

# **NSEL 30 indekso taisyklis**

**2005 m. liepos 19 d.**

## **TURINYS:**

1. NSEL 30 indekso sudėtis
2. NSEL 30 indekso vertės skaičiavimas
3. NSEL 30 indekso skelbimas
4. NSEL 30 indekso periodinio perskaičiavimo taisyklės
5. Einamieji NSEL 30 indekso pakeitimai
6. Baigiamosios nuostatos

## **NSEL 30 INDEKSO TAISYKLĖSE NAUDOJAMOS SĄVOKOS:**

Indekso sudarytojas – UAB "Investicijų portfelių valdymas" valdyba.

Sudarytojo patarėjas – NSEL 30 indekso Konsultacinis komitetas (žr. žemiau).

Indekso prižiūrėtojas – Finansų maklerių-konsultantų taryba (žr. žemiau).

Finansų maklerių – konsultantų taryba – UAB investicinių bendrovių valdymo įmonėje "Investicijų portfelių valdymas" dirbantys finansų maklerių sertifikatus turintys darbuotojai.

Konsultacinis komitetas – IKKB "NSEL 30 indekso fondas" Stebėtojų tarybos nariai.

## 1. NSEL 30 indekso sudėtis

- 1.1. NSEL 30 indeksas (toliau – indeksas) yra kapitalizuotas kainų indeksas, sudarytas iš 30 didžiausių laisvų akcijų rinkos kapitalizacijos (toliau “rinkos kapitalizacija” vadinama “kapitalizacija”) bendrovių, listinguojamų Lietuvos Nacionalinėje vertybinių popierių biržoje (toliau – VVPB), akcijų.
- 1.2. Indeksas sudarytas taip, kad atspindėtų VVPB listinguojamų bendrovių laisvų akcijų kainų tendencijas. NSEL 30 indeksas atspindi apie 97% visų VVPB listinguojamų laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių. Kadangi NSEL 30 indeksas siekia parodyti akcijų kainų pokyčius Lietuvos akcijų rinkoje, juo galima remtis nustatant išvestinių vertybinių popierių kainą.
- 1.3. Į indeksą įtraukiamos tik bendrovių, kurių akcijos yra listinguojamos VVPB Oficialiajame ir Einamajame sąrašuose, akcijos.
- 1.4. Į indekso sudėtį neįtraukiamos užsienio bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama VVPB, akcijos.
- 1.5. Indeksas buvo sudarytas ir jo vertė pradėta skaičiuoti nuo 2000.03.31. Indekso skaičiavimo pradžioje (2000.03.31.) jo vertė buvo 100. NSEL 30 indeksas yra skaičiuojamas kasdien, vieną kartą per dieną, pasibaigus tos dienos VVPB prekybos sesijai, per valandą nuo oficialių VVPB prekybos sesijos rezultatų gavimo. Indekse esančių bendrovių svoriai, kurie yra išreikšti akcijų skaičiumi, nesikeičia iki periodinio Indekso perskaičiavimo ketvirčio pabaigoje. Išskyrus atvejus, kai įvyksta bendrovių, esančių Indekse, susijungimas, išskaidymas, atsiskyrimas ar kitoks kapitalo pasikeitimas.
- 1.6. Indekso periodinis perskaičiavimas atliekamas kas ketvirtį 4 skyriuje nurodytu laiku. Einamieji indekso pakeitimai (perskaičiavimai) atliekami įvykus bet kurios bendrovės, esančios indekse, akcijų išskaidymui, taip pat jeigu įvyksta bendrovių, iš kurių bent viena yra indekse, susijungimui, išskaidymui arba atsiskyrimui.
- 1.7. Į indeksą periodinio NSEL 30 indekso perskaičiavimo metu neįtraukiamos akcijos, kurioms yra taikomas specialus listingavimo režimas:
  - 1.7.1. bendrovių, kurių akcijos yra įtrauktos į Oficialųjį arba Einamąjį sąrašą laikinai su tikslu tai bendrovei įsigyti savo pačios akcijų, akcijos,
  - 1.7.2. bendrovių, kurios oficialiai yra padavusios prašymą išeiti iš Oficialiajame ir Einamajame sąrašuose listinguojamų bendrovių sąrašo, akcijos.

1.7.2. punkte nurodytų bendrovių akcijos indekse gali būti laikinai (iki artimiausio periodinio indekso perskaičiavimo).
- 1.8. Į indeksą periodinio perskaičiavimo metu įtraukiamos tik tos naujų (t.y. tuo metu nesančių indekse) bendrovių akcijų emisijos, kuriomis indekso periodinio perskaičiavimo metu VVPB centrinėje rinkoje buvo prekiauta ne mažiau kaip tris kartus per praėjusius 3 mėnesius (nuo kiekvieno indekso periodinio perskaičiavimo momento), ir kurių apyvarta per praėjusius 3 mėnesius (nuo kiekvieno indekso periodinio perskaičiavimo momento) buvo ne mažesnė kaip 5% visų tos bendrovės emisijos laisvų akcijų (laisvos akcijos skaičiuojamos pagal 1.14. punkte nurodytas

taisykles), išskyrus, jeigu nauja bendrovė atsirado VVPB Oficialiajame ir Einamajame sąraše po bendrovių susijungimo, suskaidymo arba atsiskyrimo. Jeigu VVPB oficialiai nepaskelbė konkrečios bendrovės akcijų apyvartos ir prekybos dažnumo, tos bendrovės akcijų apyvarta ir prekybos dažnumas nustatomas kaip paskutinių žinomų 3 mėnesių apyvarta ir prekybos dažnumas.

