



Regelverk för RIX och penningpolitiska instrument

DECEMBER 2007

- Denna version av Regelverk för RIX och penningpolitiska instrument (Regelverket) träder i kraft den 28 december 2007

Tidigare versioner:

2003-11-17

2004-06-01

2004-08-01

2005-03-07

2005-05-13

2005-08-01

Introduktion

RIKSBANKENS SYSTEM FÖR BETALNINGSAVVECKLING (RIX)

Riksbanken skall enligt lag främja ett säkert och effektivt betalningsväsende. Riksbankens arbete med betalningssystemet syftar främst till att verka för minskade systemrisk, dvs. risken för att ekonomiska eller tekniska problem hos en aktör sprider sig och hotar det finansiella systemets stabilitet. Systemrisk i betalningssystemet uppstår vid betalningar med stora riskexponeringar, dvs. vid stora betalningar. Riksbanken övervakar därför inte bara betalningssystemet utan tillhandahåller sedan länge ett system för avveckling av betalningsförpliktelser mellan banker och vissa andra aktörer. Systemet kallas RIX.

Avveckling av betalningsförpliktelser i RIX sker enligt principen bruttoavveckling i realtid (real time gross settlement, RTGS) på elektronisk väg genom överföringar i form av debiteringar och krediteringar mellan konton för de banker och vissa andra aktörer som deltar i RIX (RIX-deltagare). Det betyder att betalningsförpliktelser avvecklas en och en samt att medel som överförs till RIX-deltagares konton i RIX omedelbart blir tillgängliga för betalningar under den tid som systemet är öppet. Avvecklingen omfattar direkta betalningar mellan RIX-deltagarna och betalningar från RIX-deltagarnas kunder som förmedlas från en RIX-deltagare till annan. Den mottagande RIX-deltagarens fordran på den betalande RIX-deltagaren ersätts i avvecklingen av en fordran på Riksbanken. Samtidigt minskar den betalande RIX-deltagarens fordran på Riksbanken eller ökar Riksbankens fordran på denne. En fordran mot Riksbanken innehåller ingen kreditrisk. Betalningsförpliktelser som uppkommer vid Riksbankens egna transaktioner med deltagarna, t.ex. vid försäljning av värdepapper samt in- och utväxling av sedlar och mynt, avvecklas också i RIX.

Även betalningsförpliktelser i euro kan avvecklas i RIX. Det hänger samman med att den tredje och sista etappen av den ekonomiska och monetära unionen (EMU) genomfördes den 1 januari 1999. I samband därmed sammanlänkades de nationella betalningssystemen inom det Europeiska centralbankssystemet, ECBS (ECB och de nationella centralbankerna i EU), i ett gemensamt nätverk för avveckling av gränsöverskridande stora betalningar i euro. Nätverket benämns TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system).

Mot denna bakgrund består RIX av två parallella och åtskilda system för avveckling av betalningsförpliktelser. I det ena systemet avvecklas betalningsförpliktelser i svenska kronor (K-RIX) och i det andra betalningsförpliktelser i euro (E-RIX). Inom ramen för E-RIX avvecklas inte bara gränsöverskridande betalningar genom TARGET, utan även eurobetalningar mellan deltagare i E-RIX.

Riksbanken kan mot säkerhet ge kredit under dagen för avveckling av betalningsförpliktelser i RIX (Intradagskredit). Kredit erhålls i form av överdragsrätt på en RIX-deltagares RIX-konto. Riksbanken tar som säkerhet huvudsakligen obligationer eller andra skuldförbindelser med hög kreditvärdighet.

DE PENNINGPOLITISKA INSTRUMENTEN

Riksbanken har ansvaret för Sveriges penningpolitik. Målet för penningpolitiken är att upprätthålla ett fast penningvärde. Riksbankens instrument för att nå det målet finns i det penningpolitiska styrsystemet som är utformat för att styra marknadens *dagslåneränta*. De instrument som Riksbanken har till sitt förfogande för att styra dagslåneräntan delas in i **stående faciliteter** och **öppna marknadsoperationer**.

Riksbankens **stående faciliteter** innebär att banker och vissa andra aktörer kan låna pengar av respektive placera pengar hos Riksbanken över natten. Den ränta som banken erhåller vid placering hos Riksbanken över natten är Riksbankens inlåningsränta. På motsvarande sätt får banken betala Riksbankens utlåningsränta om banken lånar medel av Riksbanken över natten. Inlåningsräntan utgör "golvet" och utlåningsräntan "tak" i den s.k. räntekorridoren. Dagslåneräntan kommer alltid att hamna inom räntekorridoren eftersom en bank med likviditetsbehov alltid kan låna mot säkerhet i Riksbanken till utlåningsräntan och en bank med likviditetsöverskott alltid kan placera överskottet i Riksbanken till inlåningsräntan. Eftersom det är en differens mellan inlånings- och utlåningsräntan har bankerna ett incitament att komma överens om en ränta som ligger mellan den ränta som respektive bank skulle få betala eller erhålla hos Riksbanken.

Öppna marknadsoperationer kategoriseras med utgångspunkt i löptid och syfte i *huvudsakliga transaktioner*, *finjusterande transaktioner* och *strukturella transaktioner*.

De *huvudsakliga transaktionerna* genomförs regelbundet, i normala fall varje vecka. Om banksystemet har ett lånebehov i Riksbanken innebär de huvudsakliga transaktionerna att Riksbanken tillgodoser detta genom penningpolitiska *repor* (Riksbanken köper värdepapper med ett samtidigt avtal om återförsäljning av värdepapperen vid en bestämd senare tidpunkt) eller *kredit* (mot säkerhet). Om banksystemet istället har ett placeringsbehov i Riksbanken tillgodoses detta behov genom att Riksbanken ger ut *riksbankscertifikat*.

Räntan på de penningpolitiska reporna, krediten eller certifikaten benämns *reporäntan*. Med denna ränta signalerar Riksbanken var dagslåneräntan skall ligga under transaktionens löptid.

Riksbanken kan använda *finjusterande transaktioner* för att utjämna svängningar i det finansiella systemets låne- eller placeringsbehov i Riksbanken och att stabilisera dagslåneräntan. De finjusterande transaktionerna kan ske i form av kredit (mot säkerhet), repor, inlåning eller valutamarknadssvappar (köp eller försäljning av svenska kronor mot utländsk valuta med ett samtidigt avtal om återförsäljning eller köp på termin vid en fastställd leveransdag).

Riksbanken genomför i normala fall finjusterande transaktioner i form av kredit (mot säkerhet) eller inlåning över natten. Det sker till förmånligare räntesatser än inlånings- respektive utlåningsräntan enligt de stående faciliteterna. Detta leder till att dagslåneräntan hålls inom ett smalare band än räntekorridoren och bidrar till att den penningpolitiska signaleringen blir tydligare.

Riksbanken kan även genomföra *strukturella transaktioner*. Dessa skall i regel ha längre löptid än huvudsakliga och finjusterande transaktioner för att tillfredsställa den finansiella sektorns finansieringsbehov på längre sikt och att påverka Riksbankens strukturella position gentemot den finansiella sektorn. Dessa transaktioner syftar inte till att sända penningpolitiska signaler, utan räntan bestäms av marknadens aktörer.

REGELVERKET

Detta Regelverk innehåller bestämmelser för RIX och penningpolitiska instrument. I förhållande till de enskilda deltagarna är Regelverket avtalsvillkor i tillämpliga delar.

Anledningen till att Regelverket omfattar både RIX och penningpolitiska instrument är att båda systemen hänger samman på flera punkter. Riksbankens möjlighet att påverka räntan på dagslånemarknaden beror ytterst på att banken kan bestämma villkoren för och omfattningen av inlåning och utlåning över natten för de banker som deltar i RIX. Dessutom är kraven på säkerheter i RIX och för penningpolitiska instrument delvis desamma. Riksbanken strävar efter att ytterligare samordna säkerhetskraven i de båda systemen.

Innehåll

A	Regelverket	1
1	ALLMÄNT OM REGELVERKET	1
2	ÄNDRINGAR AV REGELVERKET.....	1
3	AVVIKELSER OCH TILLÄGG.....	1
4	SPRÅKVERSIONER	2
B	Allmänna villkor	3
1	DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR	3
2	ALLMÄNT OM RÄTTIGHETER OCH SKYLDIGHETER ENLIGT REGELVERKET	8
3	TILLTRÄDESKRAV	8
3.1	Kategorier av Motparter	8
3.1.1	<i>RIX-deltagare</i>	8
3.1.2	<i>Penningpolitisk Motpart</i>	8
3.2	Kvalifikationskrav för Motparter.....	8
3.2.1	<i>Allmänna krav</i>	8
3.2.2	<i>Särskilda krav för RIX-deltagare</i>	9
3.2.3	<i>Särskilda krav för Penningpolitiska Motparter och Motparter i Valutatransaktioner</i>	9
3.2.4	<i>Upprätthållande av kvalifikationskrav</i>	9
4	ANSÖKAN OM ATT VARA MOTPART	9
4.1	Allmänt om ansökan	9
4.2	Prövning av ansökan.....	10
4.2.1	<i>Principer för prövningen</i>	10
4.2.2	<i>Utredning i samband med prövningen</i>	10
4.2.3	<i>Övrigt</i>	10
5	INFORMATIONSSKYLDIGHET	10
6	KREDIT OCH KREDITUTRYMME	11
7	UPPSÄGNING	12
7.1	Motpartens uppsägningsrätt	12
7.2	Riksbankens uppsägningsrätt	12
7.3	Partiell eller total uppsägning	12
8	UTESLUTNING OCH ANDRA PÅFÖLJDER	12
8.1	Förutsättningar för uteslutning.....	12
8.2	Förklaring och rättelse.....	13
8.3	Avstängning	13
8.4	Indragning av rätt till kredit i E-RIX	13
8.5	Partiell eller total uteslutning eller avstängning.....	13
8.6	Tidpunkt för påföljd	13
8.7	Reglering av öppna positioner.....	14
9	RÄTTSFÖRHÅLLANDEN EFTER UPPSÄGNING ELLER UTESLUTNING	14
10	ANSVARSFÖRHÅLLANDEN OCH ERSÄTTNINGSSKYLDIGHET	14
10.1	Allmänt.....	14
10.2	Ansvarsbegränsning.....	15
11	MEDDELANDEN.....	15
12	ÖVERLÅTELSE.....	15
13	TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTELÖSNING.....	15
14	REGELVERKETS IKRAFTTRÄDANDE	16
C	Villkor för betalningsavveckling i RIX	17
1	DRIFT AV RIX.....	17
1.1	RIX-konton	17

