

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR RIKSBANKENS KÖP AV OBLIGATIONER GENOM ANBUDSFÖRFARANDE 2020:3



Dessa allmänna villkor ("Allmänna villkor") gäller från och med 20 november 2020 för Riksbankens köp av obligationer (utom svenska statsobligationer¹ samt företagsobligationer²) genom anbudsförfaranden.

1. Definitioner

"Anbudsdag"	Dag för avgivande av anbud, anges i Särskilda villkor.
"Anbudstid"	Tid för avgivande av anbud, anges i Särskilda villkor.
"Anmälan"	Det förfarande genom vilket motparter anmäler sin önskan att få delta i anbudsförfarandena, bilaga 1.
"Auktionsplattformen Bloomberg"	Bloomberg Bond Auction System, genom vilket system anbudsförfarandena genomförs.
"Bankdag"	Måndag till fredag som är helgfri i Sverige, dock ej midsommarafton, julafton och nyårsafton.
"Efterfrågad volym"	Den volym, eller det intervall av volym, av Obligationer som efterfrågas för Köp av Riksbanken enligt Särskilda villkor på respektive Anbudsdag.
"Informationssystemet"	Nasdaq's GlobeNewswire system för mottagande och spridande av information på den svenska penning-

¹ För Riksbankens köp av svenska statsobligationer gäller Allmänna villkor för Riksbankens köp av statsobligationer genom anbudsförfarande 2016:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken).

² För Riksbankens köp av företagsobligationer gäller Allmänna Villkor för Riksbankens köp av företagsobligationer genom anbudsförfarande 2020:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken).

och obligationsmarknaden eller annat elektroniskt system för spridande och/eller mottagande av information som Riksbanken särskilt anvisar.

”Köp”	Riksbankens köp av Obligationer på respektive Anbudsdag.
”Leverans- och likviddag”	Andra Bankdagen efter Anbudsdagen.
”Motparter”	Sådana motparter som godtas av Riksbanken enligt punkt 4. nedan.
”Obligation”	Sådan obligation som från tid till annan efterfrågas av Riksbanken för Köp i Särskilda villkor (dock ej svenska statsobligationer ³ eller företagsobligationer ⁴).
”Penningpolitiska Motparter”	Sådana motparter som omfattas av definitionen Penningpolitiska Motparter i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument.
”Slutvolym”	Den volym av Obligationer som Riksbanken, efter att Anbudstiden löpt ut på respektive Anbudsdag, beslutar ska köpas av Riksbanken på sådan Anbudsdag. Slutvolymen ryms inom Efterfrågad volym, när Efterfrågad volym anges som ett intervall.
”Särskilda villkor”	De särskilda villkor som är tillämpliga för respektive Anbudsdag.

2. Köpmetod

Köp sker genom anbudsförfarande med differentierad prissättning vid tilldelning (flerprismetoden, dvs. tilldelning till anbud sker till den ränta som erbjudits i sådant anbud).

³ För Riksbankens köp av svenska statsobligationer gäller Allmänna villkor för Riksbankens köp av statsobligationer genom anbudsförfarande 2016:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken).

⁴ För Riksbankens köp av företagsobligationer gäller Allmänna Villkor för Riksbankens köp av företagsobligationer genom anbudsförfarande 2020:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken).

3. Tillkännagivande av Köp och Särskilda villkor

Inför Köp tillkännager Riksbanken på sin webbplats samt via Informationssystemet – eller på annat sätt som Riksbanken bestämmer – bl.a. vilken/a Obligation/er som efterfrågas för Köp, Anbudsdag, Efterfrågad volym, Anbudstid samt Leverans- och likviddag ("Särskilda villkor"). Särskilda villkor tillkännages normalt senast två (2) Bankdagar före Anbudsdagen.

4. Motparter

Endast de som vid tidpunkten för lämnande av anbud är Penningpolitiska Motparter och från vilka fullständig Anmälan mottagits av Riksbanken senast kl. 11.00 Bankdagen före aktuell Anbudsdag, får lämna anbud vid Riksbankens Köp av Obligationer. Motpart måste uppfylla kraven för Penningpolitisk Motpart vid såväl tiden för Anmälan som på Anbudsdag. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra avsteg från kraven i detta stycke.

Anmälan och uppgifterna som uppges i Anmälan gäller för och är bindande för Motparten för samtliga efterföljande anbudsförfaranden som Motparten deltar i.

Motparten är skyldig att tillse att den person som representerar Motparten i Anbudsförfarandet är behörig och har befogenhet att lämna bindande anbud för Motpartens räkning.

En Motpart är alltid bunden av Anbud som har lämnats med utnyttjande av Auktionsplattformen Bloomberg och de koder som angetts i Anmälan eller, vid Anbud per telefon, genom de personer som angett som behöriga anbudsgivare i Anmälan.

5. Anbudsförfarande

Anbud på ränta och volym lämnas av Motparterna antingen via Auktionsplattformen Bloomberg under Anbudstiden på Anbudsdagen eller via telefon samt med bekräftelse via mail under Anbudstiden på Anbudsdagen. Val av metod för lämnande av anbud anges i Särskilda Villkor.