- 1.9. Jeigu bendrovė jau yra indekse, ji neišmetama iš indekso vien dėl to, kad ji netenkina kriterijų, nurodytų 1.8. punkte. Bendrovė periodinio perskaičiavimo metu išmetama iš indekso, jeigu netenkina 4.5.3. punkte nurodytų kriterijų.
- 1.10. Į indeksą įtraukiamos tik tos bendrovių akcijų emisijos, kurios yra listinguojamos VVPB Einamajame ir Oficialiajame sąrašuose.
- 1.11. Jei VVPB Einamajame ir Oficialiajame sąrašuose yra listinguojama daugiau nei viena kurios nors bendrovės akcijų emisija, ta bendrovė į indeksą gali būti įtraukiama tik vieną kartą. Į indeksą įtraukiama ta bendrovės akcijų emisija, kurios apyvarta centrinėje rinkoje per praėjusius tris mėnesius (indekso periodinio perskaičiavimo metu) yra didžiausia.
- 1.12. Į indeksą periodinio indekso perskaičiavimo metu įtraukiamos trisdešimties bendrovių, kurios tenkina 4.5.3. punkte nurodytus kriterijus, akcijos.
- 1.13. Kiekvienos bendrovės svoris indekse yra apskaičiuojamas remiantis tos bendrovės laisvų akcijų kapitalizacija.
- 1.14. Kiekvienos bendrovės svoris indekse yra lygus jos laisvų akcijų kapitalizacijos santykiui su visų indeksą sudarančių bendrovių laisvų akcijų kapitalizacija indekso sudarymo arba indekso periodinio perskaičiavimo metu. Laisvų akcijų kapitalizacija yra apskaičiuojama pagal žemiau šiame punkte išvardintas taisykles. Kiekvienos bendrovės svoris (akcijų skaičius) indekse yra nustatomas kiekvieną ketvirtį 4 skyriuje nurodytu laiku. Einamieji indekso pakeitimai atliekami įvykus 1.6. punkte išvardintiems įvykiams.
  - 1.14.1. Skaičiuojant laisvų akcijų kapitalizaciją pirmiausia apskaičiuojamas kiekvienos bendrovės, kuri yra listinguojama VVPB Oficialiajame arba Einamajame sąrašuose (išskyrus, jei Einamajame arba Oficialiajame sąrašuose listinguojama daugiau nei viena emisija, tuomet skaičiuojama ir įtraukiama į indeksą tik ta emisija, kurios apyvarta centrinėje rinkoje per praėjusius tris mėnesius (indekso periodinio perskaičiavimo metu) yra didžiausia) kiekvienos paprastųjų vardinių akcijų emisijos laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičius.
  - 1.14.2. Laisvų paprastųjų vardinių akcijų (toliau – PVA) skaičius apskaičiuojamos iš bendro emisijos paprastųjų vardinių akcijų skaičiaus atimant:
    - 1.14.2.1. akcininkui priklausančias daugiau nei 25% bendrovės PVA;
    - 1.14.2.2. valstybės institucijoms priklausančią PVA dalį;
    - 1.14.2.3. bendrovės steigėjų, tarybos, valdybos, administracijos narių ir/arba darbuotojų, kurie turi daugiau nei 5% bendrovės PVA. Ar konkretus akcininkas yra bendrovės darbuotojas nustatoma taip: jeigu finansinėse ataskaitose nenurodoma, kad konkretus akcininkas yra bendrovės darbuotojas, tuomet laikoma, kad jis nėra bendrovės darbuotojas;

- 1.14.2.4. specialiąsias akcijas;
  - 1.14.2.5. TDS (Tarptautinius depozitoriumo sertifikatus);
  - 1.14.2.6. juridiniams asmenims priklausančias PVA, jeigu tų juridinių asmenų veiklos rūšis sutampa arba yra susijusi su bendrovės veikla. Juridinių asmenų susijusi veikla nustatoma pagal rinkos, kuriose veikia bendrovės, vienodumą arba panašumą, taip pat jeigu bendrovės akcininkė yra jos produkcijos platintoja. Vienodumo ar panašumo kriterijai nustatomi pagal tai, ar bendrovės iš vienodų resursų gamina savo produkciją, taip pat jeigu vienos įmonės gaminama produkcija yra kitos įmonės resursai gaminti tos kitos įmonės produktus;
  - 1.14.2.7. jeigu yra pakankamai pagrindo manyti, kad įmonės akcininkai (juridiniai asmenys) yra valdomi susijusių su pagrindine įmone asmenų ir tų įmonių-akcininkų registracijos adresai yra vienodi, tos įmonės-akcininkės laikomos susijusiomis su pagrindine įmone, ir joms priklausančios akcijos nelaikomos laisvomis;
  - 1.14.2.8. visoms žemės ūkio įmonėms, kurių konkreti veikla aiškiai nenurodyta, priklausančios PVA;
  - 1.14.2.9. bendrovei priklausančias jos pačios akcijas;
  - 1.14.2.10. Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankui priklausančias PVA.
- 1.14.3. Kiekvienos bendrovės emisijos laisvų akcijų kapitalizacija paskaičiuojama pagal formulę:

laisvų akcijų kapitalizacija = bendrovės emisijoje esančių laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičius x bendrovės akcijos kaina.

Akcijų kainos apskaičiuojamos 2.2. punkte nurodytu būdu.