1.1.1	<i>Deltagarkonton</i>	17
1.1.2	<i>Centralbankskonton</i>	17
1.1.3	<i>RIX-deltagare utan konto</i>	17
1.2	Kommunikation och teknisk anslutning.....	18
1.2.1	<i>Allmänt</i>	18
1.2.2	<i>SWIFT-kommunikation</i>	18
1.2.3	<i>Online-kommunikation</i>	18
1.2.4	<i>Backup och säkerhet</i>	19
1.3	Driftstörningar	19
1.4	Öppethållande.....	19
1.4.1	<i>RIX öppethållande</i>	19
1.4.2	<i>RIX-deltagares öppethållande mot RIX</i>	20
1.4.3	<i>Betalning när RIX är stängt</i>	20
1.5	Särlösningar.....	20
2	AVVECKLING M.M.	20
2.1	Inrapportering och kontroll	20
2.1.1	<i>Inhemska Betalningar och utgående TARGET-betalningar</i>	20
2.1.2	<i>Inkommande TARGET-betalningar</i>	21
2.2	Bindande betalningsmeddelande.....	21
2.3	Avveckling.....	21
2.3.1	<i>Inhemska Betalningar (inklusive Inhemska Eurobetalningar)</i>	21
2.3.2	<i>TARGET-betalningar</i>	23
2.4	Oåterkallelighet och slutgiltighet.....	23
2.5	Särlösningar.....	24
2.6	Ombudsbetalningar	24
3	INTRADAGSKREDIT	24
3.1	Institut som kan få Intradagskredit.....	24
3.2	Tillträde till Intradagskredit.....	24
3.3	Kreditbegränsningar.....	25
3.3.1	<i>Kreditutrymme</i>	25
3.3.2	<i>Särskilda kreditbegränsningar för Betalningar i E-RIX</i>	25
3.4	Ränta.....	25
3.5	Reglering av Intradagskredit	25
3.5.1	<i>Reglering av kredit i K-RIX</i>	25
3.5.2	<i>Reglering av kredit i E-RIX</i>	25
3.6	Underlåtenhet att reglera Intradagskredit.....	26
3.6.1	<i>Påföljder</i>	26
3.6.2	<i>Räntegottgörelse avseende kredit i E-RIX</i>	26
3.7	Upphörande av rätt till Intradagskredit.....	26
3.8	Särlösningar	26
4	AVGIFTER	27
4.1	Allmänt om avgifterna i RIX.....	27
4.2	Inhemska Betalningar.....	27
4.3	TARGET-betalningar	27
4.4	Underrättelse om avgiftsändringar	27
4.5	Utträde ur RIX	27
5	SÄRSKILD KOMPENSATIONSORDNING FÖR TARGET-BETALNINGAR (E-RIX)	28
D	Villkor för Penningpolitiska Instrument	29
1	ÖPPNA MARKNADSOPERATIONER	29
1.1	Allmänt.....	29
1.2	Transaktionsformer	29
1.2.1	<i>Repor</i>	29
1.2.2	<i>Kredit</i>	30

1.2.3	Köp eller Försäljningar.....	30
1.2.4	Emissioner	30
1.2.5	Valutamarknadssvappar.....	31
1.2.6	Inlåning	31
1.3	Motparter i Öppna Marknadsoperationer	31
1.4	Särskilda skyldigheter.....	32
2	STÅENDE FACILITETER	33
2.1	Behöriga Institut	33
2.2	Begäran att utnyttjade de Stående Faciliteterna	33
2.3	Prövning.....	33
2.4	Villkor.....	33
2.4.1	Löptid.....	33
2.4.2	Ränta.....	33
3	PROCEDURER.....	34
3.1	Anbudsförfaranden.....	34
3.1.1	Allmänt	34
3.1.2	Annonsering av anbudsvillkoren.....	34
3.1.3	Lämnande av anbud.....	35
3.1.4	Förfarande vid tilldelningar	36
3.1.5	Tillkännagivande av tilldelningar.....	37
3.2	Förfaranden vid bilaterala transaktioner	37
3.3	Avvecklingsförfaranden	38
3.3.1	Kredit (Öppna Marknadsoperationer och Stående Faciliteter).....	38
3.3.2	Repor.....	38
3.3.3	Valutamarknadssvappar.....	38
3.3.4	Emissioner	39
3.3.5	Köp eller Försäljningar.....	39
3.3.6	Inlåning	39
4	VALUTATRANSAKTIONER SOM EJ ÄR VALUTAMARKNADSSVAPPAR.....	39
4.1	Villkor.....	39
4.2	Former.....	39
4.3	Valutatransaktioner utanför det Penningpolitiska Styrsystemet	40
E	Villkor för säkerheter m.m.	41
1	VÄRDEPAPPER SOM SÄKERHETER FÖR KREDIT	41
1.1	Godtagbara värdepapper	41
1.2	Värdering och riskkontroll.....	42
1.2.1	Marknadsvärdering.....	43
1.2.2	Justerat marknadsvärde	44
1.2.3	Tilläggsäkerhet.....	44
1.3	Pantsättning av värdepapper	44
1.3.1	Pantkonton.....	44
1.3.2	Pantförklaring.....	44
1.3.3	Tredjemanspant.....	45
1.3.4	Generell panträtt	45
1.3.5	Andrahandspantsättning.....	45
1.3.6	Återlämnande av pantsatta värdepapper.....	45
1.3.7	Belastningar.....	45
1.3.8	Utbyte av säkerheter m.m.....	45
1.3.9	Avkastning och förfall.....	45
1.3.10	lanspråktagande av panten	46
2	REPOR	46
2.1	Godtagbara värdepapper	46
2.2	Värdering och riskkontroll.....	46

2.2.1	Marknadsvärdering.....	46
2.2.2	Justerat marknadsvärde	47
2.2.3	Prissättning.....	47
2.2.4	Tilläggs säkerhet m.m.	47
2.3	Övriga villkor för Repor	47
2.3.1	Inledning och bekräftelse.....	47
2.3.2	Avkastning och förfall.....	48
2.3.3	Belastningar.....	48
2.3.4	Utbyte	48
2.3.5	Slutavräkning m.m. vid uteslutning eller avstängning	49
2.3.6	Underlåtenhet vid en Repas ingående	50
3	UTLÄNDSK VALUTA	50
3.1	Kredit mot säkerhet i tillgodohavanden i utländsk valuta.....	50
3.1.1	Pantsättning av tillgodohavanden hos korrespondentbank	50
3.1.2	Överföring av tillgodohavande i euro till Riksbanken	52

BILAGOR

- 1 Särskild kompensationsordning för TARGET-betalningar
- 2 Tidsschema för E-RIX
- 3 Tidsschema för K-RIX
- 4 Riksbankens penningpolitiska instrument
- 5 Anslutningsavtal
- 6 Pantförklaring
- 7 Mall för bekräftelse av Repa
- 8 Avveckling av betalningar i samband med värdepappersavveckling i VPC

A Regelverket

1 ALLMÄNT OM REGELVERKET

- (a) Riksbankens regelverk för RIX och penningpolitiska instrument (Regelverket) består av detta dokument och de bilagor som är fogade till dokumentet.
- (b) Regelverket reglerar rättsförhållandet mellan
 - Riksbanken å ena sidan, samt
 - Motparter (RIX-deltagare eller Penningpolitiska Motparter) å andra sidan.

2 ÄNDRINGAR AV REGELVERKET

- (a) Riksbanken har rätt att ändra innehållet och göra tillägg i Regelverket.
- (b) Riksbanken skall skicka förslag till ändringar och tillägg till samtliga berörda Motparter, vilka skall få tillfälle att inom 30 dagar, eller den längre tid Riksbanken beslutar, lämna synpunkter på förslaget, om inte annat följer av (c).
- (c) Riksbanken får avstå från remissförfarandet enligt (b), eller besluta om kortare tidsfrist än 30 dagar, om
 - (i) ändringen eller tillägget föranleds av en rättsakt eller annan reglering som beslutas av ECB, av ändrad eller ny lagstiftning eller av beslut eller dom av domstol eller beslut av myndighet, eller
 - (ii) Riksbanken anser att det är uppenbart obehövt eller att det föreligger särskilda skäl.
- (d) Riksbanken skall underrätta Motparterna om ändringar och tillägg som Riksbanken beslutat.
- (e) En underrättelse enligt (d) skall sändas till Motparterna minst 15 dagar innan ändringen träder i kraft. En underrättelse får dock sändas senare om
 - (i) ändringen eller tillägget föranleds av en rättsakt eller annan reglering som beslutas av ECB, av ändrad eller ny lagstiftning eller av beslut eller dom av domstol eller beslut av myndighet, eller
 - (ii) Riksbanken anser att det föreligger särskilda skäl.

3 AVVIKELSER OCH TILLÄGG

- (a) Riksbanken kan beträffande en enskild Motpart överenskomma om avvikelser från eller tillägg till Regelverket om det är nödvändigt med hänsyn till innehållet i utländsk rätt eller om det finns andra särskilda skäl.

- (b) En överenskommelse enligt (a) skall vara skriftlig och vara förenlig med principen om neutralitet enligt B.4.2.1.