Riksbanken förbehåller sig rätten att avbryta anbudsförfarandet, förlänga eller senarelägga Anbudstiden, eller förlägga Anbudsdagen till senare dag. I sådant fall meddelas Motparterna därom snarast möjligt.

Motpart får lämna flera anbud per Anbudsdag.

Anbud ska innehålla uppgift om önskad volym och erbjuden ränta. Volymen ska anges till 1 000 000 kr (motsvarande nominellt belopp) eller hela multiplar därav och får inte överstiga Högsta tillåtna anbudsvolym eller understiga Lägsta tillåtna anbudsvolym (sådana volymer anges i de Särskilda villkoren). Räntan ska anges med högst tre decimaler.

Lämnade anbud är bindande för Motparten. Anbud får inte återkallas eller ändras av Motparten efter att Anbudstiden löpt ut. Anbud är bindande tills tilldelningsresultatet redovisats, enligt punkt 6. nedan, eller anbudsförfarandet avbryts av Riksbanken.

När Anbudstiden har löpt ut rangordnas anbuderna efter erbjuden ränta. Slutvolymen bestäms sedan av Riksbanken. Härfter sker tilldelning. Först tilldelas anbud med den högsta räntan och sedan efter hand anbud med allt lägre ränta till dess att Slutvolymen har fyllts. Om det

behövs för att Slutvolymen inte ska överskridas, reduceras tilldelningen för anbudet med den av Riksbanken lägsta accepterade räntan eller, vid flera anbud till denna ränta, dessa i proportion till volym som Motparten uppgett i sitt/sina anbud. Vid reduktion avrundas tilldelad volym nedåt till en multipel av 1 000 000 kr (motsvande nominellt belopp). Resterande anbud erhåller inte tilldelning.

Riksbanken förbehåller sig rätten att, utan angivande av skäl, före tilldelningsbeslutet avslå lämnade anbud eller enskild Obligation (ISIN kod), även om det skulle innebära att Slutvolymen understiger Efterfrågad volym eller att ingen tilldelning sker överhuvudtaget. Accept av Motpartens anbud sker genom tilldelningsbeslutet.

Motparten är skyldig att leverera tilldelad volym även om sådan tilldelad volym är mindre än i Motpartens anbud erbjuden volym.

6. Redovisning av tilldelningsresultat

Tilldelningsresultatet redovisas via Informationssystemet, eller på annat sätt som Riksbanken bestämmer, normalt senast 30 minuter efter den senaste tidpunkten för lämnande av anbud. Vid hinder förbehåller sig Riksbanken dock rätten att redovisa resultatet vid en senare tidpunkt. Tilldelningsresultatet redovisas också så snart som möjligt på Riksbankens webbplats.

När anbud lämnats via telefon ska anbudsgivare med tilldelad volym senast en timme efter att tilldelningsresultatet redovisats skriftligen till Riksbanken inkomma med information om vilka Obligationer som avses att ingå i anbudet.

7. Leverans och likvid

På Leverans- och likviddagen ska leverans avseende tilldelade Köp av Obligationer ske av relevant Motpart, samt likvid för sådant Köp av Obligationer erläggas av Riksbanken. Detta ska ske i Euroclear Sweden AB:s eller Euroclear Bank SA/NV:s värdepapperssystem, enligt sådan information som lämnats av Motparten i Anmälan och som lämnas av Riksbanken i Särskilda villkor. Likvid beräknas i enlighet med svensk marknadspraxis.

Om anbudet avser Obligationer som emitterats av Riksgäldskontoret, kommuner, regioner eller Kommuninvest i Sverige AB, gäller följande: Motparten är skyldig att tillse att de Obligationer som Motparten levererar till Riksbanken inte har införskaffats från emittenten för att fullgöra leveransen.

8. Övrigt om villkoren

Om part inte kan fullgöra sin fulla leverans- eller betalningsskyldighet eller annan skyldighet som beskrivs i punkten 7 ovan ska denna part ersätta den andra parten för alla skador, förluster, krav, kostnader och utgifter som uppkommit för den andra parten på grund därav.

Om en Motpart säljer Obligation till Riksbanken som vid Anbudsdagen inte uppfyllde kraven i Allmänna eller Särskilda villkor har Riksbanken rätt att häva Köpet avseende sådan Obligation inom två veckor från Leverans och likviddag.



Om inget annat uttryckligen anges i Allmänna villkor gäller Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument i tillämpliga delar. Om något villkor i Allmänna villkor är oförenligt med ett villkor i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument har Allmänna villkor företräde.

Allmänna villkor gäller tills vidare eller tills annat meddelas av Riksbanken. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra ändringar i Allmänna villkor. Sådana eventuella ändringar kommer att meddelas Motparterna senast kl. 15.00 dagen före aktuell Anbudsdag och får omedelbar verkan från och med tidpunkten då Riksbanken lämnar sådant meddelande.

Stockholm den 20 november 2020