- 1.14.4. Maksimalus bendrovės svoris indekse periodinio indekso perskaičiavimo metu yra 10%. Jeigu pagal 1.14. punktą apskaičiuotas bendrovės svoris (kuris yra lygus bendrovės laisvų akcijų kapitalizacijos santykiui su visų indeksą sudarančių bendrovių laisvų akcijų kapitalizacija) viršija 10%, jos svoris yra sumažinamas iki 10%, o svorio perviršis paskirstomas likusioms bendrovėms proporcingai jų laisvų akcijų kapitalizacijai.
- 1.14.5. Kiekvienos bendrovės svorį atspindi jos akcijų skaičius indekse. Pagal svorius apskaičiuotas akcijų skaičius suapvalinamas iki artimiausio sveiko skaičiaus. Tokiu būdu bendrovės svoris yra nominalus dydis (ne procentinis).
- 1.14.6. Laisvų akcijų kapitalizacijai skaičiuoti reikalingi duomenys (įmonių akcininkai ir jiems priklausančios akcijos) imami iš VVPB tinklapio [www.nse.lt](http://www.nse.lt) ir paskutinės oficialios kiekvienos bendrovės ataskaitos (metinės, pusmetinės arba ketvirtinės). VVPB tinklapio arba tos bendrovės paskutinės finansinės ataskaitos prioritetą pasirenkamas pagal tai, kuriame šaltinyje informacija apie konkrečios bendrovės akcijų savininkus ir jiems priklausančių akcijų skaičių yra naujesnė. Informacija apie kiekvienos emisijos akcijų paketų savininkus ir jiems priklausančių akcijų skaičių visų pirma patikslinama Vertybinių popierių komisijos tinklapyje [www.vpk.lt](http://www.vpk.lt), po to FMĮ “Jūsų tarpininkas” ir “Finasta” tinklapiuose bei finansiniame laikraštyje “Verslo žinios”.

## 2. NSEL 30 indekso vertės skaičiavimas

- 2.1. NSEL 30 indekso vertė skaičiuojama naudojantis visų į jo sudėtį įeinančių bendrovių akcijų kainomis.
- 2.2. Akcijos kaina yra tos dienos prekybos sesijos VVPB centrinėje rinkoje uždarymo kaina, išskyrus jeigu:
  - 2.2.1. tos dienos prekybos sesijos metu centrinėje rinkoje nesuprekiuojama kurios nors bendrovės akcijomis. Šiuo atveju naudojama paskutinė kaina, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.
  - 2.2.2. bendrovėms susijungus, jeigu, atsitikus šiam įvykiui, pirmą prekybos dieną po šio įvykio nesuprekiuojama tos bendrovės akcijomis. Šiuo atveju naudojama akcijos kaina, nustatyta 2.3. punkte nurodytu būdu.
  - 2.2.3. bendrovėms susiskaidžius arba atsiskyrus vienai bendrovei nuo kitos, jeigu atsitikus šiems įvykiams pirmą prekybos dieną po šio įvykio nėra suprekiauta visų naujų bendrovių, atsiradusių po susiskaidymo arba atsiskyrimo, akcijomis. Šiuo atveju naudojama akcijos kaina, nustatyta 2.4. punkte nurodytu būdu.
  - 2.2.4. įvykus akcijų išskaidymui, jeigu pirmą prekybos dieną po šio įvykio nėra suprekiauta tos bendrovės akcijomis. Šiuo atveju naudojama teorinė akcijos kaina, nustatyta 2.5. punkte nurodytu būdu.
- 2.3. Bendrovėms susijungus, jeigu, atsitikus šiam įvykiui, pirmą prekybos dieną po šio įvykio nėra suprekiauta tos bendrovės akcijomis, tuomet, kol bus suprekiauta bendrovių akcijomis, indekse yra paliekamos prieš tai buvusios bendrovės su prieš tai buvusiais svoriais, ir yra naudojama tų bendrovių akcijų paskutinė kaina, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.
- 2.4. Bendrovėms susiskaidžius arba atsiskyrus vienai bendrovei nuo kitos, jeigu atsitikus šiems įvykiams pirmą prekybos dieną po šio įvykio nėra suprekiauta visų naujų bendrovių, atsiradusių po susiskaidymo arba atsiskyrimo, akcijomis, tuomet:
  - 2.4.1. kol bus suprekiauta bent vienos naujos bendrovės akcijomis, indekse yra paliekamos prieš tai buvusios bendrovės su prieš tai buvusiais svoriais, ir yra naudojama tų bendrovių akcijų paskutinė kaina, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.
  - 2.4.2. kai suprekiuojama nors vienos naujos bendrovės akcijomis, šitai suprekiautai bendrovei naudojama kaina, už kurią buvo suprekiauta, o kitai bendrovei (jeigu yra tik viena kita bendrovė) nustatoma teorinė kaina pagal formulę:

$$\text{Teorinė kaina} = \frac{\text{Pries suskaidymą arba atsiskyrimą buvusi bendrovės kapitalizacija atėmus suprekiautos bendrovės kapitalizaciją}}{\text{Bendrovės, kurios akcijomis nesuprekiauta, akcijų skaičius}}$$

Čia prieš suskaidymą arba atsiskyrimą buvusi bendrovės kapitalizacija yra lygi bendrovės akcijų skaičiui, kuris buvo prieš suskaidymą arba atsiskyrimą,

padaugintam iš paskutinės kainos, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.

Suprekiautos bendrovės kapitalizacija čia yra lygi naujos bendrovės, kurios akcijomis buvo suprekiauta, akcijų skaičiui, padaugintam iš tos bendrovės paskutinės kainos, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.