4 SPRÅKVERSIONER

- (a) Regelverket finns tillgängligt på det svenska och engelska språket.
 - (b) Den svenska språkversionen gäller framför den engelska.
-

B Allmänna villkor

1 DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR

Anslutningsavtal	det anslutningsavtal, huvudsakligen i form av bilaga 5, Institut tecknat med Riksbanken och som anger i vilka avseenden Institutet är Riksbankens Motpart
Bankdagar	alla dagar utom lördagar, söndagar, trettondag jul, långfredagen, annandag påsk, första maj, Kristi himmelfärdsdag, nationaldagen, midsommarafton, julafton, juldagen, annandag jul, nyårsafton och nyårsdagen (allt enligt den svenska kalendern)
Betalningar	avveckling av betalningsförpliktelser
Bilateral länk	En betalningsprocess i TARGET som avser betalningar till eller från en centralbanks RTGS-system (ansluten centralbank) som har anslutits till TARGET genom en annan centralbank (tjänstetillhandahållande centralbank).
Clearingorganisation	företag som har tillstånd att bedriva clearingverksamhet
ECB	Europeiska centralbanken
ECBS	det Europeiska centralbankssystemet (ECB och de nationella centralbankerna inom EU)
EES	Europeiska ekonomiska samarbetsområdet
Emission	emission av Riksbankscertifikat
EMU	Ekonomiska och monetära unionen
E-RIX	den del av RIX som används för Betalningar i euro
E-RIX-konto	RIX-konto avsett för Betalningar i euro
EU	Europeiska unionen
Finjusterande Transaktioner	transaktioner som särskilt syftar till att stabilisera dagslåneräntan och att

	utjämna svängningar i det finansiella systemets låne- eller placeringsbehov i Riksbanken över natten
Huvudsakliga Transaktioner	transaktioner som görs för att styra räntor och hantera det finansiella systemets låne- eller placeringsbehov i Riksbanken; transaktionerna genomförs i normala fall varje vecka och har i regel en löptid på en vecka. Det kan förekomma att löptiden är längre eller kortare än en vecka om det behövs, t.ex. med hänsyn till allmän helgdag
Inhemska Betalningar	betalningsförpliktelser mellan RIX-deltagare som avvecklas genom debitering av den ene RIX-deltagarens RIX-konto och kreditering av den andre RIX-deltagarens RIX-konto
Inhemska Eurobetalningar	betalningsförpliktelser i euro mellan RIX-deltagare som avvecklas genom debitering av den ene RIX-deltagarens E-RIX-konto och kreditering av den andre RIX-deltagarens E-RIX-konto
Inlåning	en transaktion enligt D.1.2.6 eller inlåning under de Stående Faciliteterna enligt D.2
Institut	företag eller organisation som bedriver finansiell verksamhet
Intradagskredit	kredit under dagen för avveckling av betalningar
Kredit	Intradagskredit, transaktion enligt D.1.2.2 eller kredit under de Stående Faciliteterna enligt D.2
Kreditinstitut	Institut som motsvarar definitionen i artikel 1.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG av den 20 mars 2000 om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut
K-RIX	den del av RIX som används för Betalningar i svenska kronor
K-RIX-konto	RIX-konto avsett för Betalningar i svenska kronor
Köp eller Försäljningar	en transaktion enligt D.1.2.3
Likvärdiga Värdepapper	i varje enskild Repa, värdepapper som är likvärdiga Överlåtna Värdepapper genom

	att de är utgivna av samma emittent och som utgör del av samma emission (oavsett emissionstidpunkt) samt är identiska i fråga om typ och villkor. Har värdepappret blivit föremål för redenominering, konvertering eller liknande förfarande, beslutar Riksbanken om nödvändiga modifieringar
Marknadsvärde vid uteslutning eller avstängning	ett värdepappers marknadsvärde, enligt E.2.2.1, vid den värderingstidpunkt som enligt E.2.3.5 tillämpas vid uteslutning eller avstängning, eller om Riksbanken har avyttrat ifrågavarande värdepapper före denna tidpunkt, försäljningspriset med avdrag för skäliga kostnader
Motpart	RIX-deltagare, Penningpolitisk Motpart eller Motpart i Valutatransaktioner
Motpart i Valutatransaktioner	Motpart enligt D.1.3 (c), även benämnd Primary Dealer
Nya Överlåtna Värdepapper	värdepapper som enligt E.2.3.4 ersätter Överlåtna Värdepapper
Online-kommunikation	terminaluppkoppling från RIX-deltagare till RIX
Penningpolitiska Instrument	Öppna Marknadsoperationer och Stående Faciliteter
Penningpolitisk Motpart	Institut som enligt Anslutningsavtal har tillträde till de Stående Faciliteterna eller är antagen Motpart enligt D.1.3 (a)
Penningpolitiska Styrsystemet	det arrangemang mellan Riksbanken och Penningpolitiska Motparter eller Motparter i Valutatransaktioner som grundas på detta Regelverk
Primär Penningpolitisk Motpart	Institut som enligt Anslutningsavtal är antagen som Motpart enligt D.1.3 (b)
Prisdifferens	i varje enskild Repa, skillnaden mellan Återköpspris och Överlåtelsepris, beräknad enligt vid var tid gällande Reporänta för perioden fr.o.m. Överlåtelsedagen till beräkningsdagen, eller Återköpsdagen om den inträffar tidigare än beräkningsdagen (beräknad enligt faktiskt antal dagar/360)

Regelverket	detta regelverk för betalningsavveckling i RIX och penningpolitiska instrument jämte bilagorna 1-8
Repor	transaktioner enligt D.1.2.1
Reporänta	den av Riksbanken från tid till annan fastställda årliga räntesats som Riksbanken tillämpar vid Huvudsakliga Transaktioner
Riksbanken	Sveriges riksbank
Riksbankscertifikat	löpande skuldebrev enligt D.1.2.4
RIX	Riksbankens system för avveckling av betalningsförpliktelser
RIX-deltagare	Institut med vilket Riksbanken har ett gällande Anslutningsavtal avseende RIX
RIX-konton	E-RIX-konton och K-RIX-konton
Strukturella Transaktioner	transaktioner som görs för att tillgodose den finansiella sektorns låne- eller placeringsbehov på längre sikt och att påverka Riksbankens strukturella position gentemot den finansiella sektorn
Stående Faciliteter	den utlånings- och inlåningsfacilitet som Riksbanken tillhandahåller i penningpolitiskt syfte och som behöriga institut på eget initiativ får utnyttja enligt förutsättningar och villkor som anges i D.2.
Svappunkt	skillnaden mellan avistakursen och terminkursen i en Valutamarknads-svapp
SWIFT	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication s.c.
SWIFT FinCopy Service	den tjänst för meddelandehantering som SWIFT tillhandahåller för särskild kontroll av vissa meddelanden (FIN-meddelanden) som sänds via SWIFT-nätverket
SWIFT-systemet	det system för överföring av betalningsmeddelanden som SWIFT tillhandahåller enligt särskilt avtal med bl.a. Riksbanken
TARGET	Trans European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system:

	ett system för avveckling av stora betalningsförpliktelser i euro över nationsgränserna i EU. Systemet sammanlänkar ECB och de nationella centralbankernas system för avveckling av betalningsförpliktelser
TARGET-betalningar	betalningar genom TARGET som avvecklas i RIX
Valutamarknadssvapp	en transaktion enligt D.1.2.5
Valutatransaktion	en transaktion enligt D.1.2.5 eller D.4
VPC	VPC Aktiebolag (organisationsnummer 556112-8074)
Värdepappersföretag	Institut som motsvarar definitionen i artikel 1.2 första stycket i rådets direktiv 93/22/EEG av den 10 maj 1993 om investeringstjänster inom värdepappersområdet
Återköpsdag	den dag (och i förekommande fall den tidpunkt) i varje enskild Repa återförsäljningen av Likvärdiga Värdepapper från köparen till säljaren skall avvecklas
Återköpspris	i varje enskild Repa, summan av Överlåtelsepriset och Prisdifferensen
Öppna Marknadsoperationer	Huvudsakliga Transaktioner, Finjusterande Transaktioner och Strukturella Transaktioner
Överlåtelsedag	den dag (och i förekommande fall tidpunkten) i varje enskild Repa överlåtelsen av Överlåtna Värdepapper från säljaren till köparen skall avvecklas
Överlåtelsepris	i varje enskild Repa, det likvidbelopp mot vilket säljaren överlåter Överlåtna Värdepapper till köparen på Överlåtelsedagen
Överlåtna Värdepapper	värdepapper som säljaren i varje enskild Repa har eller skall överlåta till köparen, inklusive eventuella Nya Överlåtna Värdepapper som levererats till köparen i den Repan

2 ALLMÄNT OM RÄTTIGHETER OCH SKYLDIGHETER ENLIGT REGELVERKET

- (a) Ett Institut som uppfyller tillämpliga tillträdeskrav enligt B.3 blir, efter ansökan och prövning enligt B.4, Motpart och bundet av Regelverket i de delar som ansökan avser genom att teckna Anslutningsavtal med Riksbanken och får de rättigheter och skyldigheter gentemot Riksbanken som framgår av de tillämpliga delarna av Regelverket.
- (b) Genom att teckna Anslutningsavtal blir ett Institut RIX-deltagare eller Penningpolitisk Motpart, eller både och, i enlighet med vad som anges i Anslutningsavtalet avseende Motparten.
- (c) RIX-deltagare kan anslutas till både K-RIX och E-RIX eller något av dessa system i enlighet med vad som anges i Anslutningsavtalet avseende RIX-deltagaren.
- (d) Motpart kan vara Penningpolitisk Motpart avseende samtliga Penningpolitiska Instrument eller några av dem, enligt vad som närmare följer av dessa Allmänna villkor (B) och Villkor för Penningpolitiska Instrument (D).

3 TILLTRÄDESKRAV

3.1 Kategorier av Motparter

3.1.1 RIX-deltagare

(a) Följande Institut kan vara RIX-deltagare:

- (i) Kreditinstitut,
- (ii) Värdepappersföretag, under förutsättning att företaget får bedriva handel med finansiella instrument för annans räkning i eget namn eller för egen räkning eller lämna garantier i samband med emissioner av fondpapper,
- (iii) Clearingorganisationer, och
- (iv) statliga myndigheter inom EU som ansvarar för en stats betalningar och kassahållning.

3.1.2 Penningpolitisk Motpart

Endast Kreditinstitut får vara Penningpolitisk Motpart. Vid Köp eller Försäljningar får Riksbanken dock rikta sig även till andra institutskategorier än Kreditinstitut (jämför D.1.3(d)).

3.2 Kvalifikationskrav för Motparter

3.2.1 Allmänna krav

Följande förutsättningar skall vara uppfyllda för att accepteras som Motpart efter ansökan enligt B.4:

- (a) Institutet skall ha en betryggande finansiell stabilitet och kapitalstyrka.
- (b) Kreditinstitut, Värdepappersföretag och Clearingorganisationer skall stå under betryggande tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ i det land där Institutet har sitt säte (hemlandet).
- (c) Institutet skall ha en ändamålsenlig organisation, nödvändiga system och rutiner för riskhantering, säkra tekniska system samt i övrigt vara lämpligt att vara RIX-deltagare, Penningpolitisk Motpart respektive Motpart i Valutatransaktioner.
- (d) Institutet skall ha fullgod rättslig status och förmåga att med bindande verkan ikläda sig de rättigheter och skyldigheter som följer av Regelverket.
- (e) Regelverket skall vara giltigt enligt hemlandets rättsordning och verkställbart i Institutets hemland.

3.2.2 Särskilda krav för RIX-deltagare

- (a) För att kunna antas som E-RIX-deltagare måste ett Institut ha säte eller filial inom EES. Motsvarande krav gäller inte för att godtas som K-RIX-deltagare.
- (b) Ett Institut skall, utöver vad som följer av B.3.2.1, uppfylla de krav anges i C.1.2.2 för att godtas som RIX-deltagare.

3.2.3 Särskilda krav för Penningpolitiska Motparter och Motparter i Valutatransaktioner

Ett Institut skall, utöver vad som följer av B.3.2.1, uppfylla de ytterligare krav som anges i

- (i) D.1.3 för att Institutet skall godtas som Penningpolitisk Motpart respektive Motpart i Valutatransaktioner avseende vissa Öppna Marknadsoperationer, och
- (ii) D.2.1 för att Institutet skall få tillträde till de Stående Faciliteterna.

