

# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR RIKSBANKENS KÖP AV STATSOBLIGATIONER GENOM ANBUDSFÖRFARANDE 2015:3



■ Dessa allmänna villkor ("Allmänna villkor") gäller från och med 13 maj 2015 för Riksbankens köp av statsobligationer 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.
"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- 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 statsobligation, som utfärdats av svenska staten genom Riksgäldskontoret, som anges i Särskilda villkor.
“Peningpolitiska 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 anbuds förfarande med differentierad prissättning vid tilldelning (flerprismetoden, dvs. tilldelning till anbud sker till den ränta som erbjudits i sådant anbud). Anbud ska lämnas av Motparterna i Auktionsplattformen Bloomberg.

## 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 fredagen före Anbudsdagen.

## 4. Motparter

Sådana av Riksbankens Penningpolitiska Motparter (såsom dessa motparter definieras i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument) och Riksgäldens nuvarande återförsäljare av statsobligationer, från vilka fullständig Anmälan mottagits av Riksbanken senast tre (3) Bankdagar före aktuell Anbudsdag, får lämna anbud vid Riksbankens Köp av Obligationer. Motpart måste uppfylla kraven för Penningpolitisk Motpart eller Riksgäldens återförsäljare av statsobligationer vid såväl tiden för Anmälan som på Anbudsdag. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra avsteg från kraven i detta stycke.

Anmälan gäller för samtliga efterföljande anbuds förfaranden och uppgifterna som uppges i Anmälan är bindande för Motparten.

Motpart som anmält sig till Riksbankens tidigare köp av svenska statsobligationer enligt allmänna villkor daterade 17 februari 2015 och som lämnat bekräftelse att

sådan anmälan fortsatt gäller behöver inte lämna in ny anmälningsblankett eller bekräftelseblankett, förutsatt att uppgifterna som motparten lämnat i anmälan fortsatt gäller.

Motparten är skyldig att tillse att 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.

## 5. Anbudsförfarande

Anbud på ränta och volym lämnas av Motparterna via Auktionsplattformen Bloomberg under Anbudstiden på Anbudsdagen.

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 anbuden efter erbjuden ränta. Slutvolymen bestäms sedan av Riksbanken. Härefter 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 avslå lämnade anbud, även om det skulle innebära att Slutvolymen understiger Efterfrågad volym eller att överhuvudtaget ingen tilldelning sker.

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 10 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.

## **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 värdepappersavvecklingsystem, 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 part inte kan fullgöra sin fulla leverans- eller betalningsskyldighet ska sådan part ersätta den andra parten för alla skador, förluster, krav, kostnader och utgifter som uppkommit för sådan andra part på grund därav.

## **8. Övrigt om villkoren**

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

Dessa Allmänna villkor gäller tills vidare eller tills annat meddelas av Riksbanken. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra ändringar i dessa Allmänna villkor. Sådana eventuella ändringar kommer att meddelas Motparterna senast fyra (4) Bankdagar före aktuell Anbudsdag och får omedelbar verkan från och med dagen då Riksbanken lämnar sådant meddelande.

Stockholm den 13 maj 2015