- 2.4.3. kai suprekiuojama nors vienos naujos bendrovės akcijomis, šitai suprekiautai bendrovei naudojama kaina, už kurią buvo suprekiauta, o kitoms bendrovėms (jeigu yra ne viena kita bendrovė) nustatoma teorinė kaina, kuri yra lygi kiekvienos bendrovės buhalterinei vertei, padalintai iš prieš suskaidymą arba atsiskyrimą buvusios bendrovės buhalterinės vertės, ir padaugintai iš naujos bendrovės, kurios akcijomis buvo suprekiauta, paskutinės kainos, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.
- 2.5. Jeigu įvyksta bendrovių, kurios buvo listinguojamos VVPB, akcijų išskaidymas, kol centrinėje rinkoje nėra suprekiauta tos bendrovės arba naujų bendrovių akcijomis, yra naudojama teorinė akcijų kaina, paskaičiuota pagal formulę:

$$\text{Teorinė kaina} = \frac{\text{Prieš akcijų išskaidymą buvusi bendrovės kapitalizacija}}{\text{Naujas bendrovės akcijų skaičius}}$$

Čia bendrovės kapitalizacija yra lygi bendrovės akcijų skaičiui, kuris buvo prieš akcijų išskaidymą, padaugintam iš paskutinės kainos, už kurią buvo suprekiauta VVPB centrinėje rinkoje prekybos sesijos metu.

- 2.6. Indekso sudarytojas pasilieka galimybę nepriimti naujos kainos, jei ji po akcijų išskaidymo, suprekiavus bendrovės akcijomis, daugiau negu 10% skiriasi nuo teorinės akcijų kainos, apskaičiuotis 2.4. punkte nurodytu būdu. Tokiu atveju pirmą dieną bus naudojama teorinė akcijų kaina, apskaičiuota 2.4. punkte nurodytu būdu, o antrąją ir tolimesnėmis dienomis taip:
- 2.6.1. jeigu antrąją arba tolimesnę dieną apyvarta bendrovės akcijomis yra didesnė negu 50 litų ir yra didesnė arba lygi akcijos teorinei kainai, apskaičiuotai 2.4. punkte nurodytu būdu, yra naudojama paskutinė akcijos kaina, už kurią buvo suprekiauta centrinėje rinkoje antros arba tolimesnės dienos prekybos sesijos metu.
- 2.6.2. jeigu antrąją arba tolimesnę dieną apyvarta bendrovės akcijomis yra mažesnė negu 50 litų arba yra mažesnė arba lygi akcijos teorinei kainai, apskaičiuotai 2.4. punkte nurodytu būdu, tuomet yra naudojama teorinė akcijų kaina, apskaičiuota 2.4. punkte nurodytu būdu.
- 2.7. Teorinė kaina, apskaičiuota 2.4. ir 2.5. punktuose nurodytu būdu, yra apvalinama iki dešimties skaičių po kablelio.
- 2.8. NSEL 30 indeksas yra skaičiuojamas kasdien, vieną kartą per dieną, pasibaigus tos dienos VVPB prekybos sesijai, per valandą nuo oficialių VVPB prekybos sesijos rezultatų gavimo.

2.9. NSEL 30 indekso sudarytojas turi teisę pavėlinti, sustabdyti arba nutraukti indekso vertės skaičiavimą, jeigu atsiranda aplinkybių, dėl kurių pasidaro neįmanoma teisingai apskaičiuoti indekso vertę.

2.10. NSEL 30 indekso skaičiavimo pradžioje 2000.03.31. jo vertė buvo 100.

2.11. NSEL 30 indekso vertės skaičiavimo formulės

2.11.1. NSEL 30 indekso vertė apskaičiuojama pagal formulę:

$$\text{Indekso vertė} = \text{PIV} \times \text{PV} / \text{PBV}$$

kur:

PIV – paskutinė (t.y. prieš tai buvusią darbo dieną paskaičiuota) indekso vertė,

PV – bendrovių, sudarančių NSEL 30 indeksą, portfelio vertė,

PBV – bendrovių, sudarančių prieš tai paskaičiuotą indeksą, vertė.

2.11.2. PV (bendrovių, sudarančių NSEL 30 indeksą, portfelio vertė) apskaičiuojama pagal formulę:

$$\text{PV} = \text{AK} \times \text{K} + \text{DIVp} + \text{DIVo} + \text{DIVp}$$

kur:

AK – bendrovių, sudarančių NSEL 30 indeksą, akcijų skaičius,

K – bendrovių akcijų kaina, apskaičiuota antrame NSEL 30 indekso taisyklių skyriuje nurodytu būdu,

DIVp – bendrovių, sudarančių NSEL 30 indeksą, tai dienai paskelbti išmokėti dividendai pinigais,

DIVo – bendrovių, sudarančių NSEL 30 indeksą, tai dienai paskelbti išmokėti dividendai akcijų opcionais (t.y. akcijų opcionų skaičius), padauginti iš bendrovės akcijų kainos, apskaičiuotos antrame NSEL 30 indekso taisyklių skyriuje nurodytu būdu. DIVo yra lygus nuliui, išskyrus jeigu akcijų opcionai paskelbimo dienai suteikia teisę penkiais arba daugiau procentais brangiau negu tos dienos paskutinio sandorio centrinėje rinkoje kaina parduoti akcijas arba penkiais procentais arba dar pigiau nusipirkti akcijas.

2.11.2. PBV (bendrovių, sudarančių prieš tai paskaičiuotą indeksą, vertė) yra skaičiuojama pagal formulę:

$$\text{PBV} = \text{AKp} \times \text{Kp}$$

kur:

AKp – bendrovių, sudarančių NSEL 30 indeksą, akcijų skaičius prieš tai buvusią darbo dieną,

Kp – prieš tai buvusią darbo dieną bendrovių akcijų kaina, apskaičiuota 2.2. punkte nurodytu būdu.