3.2.4 Upprätthållande av kvalifikationskrav

De krav som ställs enligt Regelverket för att Institut skall antas som Motpart skall vara uppfyllda under hela den tid Institutet är Motpart.

4 ANSÖKAN OM ATT VARA MOTPART

4.1 Allmänt om ansökan

- (a) Ett Institut som önskar bli RIX-deltagare, Penningpolitisk Motpart avseende *Öppna Marknadsoperationer*, Primär Penningpolitisk Motpart eller Motpart i Valutatransaktioner skall ge in en ansökan till Riksbanken, om inte annat följer av (c).
 - (b) Ansökan enligt (a) skall utformas och innehålla uppgifter enligt närmare anvisningar som tillhandahålls av Riksbanken.
 - (c) Det krävs ingen ansökan om att vara Penningpolitisk Motpart i fråga om
-

- (i) Öppna Marknadsoperationer i form av *Köp eller Försäljningar* (jämför D.1.3(d)), och
- (ii) de *Stående Faciliteterna* eftersom Behöriga Institut enligt D.2.1 automatiskt får tillträde till de Stående Faciliteterna.

4.2 Prövning av ansökan

4.2.1 Principer för prövningen

Riksbanken skall vid prövningen av en ansökan enligt 4.1 tillämpa principerna om:

- (i) *fritt tillträde*, som innebär att var och en som uppfyller kraven för Motparter enligt Regelverket skall antas som Motpart, och
- (ii) *neutralitet*, som innebär att Regelverket skall tillämpas likformigt gentemot samtliga Institut.

4.2.2 Utredning i samband med prövningen

- (a) Riksbanken har rätt att (utöver vad som följer av B.5) på det sökande Institutets bekostnad genomföra eller begära den utredning som Riksbanken finner behövlig, för att Riksbanken skall kunna bedöma om sökanden uppfyller kraven enligt Regelverket.
- (b) Utan att Institutets skyldigheter enligt (a) begränsas, skall ett Institut på begäran av Riksbanken:
 - (i) ge in ett utlåtande om Institutets rättsliga status och förmåga att med bindande verkan ikläda sig rättigheter och skyldigheter som följer av Regelverket och
 - (ii) om Institutet har säte i utlandet, ge in ett utlåtande om rättsregler i Institutets hemland som är av betydelse för Regelverkets giltighet, tillämplighet och verkställbarhet i det landet, om inte annat följer av (d).
- (c) Utlåtandena enligt (b) skall disponeras och utformas i enlighet med anvisningar som Riksbanken lämnar.
- (d) Någon begäran om utlåtande enligt (b) kommer inte att göras om Riksbanken redan har tillgång till motsvarande utredning och om den inte behöver kompletteras med aktuella uppgifter.

4.2.3 Övrigt

Prövningsförfarandet beskrivs närmare i Riksbankens anvisningar för ansökan om att vara Motpart.

5 INFORMATIONSSKYLDIGHET

- (a) Utöver vad som följer av (c) och B.4.2.2 skall en Motpart på begäran av Riksbanken lämna uppgifter till Riksbanken om Motpartens verksamhet som Riksbanken anser
-

nödvändiga för kontroll av att kvalifikationskraven enligt B.3.2 efterlevs och för en korrekt tillämpning av Regelverket.

- (b) Utöver vad som följer av (a), (c) och B.4.2.2 skall en Motpart självständigt underrätta Riksbanken om förändringar i verksamheten som kan ha betydelse för kontrollen av kvalifikationskraven enligt B.3.2 eller för RIX eller det Penningpolitiska Styrsystemets funktion.
- (c) I Villkor för betalningsavveckling i RIX (C) och Villkor för Penningpolitiska Instrument (D) finns ytterligare bestämmelser om information.

6 KREDIT OCH KREDITUTRYMME

- (a) Riksbanken kan bevilja kredit inom ramen för RIX (Intradagskredit) och det Penningpolitiska Styrsystemet (som Öppen Marknadsoperation eller under de Stående Faciliteterna).
 - (b) Kredit kan beviljas både i svenska kronor och i euro inom ramen för RIX, men endast i svenska kronor inom ramen för det Penningpolitiska Styrsystemet.
 - (c) En Motparts kreditutrymme bestäms – med undantag för statliga myndigheter – med utgångspunkt i värdet på de tillgångar som Motparten ställt som säkerhet, enligt de värderings- och riks kontrollmetoder som anges i Villkor för säkerheter m.m. (E). Vid kredit i form av en Öppen Marknadsoperation (D.1.2.2) motsvarar kreditutrymmet det tilldelade beloppet.
 - (d) När en Motpart pantsätter en tillgång som säkerhet för Intradagskredit eller för kredit under de Stående Faciliteterna ökar Motpartens kreditutrymme först sedan Riksbanken erhållit en sakrättsligt skyddad pant rätt i tillgången eller, i förekommande fall, sedan Riksbanken underrättats om att pantsättningen är genomförd. Motsvarande gäller även om en kredit säkerställs på annat sätt än genom pantsättning.
 - (e) De tillgångar som en Motpart har ställt som säkerhet enligt Villkor för säkerheter m.m. (E) eller enligt särskilt upprättat avtal utgör säkerhet för Kredit i både RIX och det Penningpolitiska Styrsystemet.
 - (f) Om en Motpart har beviljats Kredit både i svenska kronor och i euro kan ställda säkerheter tas i anspråk för förpliktelser i bägge valutorna.
 - (g) En enskild tillgång som ställts som säkerhet av en Motpart tjänar som säkerhet för all Kredit som medgivits Motparten.
 - (h) Utan hinder av (g) bestäms Motparts utrymme för Kredit i svenska kronor respektive euro med utgångspunkt i värdet av de tillgångar som primärt ställts som säkerhet för respektive valuta.
 - (i) Utan hinder av (g), skall ett värdepapper tas i anspråk som säkerhet i första hand för Kredit i den valuta för vilket värdepappret primärt ställts som säkerhet. Ett värdepapper som primärt ställts som säkerhet för Kredit i en viss valuta skall tas i anspråk som säkerhet för Kredit i annan valuta först sedan Riksbanken konstaterat att primärt ställda säkerheter för Kredit i den sistnämnda valutan är otillräckliga.
 - (j) Närmare bestämmelser om Kredit och säkerheter finns i Villkor för betalningsavveckling i RIX (C), Villkor för Penningpolitiska Instrument (D) och Villkor för säkerheter m.m. (E).
-

7 UPPSÄGNING

7.1 Motpartens uppsägningsrätt

- (a) Motpart har rätt att säga upp sin anslutning till RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet.
- (b) Motpartens medverkan i respektive system upphör en månad efter det månadsskifte som inträffar närmast efter det att Riksbanken mottagit uppsägningen, eller vid en senare tidpunkt, om en sådan har angivits i uppsägningen.
- (c) En uppsägning enligt (a) skall vara skriftlig.

7.2 Riksbankens uppsägningsrätt

- (a) Riksbanken har (utöver vad som gäller enligt B.8) rätt att samtidigt säga upp *samtliga* Motparters anslutning till RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet.
- (b) Riksbanken har inte rätt att säga upp en *enskild* Motpart från dess anslutning till RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet på annat sätt än genom uteslutning enligt B.8.
- (c) Vid uppsägning enligt (a) upphör Motpartens anslutning till RIX och det Penningpolitiska Styrssystemet i de delar som omfattas av uppsägningen en månad efter det månadsskifte som inträffar närmast efter det att Riksbanken avsänt uppsägningen eller vid den senare tidpunkt som Riksbanken anger i uppsägningen.
- (d) En uppsägning enligt (a) skall vara skriftlig.

7.3 Partiell eller total uppsägning

En uppsägning kan avse hela RIX och det Penningpolitiska Styrssystemet, eller endast K-RIX, E-RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet eller någon del eller kombination därav.

8 UTESLUTNING OCH ANDRA PÅFÖLJDER

8.1 Förutsättningar för uteslutning

- (a) Riksbanken kan utesluta en RIX-deltagare från RIX eller en Penningpolitisk Motpart från det Penningpolitiska Styrssystemet om denne:
 - (i) inte längre uppfyller villkoren för att vara RIX-deltagare eller Penningpolitisk Motpart enligt B.3,
 - (ii) bryter mot någon bestämmelse i Regelverket,
 - (iii) försätts i konkurs, själv ansöker om konkurs, ställer in betalningarna, är föremål för ackordsförfarande, företagsrekonstruktion eller annat liknande förfarande, eller enligt Riksbankens skäliga uppfattning av andra orsaker kan antas vara på obestånd eller ha en osäker ekonomisk ställning,
 - (iv) träder i likvidation,
-

- (v) blir föremål för ingripande enligt 7 kap. 15–20 §§ bankrörelselagen (1987:617) eller annan jämförlig åtgärd från tillsynsmyndighet eller motsvarande organ, eller
 - (vi) av andra orsaker, enligt Riksbankens skäligen uppfattning, inte längre uppfyller kraven för att vara RIX-deltagare eller Penningpolitisk Motpart.
- (b) Riksbanken kan dessutom utesluta en RIX-deltagare från RIX om deltagaren:
- (i) inte inom ett år efter att det Anslutningsavtalet undertecknades har börjat avveckla betalningsförpliktelser i RIX,
 - (ii) under en sammanhängande tid av sex månader inte avvecklat betalningsförpliktelser i RIX, eller
 - (iii) underlåter att i rätt tid betala avgift som RIX-deltagaren enligt Regelverket är skyldig att betala.

8.2 Förklaring och rättelse

- (a) Riksbanken skall, om den överväger att utesluta en Motpart, ge Motparten tillfälle att lämna en förklaring och att inom viss tid vidta rättelse.
- (b) Riksbanken behöver inte underrätta en Motpart enligt (a) inför en eventuell uteslutning om Riksbanken finner att det är uppenbart obehövt eller att det finns särskilda skäl.

8.3 Avstängning

Riksbanken har rätt att omedelbart avstänga en RIX-deltagare från RIX eller en Penningpolitisk Motpart från det Penningpolitiska Styrsystemet i avvaktan på att Riksbanken slutligen avgör frågan om uteslutning enligt B.8.1, om Riksbanken har skälig anledning anta att det föreligger grund för uteslutning enligt den punkten.

8.4 Indragning av rätt till kredit i E-RIX

Riksbanken kan, i stället för att utesluta en RIX-deltagare från RIX på grund av förhållanden som anges i B.8.1, med eller utan tidsbegränsning dra in RIX-deltagarens rätt till kredit för Betalningar i E-RIX.

