmēm:

$$Y = \frac{100 - P}{P} * \frac{360}{r}, \text{ kur}$$

Y - peļņas likme decimāldaļās;

P – parādzīmes cena;

r - faktisko dienu skaits līdz dzēšanai.

8.4.2. Uzkrāto fiksēto ienākumu aprēķina no fiksētā ienākuma pēdējā norēķina datuma vai sākotnējā laidiena norēķinu datuma (ieskaitot) līdz to pašu obligāciju atkārtotas vai papildu laidiena norēķina datumam (neieskaitot).

## 9. NOBEIGUMA NOTEIKUMI

9.1. Šie noteikumi un visi turpmākie to grozījumi stājas spēkā pēc Valsts kases rakstveida saskaņojuma saņemšanas, Finanšu instrumentu tirgus likumā noteiktajā kārtībā.

9.2. Šie noteikumi nav piemērojami gadījumos, kad atbilstoši MK noteikumiem tiek grozīta valsts vērtspapīru (obligāciju) emitēšanas kārtība, kā rezultātā šo noteikumu piemērošana kļūst neiespējama.