- 2.12. NSEL 30 indekso vertė padidėja dėl periodinių dividendų pinigais, kuriuos išmoka bendrovės, įtrauktos į indeksą.
- 2.13. NSEL 30 indekso vertė nepasikeičia dėl dividendų akcijomis, kuriuos išmoka bendrovės, įtrauktos į indeksą.
- 2.14. Į NSEL 30 indeksą įeinančios bendrovės išmokėti dividendai, kurių forma yra akcijų opcionai, didina indekso vertę tik tada, jeigu akcijų opcionai paskelbimo dienai suteikia teisę bent dviem procentais brangiau negu tos dienos paskutinio sandorio centrinėje rinkoje kaina parduoti akcijas (pardavimo opcionų atveju) arba bent dviem procentais pigiau negu tos dienos paskutinio sandorio centrinėje rinkoje kaina nusipirkti akcijas (pirkimo opcionų atveju).

### **3. NSEL 30 indekso skelbimas**

3.1. NSEL 30 indekso vertė yra skelbiama kiekvieną darbo dieną, vieną kartą per dieną (išskyrus 3.2. punkte nurodytą atvejį), per valandą nuo tada, kai VVPB paskelbia tos dienos prekybos sesijos VVPB centrinėje rinkoje uždarymo kainas.

3.2. NSEL 30 indekso sudarytojas turi teisę pavėlinti indekso vertės paskelbimą arba sustabdyti ar nutraukti indekso vertės paskelbimą, jeigu atsiranda aplinkybių, dėl kurių pasidaro neįmanoma teisingai apskaičiuoti indekso vertę.

3.3. 3.2. punkte nurodytu atveju NSEL 30 indekso vertė skelbiama kiekvieną darbo dieną per valandą nuo tada, kai išnyksta aplinkybės, dėl kurių buvo neįmanoma teisingai apskaičiuoti indekso vertę.

3.4. NSEL 30 indekso vertė skelbiama interneto tinklapiuose [www.indexfund.lt](http://www.indexfund.lt) ir [www.nsel30indexfund.com](http://www.nsel30indexfund.com).

## **4. Periodinis NSEL 30 indekso perskaičiavimas**

- 4.1. Pagrindinis periodinio NSEL 30 indekso perskaičiavimo tikslas yra užtikrinti, kad bendrovių sąrašas ir jų svoriai indekse pastoviai atitiktų pagrindinius indekso principus (išvardintus šių taisyklių 1 dalyje).
- 4.2. Periodinis NSEL 30 indekso perskaičiavimas (į indeksą įeinančių bendrovių sąrašo bei tų bendrovių svorių pakeitimas) įvyksta pirmąją sausio, balandžio, liepos ir spalio darbo dieną, t.y. pirmąją sausio, balandžio, liepos ir spalio darbo dieną indekso vertė skaičiuojama naudojant jau pakeistus bendrovių svorius, išskyrus, jei tuo metu galima suskaičiuoti mažiau negu 95% indekso vertės. Jeigu kiekvienų metų sausio, balandžio, liepos ir spalio pirmą darbo dieną galima suskaičiuoti mažiau negu 95% indekso vertės, periodinis indekso perskaičiavimas bus atliktas iš karto, kai bus galima suskaičiuoti bent 95% indekso vertės. Periodinis indekso perskaičiavimas yra pradamas iš karto po to, kai baigiasi paskutinės kovo, birželio, rugsėjo ir gruodžio mėnesių darbo dienų VVPB listinguojamų bendrovių prekybos valandos.
- 4.3. Į NSEL 30 indeksą įeinančios bendrovės ir jų svoriai yra skelbiami kiekvieną metų ketvirtį per pirmas penkias darbo dienas nuo periodinio indekso perskaičiavimo 3.4. punkte nurodytose vietose.
- 4.4. Periodinio NSEL 30 indekso perskaičiavimo metu NSEL 30 indekso vertė dėl perskaičiavimo nepasikeičia.

### **4.5. Akcijų sąrašo pasirinkimas periodinio indekso perskaičiavimo metu**

- 4.5.1. Į NSEL 30 indeksą įeinančių bendrovių akcijų sąrašo pasirinkimas periodinio NSEL 30 indekso perskaičiavimo metu atliekamas periodiškai, 4.2. punkte nurodytais terminais, 4.5.3. punkte nurodytu būdu. Duomenys apie VVPB Oficialiajam ir Einamajam sąrašams priklausančias bendroves ir jų PVA emisijų dydžius surenkami 1.15.6. punkte nurodytu būdu.
- 4.5.2. Jeigu per paskutinius 3 mėnesius iki periodinio NSEL 30 indekso perskaičiavimo įvyksta bendrovių susijungimas, įsigijimas arba akcijų išskaidymas, tos bendrovės akcijų apyvarta bus atitinkamai pakoreguota:
  - 4.5.2.1. išskaidžius akcijas, akcijų apyvarta padauginama iš išskaidymo koeficiento (išskaidymo koeficientas lygus naujam bendrovės akcijų skaičiui padalintam iš seno bendrovės akcijų skaičiaus),
  - 4.5.2.2. visoms bendrovėms, kurios per paskutinius 3 mėnesius susijungė su kita bendrove, įsigijo arba buvo įsigytos kitos bendrovės, susiskaidė, atsiskyrė, arba nuo kurios atsiskyrė kita bendrovė, apyvarta yra skaičiuojama kaip šiame įvykyje dalyvavusios didžiausią apyvartą turinčios bendrovės apyvarta.
  - 4.5.2.3. 4.5.2. punkte išvardintos bendrovės į indeksą gali patekti kaip ir bet kurios kitos bendrovės.
- 4.5.3. Indeksą sudarančių bendrovių akcijų periodinės atrankos principai
  - 4.5.3.1. Sudaromas sąrašas visų atrankos kriterijus atitinkančių bendrovių (žr. straipsnius 1.3 iki 1.7.)