8.5 Partiell eller total uteslutning eller avstängning

Uteslutning eller avstängning kan avse hela RIX och det Penningpolitiska Styrsystemet, eller endast K-RIX, E-RIX eller det Penningpolitiska Styrsystemet eller någon del eller kombination därav.

8.6 Tidpunkt för påföljd

- (a) Om Riksbanken beslutar om uteslutning eller avstängning eller om indragning av rätt till Kredit skall Riksbanken ange när beslutet träder i kraft.
 - (b) Riksbanken får besluta att ett beslut om uteslutning eller avstängning eller om indragning av rätt till Kredit skall träda i kraft omedelbart.
-

8.7 Reglering av öppna positioner

- (a) En Motpart som uteslutits eller avstängts från RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet skall omedelbart reglera utnyttjad Kredit.
- (b) Skyldigheten enligt (a) gäller inte om den är oförenlig med tillämplig konkurslagstiftning eller andra tvingande föreskrifter.
- (c) Om Institutet är både K-RIX-deltagare eller E-RIX-deltagare och Penningpolitisk Motpart och en uteslutning eller avstängning endast avser en av dessa egenskaper, skall (a) och (b) tillämpas endast beträffande det system som ingripandet avser.
- (d) En RIX-deltagare skall omedelbart reglera utnyttjad kredit för Betalningar i E-RIX om Riksbanken har dragit in rätten till kredit enligt B.8.4 eller C.3.6.1.
- (e) I B.9 finns ytterligare bestämmelser om slutlig reglering av Riksbankens och Motpartens mellanhavanden.

9 RÄTTSFÖRHÅLLANDEN EFTER UPPSÄGNING ELLER UTESLUTNING

- (a) Anslutningsavtalet – och därmed ett Instituts egenskap av RIX-deltagare eller Penningpolitisk Motpart – upphör att gälla genom uppsägning eller uteslutning enligt Regelverkets bestämmelser om inte annat följer av (b) och (c).
- (b) Avser uppsägningen eller uteslutningen enbart ett av systemen K-RIX, E-RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet, eller någon del därav, gäller Anslutningsavtalet och Regelverket i övriga delar även efter uppsägningen eller uteslutningen.
- (c) Repor och andra förbindelser som föranleds av Regelverket samt Regelverkets bestämmelser skall fortsätta att gälla i tillämpliga delar mellan Motparten och Riksbanken till dess samtliga deras mellanhavanden i anledning av K-RIX, E-RIX eller det Penningpolitiska Styrssystemet slutgiltigt har reglerats.

10 ANSVARFÖRHÅLLANDEN OCH ERSÄTTNINGSSKYLDIGHET

10.1 Allmänt

- (a) I detta Regelverk finns två alternativa system för skadeersättning:
 - (i) en konventionell ersättningsordning, enligt svensk rätt, som baseras på skadeståndsansvar och som omfattar K-RIX, E-RIX och det Penningpolitiska Styrssystemet, samt
 - (ii) en särskild kompensationsordning för TARGET-betalningar som endast gäller för E-RIX.
 - (b) (i) Ersättningsordningen enligt (a)(i) grundas på ett aktsamhetskrav och regleras i B.10.2.
 - (ii) Kompensationsordningen enligt (a)(ii) gäller oavsett om vållande föreligger och regleras i C.5 och bilaga 1.
-

- (c) En Motpart som har fått ersättning för en funktionsstörning enligt kompensationsordningen i (a)(ii) har inte rätt till ersättning för samma funktionsstörning med tillämpning av B.10.2.

10.2 Ansvarsbegränsning

- (a) Riksbanken eller en Motpart ansvarar inte för skada som uppkommit om Riksbanken respektive Motparten iakttagit normal aktsamhet.
- (b) Riksbanken eller en Motpart ansvarar inte för skada som beror på svensk eller utländsk lag eller föreskrift, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, elavbrott, teleavbrott, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller annan liknande omständighet som ligger utanför partens kontroll och vars följder part inte skäligen kunde ha undvikit eller övervunnit. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, lockout eller bojkott gäller även om parten själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- (c) Om Riksbanken eller Motparten är förhindrad att vidta en åtgärd enligt detta Regelverk på grund av en omständighet enligt (b) ovan, får åtgärden skjutas upp till dess att det blivit praktiskt möjligt att vidta åtgärden.
- (d) Riksbanken ansvarar inte för:
- (i) skada till följd av störningar i SWIFT-systemet eller Motparts anslutning till SWIFT,
 - (ii) skada till följd av störningar i Online-kommunikationen eller Motparts anslutning därtill eller
 - (iii) riktigheten av bakomliggande betalningsskyldighet när betalningsmeddelanden i RIX sänds från annan än Riksbanken.
- (e) Riksbankens eller Motparts ansvar omfattar inte utebliven vinst eller annan indirekt skada.

11 MEDDELANDEN

Meddelanden eller annan kommunikation (inklusive bekräftelser) i anslutning till detta Regelverk skall, om inte annat särskilt anges i Regelverket, i första hand sändas via SWIFT-systemet och i annat fall via telefax, brev eller på något annat sätt som Riksbanken och Motparten överenskommit. Sådant meddelande får effekt när det kommit mottagaren tillhanda.

12 ÖVERLÅTELSE

En Motpart har inte rätt att överlåta eller på annat sätt förfoga över rättigheter eller förpliktelser enligt Anslutningsavtalet eller detta Regelverk.

13 TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTELÖSNING

- (a) Regelverket skall tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.
- (b) Tvist i anledning av detta Regelverk skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut.
-

- (c) En tvist skall avgöras av en ensam skiljeman om värdet av tvisteföremålet uppenbart inte överstiger tio (10) prisbasbelopp enligt lagen (1962:381) om allmän försäkring när tvisten hänskjuts till skiljedom.

14 REGELVERKETS IKRAFTTRÄDANDE

- (a) Detta Regelverk ("Nya Regelverket") ersätter Regelverk för betalningsavveckling i RIX (senaste version 2003-07-01) ("Gamla Regelverket").
- (b) Riksbanken börjar tillämpa det Nya Regelverket den 17 november 2003 ("Gränsdatum") för Institut som då undertecknat Anslutningsavtalet.
- (c) För Institut som omfattas av (b) gäller följande övergångsbestämmelser:
 - (i) För Institut som blir RIX-deltagare enligt det Nya Regelverket upphör eventuella anslutningsavtal, kreditavtal och pantavtal med anknytning till det Gamla Regelverket för betalningsavveckling i RIX att gälla vid Gränsdatum.
 - (ii) Utan hinder av (c)(i) skall särskilt upprättade pantavtal avseende pantsättning av värdepapper som är kontoförda i utlandet eller av andra tillgångar än värdepapper bestå efter Gränsdatum.
 - (iii) För Institut som blir Penningpolitisk Motpart enligt det Nya Regelverket upphör eventuella primary dealer-avtal på penning- och obligationsmarknaden att gälla vid Gränsdatum.
 - (iv) Bestämmelserna i B.4 om ansökningsförfarande skall inte gälla för Institut som:
 - (1) redan är RIX-deltagare enligt det Gamla Regelverkets bestämmelser och som senast på Gränsdatum meddelat Riksbanken att Institutet önskar bli RIX-deltagare enligt det Nya Regelverkets bestämmelser,
 - (2) tecknat primary dealer-avtal på penning- och obligationsmarknaden och som senast på Gränsdatum meddelat Riksbanken att Institutet önskar bli Penningpolitisk Motpart enligt det Nya Regelverkets bestämmelser, eller
 - (3) tecknat primary dealer-avtal på valutamarknaden och som senast på Gränsdatum meddelat Riksbanken att Institutet önskar bli Penningpolitisk Motpart för Valutamarknadssvappar enligt det Nya Regelverkets bestämmelser.

C Villkor för betalningsavveckling i RIX

1 DRIFT AV RIX

1.1 RIX-konton

1.1.1 Deltagarkonton

- (a) Riksbanken tillhandahåller två typer av RIX-konton för RIX-deltagare. Det ena kontot skall användas för Betalningar i svenska kronor (K-RIX-konto). Det andra kontot skall användas för Betalningar i euro (E-RIX-konto).
- (b) En RIX-deltagare behöver inte inneha både K-RIX-konto och E-RIX-konto.
- (c) En RIX-deltagare har rätt att sända betalningar och skyldighet att ta emot betalningar via sina RIX-konton.
- (d) En RIX-deltagare har rätt att reservera belopp på sitt RIX-konto för vissa betalningstyper som godkänts av Riksbanken.
- (e) RIX-deltagaren behöver inte ha täckning för en reservering på sitt RIX-konto enligt (d) när den görs.
- (f) Vid avveckling av betalning för vilken belopp har reserverats enligt (d), minskas reserveringen i motsvarande mån.
- (g) En reservering enligt (d) kan återkallas av RIX-deltagaren.
- (h) En Clearingorganisation eller ett Värdepappersföretag får endast använda sina RIX-konton för att genomföra Betalningar som härrör ut clearingverksamheten respektive värdepappersrörelsen.

1.1.2 Centralbankskonton

- (a) Riksbanken har, i egenskap av deltagare i TARGET, öppnat E-RIX-konton för ECB och för var och en av centralbankerna inom EU.
- (b) Konton enligt (a) skall användas för TARGET-betalningar.

1.1.3 RIX-deltagare utan konto

RIX-deltagare som endast utför ombudsbetalningar i enlighet med C.2.6 behöver inte inneha RIX-konto.

1.2 Kommunikation och teknisk anslutning

1.2.1 Allmänt

- (a) Kommunikation mellan RIX-deltagarna och Riksbanken skall ske via SWIFT-kommunikation eller via annat system som kan komma att ersätta SWIFT-kommunikationen i RIX.
- (b) Utöver kommunikation enligt (a), tillhandahåller Riksbanken även Online-kommunikation att användas i händelse av störningar eller avbrott i SWIFT-kommunikationen eller i RIX-deltagarens system samt för informationsändamål till RIX-deltagare som så önskar. Riksbankens Online-kommunikation får användas även för återkallelse av betalningsmeddelanden.