- 4.5.3.2. Bendrovės surūšiuojamos pagal jų laisvų akcijų kapitalizaciją mažėjančia tvarka (laisvų akcijų kapitalizacija paskaičiuojama 1.14. punkte aprašytu būdu).
- 4.5.3.3. Patikrinama, ar kiekvienos naujos (t.y. nesančios indekse) bendrovės akcijų apyvarta ir prekybos dažnumas atitinka 1.8. punktą. 4.5.2. punkte nurodytais atvejais akcijų apyvarta ir prekybos dažnumas pakoreguojami kaip aprašyta 4.5.2. punkte. Jeigu bendrovės dar nėra indekse ir jos akcijų apyvarta ir prekybos dažnumas neatitinka 1.8. punkto, jos akcijos tolimesniame indekso sudarymo procese nebedalyvauja. Jeigu bendrovė jau yra indekse, jos akcijos tolimesniame indekso sudarymo procese dalyvauja nepaisant to, ar jos akcijų apyvarta ir prekybos dažnumas atitinka 1.8. punktą ar ne.
- 4.5.3.4. Indeksui atrenkamos bendrovės nuo 1 iki 28-os, nežiūrint į tai ar jos buvo indekso sudėtyje anksčiau, ar nebuvo.
- 4.5.3.5. Toliau atrenkamos bendrovės nuo 29 iki 32 pagal tokius kriterijus:
- a) jei visos šios bendrovės anksčiau buvo indekso sudėtyje, atrenkamos dvi didžiausios pagal laisvų akcijų kapitalizaciją;
  - b) jei trys iš šių bendrovių anksčiau buvo indekso sudėtyje, o viena ne, atrenkamos dvi didžiausios iš buvusiųjų indekse, išskyrus šio punkto papunktį 5 f;
  - c) jei dvi iš šių bendrovių anksčiau buvo indekso sudėtyje, o dvi ne, atrenkamos abi iš buvusiųjų indekse, išskyrus šio punkto papunktį 5 f;
  - d) jei viena iš šių bendrovių anksčiau buvo indekso sudėtyje, o trys ne, atrenkama buvusioji indekse bei viena didžiausia pagal laisvų akcijų kapitalizaciją iš trijų likusiųjų, išskyrus šio punkto papunktį 5 f;
  - e) jei nei viena iš šių bendrovių anksčiau nebuvo indekso sudėtyje, atrenkamos dvi didžiausios pagal laisvų akcijų kapitalizaciją;
  - f) jei 30-tos bendrovės laisvų akcijų kapitalizacija daugiau negu dešimt procentų didesnė už 31-mos bendrovės laisvų akcijų kapitalizaciją, į indeksą įtraukiamos bendrovės nuo 29 iki 30.
- 4.5.3.6. Pagal surūšiavimą, 33 ir tolimesnės bendrovės į indeksą neįtraukiamos, nepaisant to ar jos buvo indekso sudėtyje anksčiau ar nebuvo.

#### **4.6. Akcijų svorių perskaičiavimai periodinio indekso perskaičiavimo metu**

- 4.6.1. Indeksą sudarančių bendrovių svoriai indekse koreguojami periodiškai, 4.2. punkte nurodytais terminais, 1.14. punkte aprašytu būdu. Vienos bendrovės svoris indekse periodiško koregavimo metu negali viršyti 10%. Jei šis skaičius buvo viršytas, jos svoris yra sumažinamas iki 10%, o svorio perviršis paskirstomas likusioms bendrovėms proporcingai jų laisvų akcijų kapitalizacijai.
- 4.6.2. Periodinio indekso perskaičiavimo dieną kapitalizacijai skaičiuoti naudojama tos kaina, apskaičiuota 2.2. punkte nurodytu būdu, ir paskutinis VVPB paskelbtas bendrovių išleistų akcijų skaičius.
- 4.6.3. Naujai apskaičiuotą kiekvienos bendrovės svorį indekse atspindi tos bendrovės akcijų skaičius indekse. Akcijų skaičius indekse yra suapvalinamas iki artimiausio sveiko skaičiaus.

#### 4.7. Baigiamosios periodinio indekso perskaičiavimo nuostatos

Tais atvejais, kurie yra nevisiškai tiksliai aprašyti šiose taisyklėse, periodiniai perskaičiavimai atliekami laikantis 4.1. punkto. Visi pakeitimai turi atitikti 4.4. punkto reikalavimą. Periodinio perskaičiavimo išskirtiniai atvejai, kurie nėra aprašyti šiose taisyklėse, turi būti pateikti indekso prižiūrėtojų patvirtinimui.

## **5. Einamieji NSEL 30 indekso pakeitimai**

- 5.1. Einamųjų NSEL 30 indekso pakeitimų (bendrovių bei jų svorio, kuri atspindi akcijų skaičius, keitimas) tikslas yra užtikrinti, kad pagrindiniai NSEL 30 indekso principai (žiūrėti dalį Nr.1) išliktų ketvirčio bėgyje.
- 5.2. NSEL 30 indekso sudėtis (t.y. bendrovių sąrašas ir svoris, kuri atspindi akcijų skaičius) gali pasikeisti dėl sprendimų arba įvykių atskirose bendrovėse.