1.2.2 SWIFT-kommunikation

- (a) En RIX-deltagare skall ha den tekniska utrustning som är nödvändig för att kunna delta i RIX och vara anslutet till S.W.I.F.T eller till annat system för betalningsinformation som kan komma att användas i RIX.
- (b) En RIX-deltagare skall fortlöpande informera Riksbanken om RIX-deltagarens tekniska utrustning.
- (c) För informationen enligt (b) skall RIX-deltagaren tillhandahålla Riksbanken en teknisk beskrivning med uppgifter om
 - (i) data- och operativsystem samt typ av teknisk anslutning och kommunikationsutrustning,
 - (ii) teknisk utrustning, programvara med angivande av programversion och leverantör av teknisk utrustning och programvara,
 - (iii) reservsystem i händelse av drifts- eller kommunikationsavbrott, och
 - (iv) andra förhållanden som Riksbanken anser har betydelse för driften av RIX.
- (d) Riksbankens teknik för meddelandehantering baseras på SWIFT-meddelandeformat, SWIFT-nätverk samt med SWIFT FinCopy Service som stöd för Betalningar.

1.2.3 Online-kommunikation

- (a) Riksbanken får till en RIX-deltagare upplåta modem, krypteringsutrustning och datalinje enligt skriftlig specifikation för Online-kommunikation som Riksbanken tillhandahåller; övrig utrustning som behövs för Online-kommunikation skall anskaffas av RIX-deltagaren.
 - (b) RIX-deltagaren skall väl vårda den utrustning som tillhandahållits av Riksbanken enligt (a).
 - (c) Ersättning för upplåtelse enligt (a) ingår i den fasta avgiften för att delta i RIX.
 - (d) En RIX-deltagare som inte är lokaliserad i Stockholm skall ersätta Riksbanken för kostnader som tillkommer för överföring av kommunikation utöver vad som anges i (c).
-

1.2.4 Backup och säkerhet

- (a) Riksbankens anläggningar för drift av RIX skall vara placerade på geografiskt åtskilda driftställen.
- (b) Kommunikation till anläggningarna skall vara dubblerad och anläggningarna skall driftövervakas dygnet runt. Riksbanken skall tillämpa diskspeglning, som innebär att all produktionsdata uppdateras samtidigt.
- (c) I händelse av driftavbrott skall övergång kunna ske till RIX backup inom två timmar efter beslut.

1.3 Driftstörningar

- (a) En RIX-deltagare skall underrätta Riksbanken om RIX-deltagaren får kännedom om förhållanden som kan störa flödet av Betalningar i RIX.
- (b) Riksbanken skall underrätta RIX-deltagarna om den får kännedom om sådana förhållanden som anges i (a).
- (c) Om drifts- eller kommunikationstörningar hos en RIX-deltagare hindrar denne från att sända ett betalningsmeddelande eller ta emot information om en betalning, kan reservrutiner tillämpas som innebär att rapportering sker genom Riksbankens Online-kommunikation enligt särskild meny eller att RIX-deltagaren använder reservutrustning som finns i Riksbankens lokaler.
- (d) En RIX-deltagare skall vid en drifts- eller kommunikationsstörning ge in en begäran om användning av reservrutiner för att få utnyttja dessa.
- (e) I en begäran enligt (d) skall RIX-deltagaren ange huruvida RIX-deltagaren är avsändare eller mottagare för de betalningar som omfattas av störningen samt, i förekommande fall, vilka nettoavvecklingar som berörs.
- (f) RIX-deltagaren skall senast Bankdagen efter att reservrutinen trädde i funktion lämna in en skriftlig redogörelse till Riksbanken för orsakerna till störningen, vilka åtgärder som har vidtagits för att avhjälpa felet samt vilka förebyggande åtgärder som har vidtagits.
- (g) Vid driftavbrott i RIX kan Riksbanken i vissa fall genomföra ett mycket begränsat antal Betalningar för RIX-deltagarnas räkning genom alternativa kommunikationssätt. Det står Riksbanken fritt att avgöra vilka Betalningar som kan genomföras med denna reservrutin.

1.4 Öppethållande

1.4.1 RIX öppethållande

- (a) För Betalningar i euro (E-RIX) skall RIX vara öppet alla dagar, utom lördagar, söndagar, nyårsdagen, långfredag, annandag påsk, första maj, juldagen och annandag jul. De dagliga öppettiderna och andra väsentliga tidpunkter framgår av tidschemat för E-RIX i bilaga 2.
 - (b) För Betalningar i svenska kronor (K-RIX) skall RIX vara öppet alla Bankdagar. De dagliga öppettiderna och andra väsentliga tidpunkter framgår av tidschemat för K-RIX i bilaga 3.
-

- (c) De dagliga öppettiderna kan tillfälligt ändras av Riksbanken. Riksbanken skall i sådant fall underrätta RIX-deltagarna på det sätt som Riksbanken finner lämpligt.

1.4.2 RIX-deltagares öppethållande mot RIX

- (a) En RIX-deltagare skall hålla sina förbindelser med RIX öppna och ha dem tillräckligt bemannade under de tider som RIX är öppet, om inte annat följer av (b) eller (c).
- (b) Riksbanken kan medge att en RIX-deltagare håller stängt en dag då RIX är öppet om det föreligger synnerliga skäl. En ansökan härom skall ges in till Riksbanken senast 30 dagar före den aktuella dagen.
- (c) Riksbanken kan på begäran medge att en RIX-deltagare begränsar sitt dagliga öppethållande. En RIX-deltagare kan dock inte få rätt att öppna senare än kl. 8.00 eller stänga tidigare än kl. 17.00.

1.4.3 Betalning när RIX är stängt

- (a) Riksbanken kan när systemet är stängt debitera och kreditera RIX-deltagares konton, t.ex. bokföra ränta eller göra rättelser.
- (b) Inkommande betalningar genom TARGET kan krediteras betalningsmottagarens E-RIX-konto efter tidpunkten för stängning. Motsvarande gäller inte för Inhemskas Betalningar.

1.5 Särlosningar

Riksbanken kan komma överens med en Clearingorganisation om att avveckling av betalningar för särskilda ändamål skall göras på annat sätt än som beskrivs i C.2. Villkor för en sådan särlosning – såvitt avser förhållandet mellan Riksbanken och RIX-deltagare – anges särskilt i bilaga.

2 AVVECKLING M.M.

2.1 Inrapportering och kontroll

2.1.1 Inhemskas Betalningar och utgående TARGET-betalningar

- (a) En RIX-deltagare skall sända betalningsmeddelande till Riksbanken via SWIFT FinCopy enligt gällande SWIFT-standard för Inhemskas Betalningar och utgående TARGET-betalningar, om inte RIX-deltagaren och Riksbanken träffat avtal om annat överföringssätt.
 - (b) När ett betalningsmeddelande kommer in skall Riksbanken kontrollera:
 - (i) meddelandets överensstämmelse med kraven i (a),
 - (ii) att valutadagen för Betalningen är densamma som inrapporteringsdagen, samt
 - (iii) i förekommande fall, att mottagande centralbank är öppen för betalningar genom TARGET.
-

- (c) Riksbanken får avvisa ett betalningsmeddelande som inte uppfyller kraven enligt (b) eller som har samma identitet som ett annat inkommet betalningsmeddelande.
- (d) Riksbanken skall underrätta RIX-deltagaren om ett betalningsmeddelande har avvisats.
- (e) Riksbanken har rätt att skjuta upp avveckling av en betalning om det enligt Riksbankens bedömning finns särskilda skäl att i något avseende kontrollera ett betalningsmeddelande.

2.1.2 Inkommande TARGET-betalningar

- (a) Vid gränsöverskridande betalningar genom TARGET till en RIX-deltagare skall Riksbanken kontrollera betalningsmeddelandets identitetsbeteckning och göra de övriga kontroller som behövs för en korrekt avveckling.
- (b) Riksbanken får avvisa ett betalningsmeddelande om Riksbanken känner till att meddelandet har sänts av misstag eller om meddelandet har samma identitet som ett annat inkommet meddelande.
- (c) Riksbanken skall underrätta den utländska centralbanken då en avvísning har skett. Om betalningsmeddelandet har sänts över en bilateral länk skall underrättelsen ske med den tjänstetillhandahållande centralbanken.
- (d) En underrättelse enligt (c) skall innehålla uppgift om den betalning som Riksbanken tagit emot i enlighet med betalningsmeddelandet.
- (e) Riksbanken skall återsända en betalning enligt ett betalningsmeddelande som avvisats enligt (b) till den utländska centralbanken. Om betalningsmeddelandet har sänts över en bilateral länk skall betalningen återsändas till den tjänstetillhandahållande centralbanken.

2.2 Bindande betalningsmeddelande

- (a) En RIX-deltagare är alltid bunden av ett betalningsmeddelande om det har lämnats till Riksbanken med utnyttjande av den SWIFT-nyckel eller, vid användning av reservrutiner, de koder som Riksbanken har tillställt RIX-deltagaren.
- (b) Riksbanken är inte skyldig att fullfölja en avveckling av en betalning om betalningsmeddelandet lämnats på annat sätt än genom de standarder eller rutiner som avses i C.2.1.1(a) eller C.1.3(c).
- (c) Vad som sägs om betalningsmeddelande i C.2.2(a) och (b) gäller även återkallelse av betalningsmeddelande.

2.3 Avveckling

När ett betalningsmeddelande har kontrollerats enligt C.2.1 skall avveckling ske enligt följande.

2.3.1 Inhemsk Betalningar (inklusive Inhemsk Eurobetalningar)

2.3.1.1 Allmänt

- (a) Avveckling av betalningar i svenska kronor och Inhemsk Eurobetalningar sker genom debitering av den betalande RIX-deltagarens RIX-konto och kreditering av den mottagande RIX-deltagarens RIX-konto, om inte annat följer av (c) eller (d).
- (b) Riksbanken skall sända en underrättelse till betalningsmottagaren när kreditering har skett.
- (c) Ett betalningsmeddelande får läggas i särskild kö om den betalande RIX-deltagaren inte har täckning för Betalningen på grund av att
 - (i) det inte finns ett tillräckligt stort positivt saldo eller kreditutrymme på RIX-deltagarens RIX-konto, eller
 - (ii) positivt saldo eller kreditutrymme på RIX-deltagarens RIX-konto helt eller delvis reserverats enligt C.1.1.1(d) för andra betalningstyper än vad betalningsmeddelandet avser.
- (d) Riksbanken får avvisa ett betalningsmeddelande om det inte finns täckning när RIX stänger för dagen.
- (e) Riksbanken kan besluta att i avvecklingsprocess ge förtur åt viss eller vissa kategorier av betalningar som Riksbanken bedömer tidskritiska. Riksbanken meddelar sådant beslut i särskild ordning.

2.3.1.2 Särskilt om betalningsavvecklingar som ingår i en nettoavveckling

För betalningsmeddelanden som ingår i en nettoavveckling som administreras av en Clearingorganisation gäller (a) eller (b) nedan för de RIX-deltagare som i särskild ordning anmält att de deltar i ett sådant särskilt namngivet nettoavvecklingsförfarande.

- (a) För betalningsmeddelanden i svenska kronor gäller (i) till (iii) nedan istället för C.2.3.1.1.
 - (i) Inrapporterade betalningar till eller från clearingorganisationen med anledning av nettoavvecklingen läggs i en för varje avvecklingsomgång separat kö.
 - (ii) Avveckling av betalningarna i en avvecklingsomgång genomförs vid en tidpunkt som fastställts genom särskild överenskommelse mellan clearingorganisationen och Riksbanken och när clearingorganisationen har sänt en bekräftelse i form av ett online-meddelande till Riksbanken.
 - (iii) Avveckling av betalningarna i en avvecklingsomgång kan endast ske om
 - (a) det finns täckning på samtliga betalande RIX-deltagares RIX-konto, och
 - (b) det sammanlagda beloppet för samtliga inbetalningar till clearingorganisationens RIX-konto är detsamma som det sammanlagda beloppet för samtliga utbetalningar från detta konto.
 - (b) För betalningsmeddelanden i euro och som ingår i en nettoavveckling gäller de allmänna bestämmelserna i C.2.3.1.1, dock att avvecklingen i RIX sker först när clearingorganisationen har sänt betalningsmeddelanden till Riksbanken avseende de clearingdeltagare som skall erhålla nettolikvid.
-

2.3.2 TARGET-betalningar

2.3.2.1 Utgående TARGET-betalningar

- (a) Avveckling av TARGET-betalningar *från* en RIX-deltagare sker genom debitering av RIX-deltagarens E-RIX-konto och kreditering av den mottagande (eller förmedlande) utländska centralbankens E-RIX-konto, om inte annat följer av (c) eller (d).
- (b) När kreditering har skett skall Riksbanken sända ett betalningsmeddelande till den utländska centralbanken för kontroll och avveckling i den centralbankens system.
- (c) Betalningsmeddelandet får läggas i särskild kö om:
 - (i) RIX-deltagaren inte har täckning för Betalningen i form av ett tillräckligt stort positivt saldo eller kreditutrymme på sitt E-RIX-konto eller
 - (ii) ett betalningsmeddelande kommer in efter kl. 17.00 och RIX-deltagaren inte har täckning för Betalningen i form av ett tillräckligt stort positivt saldo på sitt E-RIX-konto.
- (d) Betalningsmeddelandet får avvisas om det inte finns täckning på RIX-deltagarens E-RIX-konto när E-RIX stänger för dagen.
- (e) Riksbanken skall, om den mottagande centralbanken (eller vid överföring genom bilateral länk, den tjänstetillhandahållande centralbanken) funnit fel i ett betalningsmeddelande och därför återsänt en betalning till Riksbanken, annullera betalningen genom gottskrivning av RIX-deltagarens E-RIX-konto.
- (f) Riksbanken skall sända ett meddelande om annullering enligt (e) till RIX-deltagaren.
- (g) Riksbanken kan besluta att i avvecklingsprocess ge förtur åt viss eller vissa kategorier av betalningar som Riksbanken bedömer tidskritiska. Riksbanken meddelar sådant beslut i särskild ordning.
- (h) En positiv mottagningsbekräftelse utfärdad av en tjänstetillhandahållande centralbank beträffande gränsöverskridande betalningar till deltagare i en ansluten centralbanks RTGS-system bekräftar att kreditering har skett av den anslutna centralbankens konto hos den tjänstetillhandahållande centralbanken, men bekräftar inte att kreditering har skett av den betalningsmottagande deltagarens konto hos den anslutna centralbanken.

2.3.2.2 Inkommande TARGET-betalningar

- (a) Avveckling av TARGET-betalningar *till* en RIX-deltagare avvecklas genom debitering av den betalande (eller förmedlande) utländska centralbankens E-RIX-konto och kreditering av RIX-deltagarens E-RIX-konto.
- (b) Riksbanken skall skicka en bekräftelse på den genomförda Betalningen till den utländska centralbanken.

2.4 Oåterkallelighet och slutgiltighet

- (a) Ett betalningsmeddelande enligt C.2.3.1 (Inhemskas Betalningar) eller C.2.3.2.1 (utgående TARGET-betalningar) kan inte återkallas sedan den betalande RIX-deltagarens RIX-konto har debiterats i enlighet med betalningsmeddelandet.
- (b) En avvisning av ett betalningsmeddelande och en återbetalning enligt C.2.1.2 (inkommande TARGET-betalningar) kan inte göras efter det att RIX-deltagarens E-RIX-konto har krediterats enligt C.2.3.2.2.
- (c) Vid tillämpningen av lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden anses ett överföringsuppdrag infört i RIX när betalningsmeddelandet kontrollerats enligt C.2.1 och avveckling skall ske enligt C.2.3. .

2.5 Särlösningar

Riksbanken kan komma överens med en Clearingorganisation om att avveckling av betalningar för särskilda ändamål skall göras på annat sätt än som beskrivs i C.2. Villkor för en sådan särlösning – såvitt avser förhållandet mellan Riksbanken och RIX-deltagare – anges särskilt i bilaga.

2.6 Ombudsbetalningar

- (a) En RIX-deltagare kan sända betalningsmeddelanden i egenskap av ombud för annan RIX-deltagare (ombudsbetalning).
- (b) För att en ombudsbetalning skall avvecklas krävs att ombudet har träffat särskild överenskommelse härom med Riksbanken och att den RIX-deltagare för vars räkning betalningsmeddelandet sänts utfärdat särskild fullmakt för ombudet som godkänts av Riksbanken.

3 INTRADAGSKREDIT

3.1 Institut som kan få Intradagskredit

- (a) En K-RIX-deltagare kan beviljas Intradagskredit för Betalningar i svenska kronor.
- (b) En E-RIX-deltagare kan beviljas Intradagskredit för Betalningar i euro om den har säte eller filial i Sverige om inte annat följer av (c) eller (d).
- (c) En Clearingorganisation kan endast beviljas Intradagskredit i euro efter särskilt godkännande av ECB.
- (d) Ett Värdepappersföretag kan endast beviljas Intradagskredit i euro om Värdepappersföretaget har konto hos en central värdepappersförvarare.

3.2 Tillträde till Intradagskredit

- (a) En RIX-deltagare som önskar erhålla Intradagskredit skall ställa säkerhet i enlighet med Villkoren för säkerheter m.m. (E).
 - (b) En svensk statlig myndighet behöver inte ställa säkerhet enligt (a) för Intradagskredit i svenska kronor.
-

- (c) ECB kan besluta att en statlig myndighet som ansvarar för statens upplåning och som förvaltar statsskulden skall undantas från kravet att ställa säkerhet för kredit i euro.

3.3 Kreditbegränsningar

3.3.1 Kreditutrymme

I B.6 finns bestämmelser om kreditutrymme för bl.a. Intradagskredit.

3.3.2 Särskilda kreditbegränsningar för Betalningar i E-RIX

- (a) Den sammanlagda Intradagskrediten i euro för samtliga RIX-deltagare får inte överstiga 0,5 miljarder euro för Betalningar i E-RIX.
- (b) Riksbanken beslutar i särskild ordning hur tillgången på Intradagskredit skall fördelas mellan RIX-deltagarna i E-RIX och om fördelning av kostnader som hänger samman med kredithantering.
- (c) En RIX-deltagare kan inte beviljas ytterligare Intradagskredit för Betalningar i E-RIX efter kl. 17.00 svensk tid.

3.4 Ränta

Intradagskredit löper inte med ränta.

3.5 Reglering av Intradagskredit

3.5.1 Reglering av kredit i K-RIX

- (a) Värdepappersföretag, Clearingorganisationer och statliga myndigheter får inte beviljas kredit över natt i svenska kronor.
- (b) RIX-deltagare som inte har rätt till kredit under de Stående Faciliteterna är skyldig att reglera utnyttjad Intradagskredit på sitt K-RIX-konto senast vid den tidpunkt systemet stänger eller vid den tidigare tidpunkt som Riksbanken meddelar i särskild ordning.
- (c) Kredit mot säkerhet i utländsk valuta kan enligt E.3.1 endast förekomma för Intradagskredit i svenska kronor. Det betyder att kredit med sådan säkerhet måste regleras eller täckas med annan godtagbar säkerhet än utländsk valuta senast vid den tidpunkt systemet stänger.

3.5.2 Reglering av kredit i E-RIX

- (a) Kredit över natt kan inte beviljas i euro.
 - (b) En RIX-deltagare är skyldig att reglera en utnyttjad kredit på sitt E-RIX-konto senast kl. 17.15 svensk tid eller vid den tidigare tidpunkt som Riksbanken meddelar i särskild ordning.
-

3.6 Underlåtenhet att reglera Intradagskredit

3.6.1 Påföljder

- (a) Om Intradagskredit inte regleras i enlighet med C.3.5.1 eller C.3.5.2 utgår ränta på underskottet med en räntesats som
- (i) beträffande kredit i svenska kronor motsvarar Riksbankens ränta för Kredit under de Stående Faciliteterna, enligt D.2.4.2 (utlåningsräntan) och
 - (ii) beträffande kredit i euro motsvarar ECB:s utlåningsränta (marginal lending rate)
- med ett tillägg på fem procentenheter som höjs med två och en halv procentenheter varje gång som en sådan underlåtenhet upprepas under en löpande period på tolv månader.
- (b) En RIX-deltagare som underlåter att reglera en Intradagskredit i svenska kronor eller euro fyra gånger under en tolv månadersperiod skall under en vecka avstängas från möjligheten att få kredit för Betalningar i svenska kronor respektive euro. Vid ytterligare underlåtelser får Riksbanken dra in RIX-deltagarens möjlighet att få kredit för Betalningar i svenska kronor respektive euro utan tidsbegränsning.
- (c) Riksbanken skall för av E-RIX-deltagare icke reglerad kredit i euro till ECB betala ett belopp som motsvarar skillnaden mellan ränteersättningen enligt (a)(ii) och ECBS:s inlåningsränta (deposit facility rate).
- (d) Endast ECB har rätt att medge undantag från påföljderna enligt (a) och (b) beträffande euro.
- (e) (a) och (b) skall inte tillämpas beträffande kredit i euro som inte reglerats på grund av funktionsstörningar som avses i C.5 (särskild ersättningsordning för TARGET-betalningar).

3.6.2 Räntegottgörelse avseende kredit i E-RIX

Utöver vad som följer av C.3.6.1 är en RIX-deltagare som inte reglerat Intradagskredit i euro skyldig att ersätta Riksbanken för dess räntekostnader för att täcka den brist som uppkommit genom att RIX-deltagaren inte reglerat krediten i tid.