### **5.3. Einamieji indekso pakeitimai pasirenkant akcijas**

- 5.3.1. Bendrovių sąrašas atliekant einamuosius indekso pasikeitimus gali pasikeisti tik tuomet, jeigu įvyksta indekse esančių bendrovių susijungimas (tuomet iš dviejų ar daugiau bendrovių lieka viena arba net nė vienos, jeigu nauja bendrovė nebėra listinguojama VVPB), bendrovėms susiskaidžius arba atsiskyrus (tuomet indekse atsiranda visos bendrovės, kurios po susiskaidymo arba atsiskyrimo yra listinguojamos VVPB, o jeigu nė viena iš susiskaidžiusių arba atsiskyrusių bendrovių nelistinguojama VVPB, tuomet nė viena nepatenka į indeksą). Tokiu būdu, atliekant einamuosius indekso pakeitimus, indekse esančių bendrovių skaičius gali padidėti arba sumažėti.
- 5.3.2. Jeigu kurios nors bendrovės, įtrauktos į NSEL 30 indeksą, akcijų reguliari prekyba dienos metu yra sustabdoma arba tos bendrovės akcijomis iš viso nebeprekiuojama listinguojamų bendrovių sąrašė, indekso vertei nustatyti naudojama tos bendrovės akcijos paskutinė centrinėje rinkoje prekiauta kaina, o bendrovėms susijungus, susiskaidžius arba atsiskyrus vienai bendrovei nuo kitos, taip pat įvykus akcijų išskaidymui, jeigu atsitikus šiems įvykiams pirmą prekybos dieną nesuprekiuojama tos bendrovės akcijomis, yra naudojama akcijos kaina, nustatyta 2.3. (susijungus), 2.4. (susiskaidžius arba atsiskyrus) ir 2.5. (įvykus akcijų išskaidymui) punktuose nurodytu būdu.
- 5.3.3. Jeigu yra įgyvendinamas į NSEL 30 indeksą įtrauktos bendrovės oficialusis pasiūlymas, einamieji NSEL 30 indekso pakeitimai dėl to neatliekami.

### **5.4. Einamieji bendrovių svorio (bendrovių akcijų skaičiaus) indekse pakeitimai**

- 5.4.1. Jeigu įvyksta į NSEL 30 indeksą įtrauktos bendrovės akcijų išskaidymas (angl. split), tuomet pasikeičia bendrovės akcijų skaičius indekse. Naujas tos bendrovės akcijų skaičius indekse yra lygus prieš tai indekse buvusiam akcijų skaičiui, padaugintam iš išskaidymo koeficiento. Išskaidymo koeficientas lygus naujam bendrovės akcijų skaičiui padalintam iš seno bendrovės akcijų skaičiaus. Pavyzdžiui, jeigu po išskaidymo bendrovės akcijų skaičius padidėjo du kartus (išskaidymo koeficientas lygus 2), tuomet indekse esančių tos bendrovės akcijų skaičius padidėja du kartus.
- 5.4.2. Jeigu bendrovės, kurios akcijos yra įtrauktos į indeksą, pakeičia akcinį kapitalą, (išskyrus jeigu nesant papildomų įnašų įvyksta akcijų išskaidymas), taip pat jeigu įvyksta bendrovių susijungimas, susiskaidymas arba atsiskyrimas, tuomet tos bendrovės (tų bendrovių) prieš tai buvęs akcijų

skaičius indekse yra tą pačią dieną perskaičiuojamas, išskyrus, jeigu atsitikus šiam įvykiui pirmą prekybos dieną centrinėje rinkoje nesuprekiuojama tos bendrovės (tų bendrovių) akcijomis. Kol centrinėje rinkoje nesuprekiuojama tos bendrovės (tų bendrovių) akcijomis, indekse lieka prieš tai buvusi bendrovė (buvę bendrovės) ir tos bendrovės (tų bendrovių) prieš tai buvusios akcijų skaičius, ir yra naudojama prieš tai buvusi kaina. Po to, kai centrinėje rinkoje suprekiuojama tos bendrovės akcijomis, atliekamas visų bendrovių akcijų skaičiaus indekse perskaičiavimas:

- 5.4.2.1. sudaromas visų dabartiniu metu indekse esančių bendrovių sąrašas, išskyrus bendrovę (bendroves), kuri (kurios) pakeitė akcinį kapitalą, susijungė, susiskaidė arba atsiskyrė.
- 5.4.2.2. sąraše esančioms bendrovėms surašomas laisvų akcijų procentas, apskaičiuotas per periodinį indekso perskaičiavimą pagal punktą 1.14.
- 5.4.2.3. apskaičiuojama kiekvienos sąraše esančios bendrovės laisvų akcijų kapitalizacija, tos bendrovės emisijos akcijų skaičių padauginant iš laisvų akcijų procento (apskaičiuoto punkte 5.4.2.2.),
- 5.4.2.4. į sąrašą įrašoma bendrovė (-ės), kuriai (-ioms), kurios pakeitė akcinį kapitalą, susijungė, susiskaidė arba atsiskyrė. Tai bendrovei (toms bendrovėms) apskaičiuojama laisvų akcijų kapitalizacija, jos (jų) naują akcijų skaičių padauginant iš jos (jų) laisvų akcijų procento, kuris yra naujai apskaičiuojamas pagal naujausius duomenis 1.14. punkte aprašytu būdu,
- 5.4.2.5. tokiu būdu sudaromas bendrovių sąrašas, kuriame yra apskaičiuota visų indeksą sudarančių bendrovių laisvų akcijų kapitalizacija,
- 5.4.2.6. apskaičiuojama visų bendrovių laisvų akcijų kapitalizacijų suma,
- 5.4.2.7. apskaičiuojamas procentinis kiekvienos bendrovės svoris tame sąraše, jos laisvų akcijų kapitalizaciją padalinant iš bendros visų bendrovių laisvų akcijų kapitalizacijos,
- 5.4.2.8. jei kurios nors bendrovės (bendrovių) svoris šiame sąraše viršija 10%, tos bendrovės (tų bendrovių) svoris yra sumažinamas iki 10%, o svorio perviršis paskirstomas likusioms bendrovėms proporcingai jų laisvų akcijų kapitalizacijai,
- 5.4.2.9. imama prieš tai buvusią darbo dieną apskaičiuotą indeksą sudarančių bendrovių vertė, apskaičiuota pagal 2.11.2. formulę,
- 5.4.2.10. apskaičiuojamas kiekvienos bendrovės svoris (t.y. akcijų skaičius) toje vertėje,
- 5.4.2.11. akcijų skaičius suapvalinamas iki artimiausio sveiko skaičiaus.
- 5.4.12. 5.4.2. punkte nurodytas bendrovių akcijų skaičius perskaičiavimas atliekamas taip, kad dėl perskaičiavimo indekso vertė nepasikeistų.

## 5.5. Baigiamosios einamųjų indekso pakeitimų nuostatos

Jeigu atsitinka, kad kai kurie atvejai yra neaprašyti šiose taisyklėse, einamieji indekso pakeitimai bus atlikti remiantis tikslais, numatytais punkte 5.1. Einamieji perskaičiavimai taip pat gali būti atlikti, jeigu indekso sudarytojo nuomone, tai turėtų būti atlikta tam, kad būtų aiškiai ir teisingai skaičiuojamas indeksas ir/arba kad būtų padėta tinkamam rinkų funkcionavimui.

## 6. Baigiamosios nuostatos

- 6.1. UAB "Investicijų portfelių valdymas" valdyba yra NSEL 30 indekso sudarytojas. NSEL 30 indekso Konsultacinis komitetas yra sudarytojo patarėjas šių taisyklių patobulinimo ir visais kitais klausimais, jei tik sudarytojas mano, kad tai yra pageidautina ar būtina. Konsultacinį komitetą sudaro NSEL 30 indekso fondo Stebėtojų tarybos nariai. UAB investicinių bendrovių valdymo įmonės "Investicijų portfelių valdymas" finansų maklerių-konsultantų taryba yra NSEL 30 indekso prižiūrėtojas. Finansų maklerių-konsultantų tarybą sudaro UAB "Investicijų portfelių valdymas" įmonėje dirbantys finansų maklerių sertifikatus turintys darbuotojai.
- 6.2. NSEL 30 indekso sudarytojas yra atsakingas už kasdieninį NSEL 30 indekso skaičiavimą ir skelbimą. NSEL 30 indekso sudarytojas taip pat yra atsakingas už sprendimus interpretuojant šias taisykles.
- 6.3. Šiose taisyklėse neminimais, bet tiesioginio sprendimo reikalaujančiais atvejais NSEL 30 indekso sudarytojas privalo priimti geriausią kompetentingą sprendimą vadovaujantis šiomis taisyklėmis ir šių taisyklių dvasia. Apie tokį sprendimą indekso sudarytojas privalo nedelsdamas informuoti NSEL 30 indekso prižiūrėtoją.
- 6.4. Šios taisyklės visos arba dalimis gali būti papildytos, pataisytos ar pakeistos bet kuriuo metu. Papildymai, pataisymai ar pakeitimai gali įtakoti NSEL 30 indekso sudarymą, skaičiavimą arba įtakoti NSEL 30 indeksą kitokiu būdu. NSEL 30 indekso sudarytojas turi pateikti NSEL 30 indekso prižiūrėtojui visus sprendimus, susijusius su šių taisyklių papildymais, pataisymais ar pakeitimais ir gauti jo rekomendacijas bei pritarimą. Visi sprendimai turi būti nedelsiant paskelbti interneto tinklapiuose [www.indexfund.lt](http://www.indexfund.lt) ir [www.nsel30indexfund.com](http://www.nsel30indexfund.com). Ne mažiau kaip trys mėnesiai turi praeiti nuo datos, kada pasiūlytas pakeitimas yra paskelbtas, ir dienos, kada pakeitimas įsigalioja, nebent pakeitimas neprieštarauja suinteruotos grupės interesams. Suinteresuotos grupės yra "NSEL 30 indekso fondo" akcininkai ir bet kurie kiti juridiniai asmenys, kurie naudoja NSEL 30 indeksą savo veikloje. Nei NSEL 30 indekso sudarytojas, nei NSEL 30 indekso prižiūrėtojas, nei NSEL 30 indekso Konsultacinis komitetas nepriima atsakomybės už nuostolius, kilusius dėl NSEL 30 indekso taisyklių papildymų, pataisymų, pakeitimų ar atšaukimų.
- 6.5. NSEL 30 indekso sudarytojas turi stengtis garantuoti NSEL 30 indekso struktūros tikslumą, skaičiavimą, skelbimą, periodinį ir einamąjį perskaičiavimą remdamasis šiomis taisyklėmis ir jų papildymais, pataisymais ir pakeitimais. Tačiau NSEL 30 indekso sudarytojas, nei NSEL 30 indekso prižiūrėtojas, nei NSEL 30 indekso Konsultacinis komitetas negali prisimti jokios atsakomybės už akcijų kainų, skaičiavimų ir indekso paskelbimo netikslumus bei informaciją, panaudotą indekso periodiniams ir einamiesiems perskaičiavimams.
- 6.6. Max Edward Zavanelli priklauso visos NSEL 30 indekso intelektualinės ir nuosavybės teisės, tarp jų pavadinimas, struktūra ir NSEL 30 indekso skaičiavimo metodika.