3.7 Upphörande av rätt till Intradagskredit

- (a) En RIX-deltagare har inte längre rätt att få Intradagskredit om RIX-deltagarens medverkan i RIX upphört på grund av uppsägning eller utslutning.
- (b) En RIX-deltagare har inte rätt till Intradagskredit om RIX-deltagaren är avstängd från RIX enligt B.8.3.
- (c) Om en uppsägning, avstängning eller utslutning avser endast ett av systemen K-RIX eller E-RIX upphör rätten till Intradagskredit enbart beträffande det aktuella systemet.
- (d) Rätten till Intradagskredit i euro kan, utöver vad som anges i (a) till (c) upphöra genom att Riksbanken drar in den rätten utan tidsbegränsning enligt B.8.4 eller C.3.6.1.

3.8 Särlösningar

Riksbanken kan komma överens med en Clearingorganisation om att avveckling av betalningar och beviljande av intradagskredit för särskilda ändamål skall ske på annat sätt än som beskrivs i C.2 och C.3. Villkor för en sådan sÄrlösning – sÄvitt avser förhÅllandet mellan Riksbanken och RIX-deltagare – anges sÄrskilt i bilaga.

4 AVGIFTER

4.1 Allmänt om avgifterna i RIX

- (a) En RIX-deltagare skall till Riksbanken betala avgifter enligt den prislista som från tid till annan tillämpas av Riksbanken.
- (b) AvgiftssÄttningen skall bygga på principen om kostnadstäckning och icke-diskriminering och skall vidare vara utformad för att frÄmja användning av RIX för avveckling av stora betalningsförpliktelser brutto.
- (c) Avgifterna Är uppdelade på en fast och en rörlig del.
- (d) Riksbanken får i sÄrskild ordning debitera en RIX-deltagare för utvecklingskostnader i samband med anslutning till RIX eller utveckling av nya tjänster eller för andra kostnader som inte ingår i underlaget för avgiftssÄttningen.
- (e) Avgifterna skall vara Riksbanken tillhanda vid den tidpunkt som anges i den prislista som från tid till annan tillämpas av Riksbanken.

4.2 Inhemska Betalningar

Avgifter för Inhemska Betalningar faststÄlls av Riksbanken.

4.3 TARGET-betalningar

Avgifter för TARGET-betalningar faststÄlls av ECB.

4.4 Underrättelse om avgiftsÄndringar

- (a) Riksbanken skall sÄnda en underrättelse om Ändring av avgifterna till RIX-deltagarna senast 15 dagar innan Riksbanken börjar tillämpa de nya avgifterna om inte annat följer av (b).
- (b) En underrättelse om Ändring av avgifterna får dock sÄndas senare Än vad som anges i (a) om:
 - (i) avgiftsÄndringen förÄnleds av en rÄttsakt eller annan reglering som beslutas av ECB, av Ändrad lagstiftning eller av beslut eller dom av domstol eller beslut av myndighet, eller
 - (ii) Riksbanken anser att det föreligger sÄrskilda skÄl.

4.5 Utträde ur RIX

Ett Institut som upphör att vara RIX-deltagare har inte rätt till återbetalning av inbetalda avgifter eller del av inbetalda avgifter.

5 SÄRSKILD KOMPENSATIONSORDNING FÖR TARGET-BETALNINGAR (E-RIX)

- (a) I B.10.1 anges att det finns två alternativa system för skadeersättning: en ersättningsordning som omfattar K-RIX, E-RIX och det Penningpolitiska Styrsystemet och en särskild kompensationsordning för TARGET-betalningar som endast gäller för E-RIX.
 - (b) Villkoren för ersättningsordningen som omfattar K-RIX, E-RIX och det Penningpolitiska Styrsystemet återfinns B.10.2.
 - (c) Villkoren för den särskilda kompensationsordningen för TARGET-betalningar återfinns i bilaga 1.
-

D Villkor för Penningpolitiska Instrument

1 ÖPPNA MARKNADSOPERATIONER

1.1 Allmänt

- (a) Öppna Marknadsoperationer kan genomföras i form av
 - (i) Repor,
 - (ii) Kredit mot säkerhet,
 - (iii) Köp eller Försäljning,
 - (iv) Emissioner,
 - (v) Valutamarknadssvappar, och
 - (vi) Inlåning.
- (b) De olika kategorierna av Öppna Marknadsoperationer kan genomföras i de former som framgår av bilaga 4.
- (c) Riksbanken har rätt att välja vilken transaktionsform som skall användas för en marknadsoperation, om mer än en form kan komma i fråga enligt D.1.2 och bilaga 4.
- (d) Öppna Marknadsoperationer avser alltid svenska kronor.
- (e) Om inte annat anges, tillämpar Riksbanken ränteberäkningskonventionen faktiskt antal dagar/360.

1.2 Transaktionsformer

1.2.1 Repor

- (a) Vid en Repa säljer ena parten (säljaren) sådana värdepapper som godtas enligt E.2.1 till den andra parten (köparen) med en samtidig överenskommelse om att säljaren vid en viss framtida tidpunkt skall återköpa Likvärdiga Värdepapper för ett visst bestämt pris (en Repa).
- (b) Äganderätten till värdepapperet går över till köparen vid det första ledet i Repan. Vid återköpstillfället går äganderätten tillbaka till säljaren.
- (c) Alla Repor som ingås mellan en säljare och en köpare enligt detta Regelverk utgör ett enda avtals- och rättsförhållande mellan parterna.

- (c) Ytterligare villkor för Repor finns i E.2.
- (d) Repor kan användas för Huvudsakliga Transaktioner, Finjusterande Transaktioner eller Strukturella Transaktioner.

1.2.2 Kredit

- (a) Vid Kredit lånar Riksbanken ut svenska kronor mot pant i godtagbara värdepapper.
- (b) Ytterligare villkor angående Kredit finns i B.6, E.1 och E.3.
- (b) Kredit kan användas för Huvudsakliga Transaktioner, Finjusterande Transaktioner och Strukturella Transaktioner.

1.2.3 Köp eller Försäljningar

- (a) Riksbanken kan köpa eller sälja värdepapper på marknaden för att påverka det finansiella systemets strukturella låne- eller placeringsbehov gentemot Riksbanken.
- (b) Vid Köp eller Försäljningar sker en äganderättsövergång utan att något avtal om återköp träffas mellan parterna.
- (c) Köp eller Försäljningar genomförs enligt Riksbankens och Motpartens överenskommelse och den marknadspraxis som gäller för respektive värdepapper.
- (d) Kretsen Motparter som får delta i Köp eller Försäljningar begränsas inte på förhand (jämför D.1.3(d)).
- (e) Köp eller Försäljningar används endast för Strukturella Transaktioner.

1.2.4 Emissioner

- (a) Riksbanken kan ge ut Riksbankscertifikat.
 - (b) Riksbankscertifikaten är en skuldförbindelse från Riksbanken gentemot innehavaren emitterade i kontobaserad form och som förs på konto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
 - (c) Riksbankscertifikaten är inte förenade med några begränsningar för allmän omsättning.
 - (d) Riksbankscertifikaten är diskonteringspapper, vilket innebär att emissionspriset är lägre än det nominella värdet.
 - (e) På förfallodagen löses Riksbankscertifikat in till nominellt värde.
 - (f) Skillnaden mellan Riksbankscertifikatens emissionspris och nominellt belopp motsvarar räntan på det emitterade beloppet.
 - (g) Riksbankscertifikatens löptid skall alltid vara kortare än 12 månader.
 - (h) Emissioner kan användas för Huvudsakliga Transaktioner och Strukturella Transaktioner.
-

1.2.5 Valutamarknadssvappar.

- (a) Riksbanken kan köpa eller sälja svenska kronor mot annan valuta och samtidigt sälja respektive köpa tillbaka svenska kronor på termin vid en fastställd återköpsdag.
- (b) Riksbanken genomför Valutamarknadssvappar i valutor med god likviditet och i överensstämmelse med praxis på marknaden.
- (c) I en Valutamarknadssvapp kommer Riksbanken och den Penningpolitiska Motparten överens om transaktionens Svappunkter som skall utgöra skillnaden mellan avistakursen och terminskursen.
- (d) Svappunkterna för svenska kronor gentemot den utländska valutan skall beräknas enligt gängse marknadspraxis.
- (e) Valutamarknadssvappar kan användas för Finjusterande Transaktioner och Strukturella Transaktioner.

1.2.6 Inlåning

- (a) Riksbanken kan ta emot Inlåning för att dra in likviditet från marknaden.
- (b) Riksbanken ställer inga säkerheter för Inlåning.
- (c) Räntan på Inlåning skall betalas av Riksbanken när löptiden har gått ut.
- (d) Inlåning kan användas för Finjusterande Transaktioner.

1.3 Motparter i Öppna Marknadsoperationer

- (a) Endast ett Kreditinstitut som är K-RIX-deltagare och har säte eller filial i Sverige får vara *Motpart i Huvudsakliga Transaktioner och Strukturella Transaktioner* i form av *Repor, Kredit* eller *Emissioner*.
 - (b) Ett Kreditinstitut som uppfyller kraven enligt (a) och som har en andel av penning- och obligationsmarknaden som Riksbanken anser vara tillräckligt stor, får dessutom vara *Motpart i Finjusterande Transaktioner* i form av *Repor, Kredit* eller *Inlåning* (Primär Penningpolitisk Motpart).
 - (c) Ett Kreditinstitut som
 - (i) uppfyller kraven som gäller enligt B.3.2.1, och
 - (ii) som har en andel av valutamarknaden som Riksbanken anser vara tillräckligt storfår vara *Motpart i Valutatransaktioner*.
 - (d) Riksbanken kan genomföra *Köp eller Försäljningar* med andra Institut än Penningpolitiska Motparter. Riksbanken kan genomföra även andra Öppna Marknadsoperationer än *Köp* eller *Försäljningar* med andra Institut än Penningpolitiska Motparter om det finns särskilda skäl.
-

1.4 Särskilda skyldigheter

(a) En Primär Penningpolitisk Motpart skall

- (i) enligt Riksbankens närmare anvisningar, dagligen rapportera till Riksbanken hur stor omsättning den Primära Penningpolitiska Motparten har haft på penning- och obligationsmarknaden,
- (ii) så snart det är praktiskt möjligt underrätta Riksbanken:
 - (1) om viktigare strukturella förändringar och utvecklingstendenser på den svenska penning- och obligationsmarknaden,
 - (2) om faktorer som kan påverka den svenska penning- och obligationsmarknaden på kort sikt och som Riksbanken inte kan antas ha fått kännedom om på annat sätt,
 - (3) om Motparten misstänker eller känner till missförhållanden i handeln på penning- och obligationsmarknaden, t.ex. på grund av att transaktioner avviker från det normala beträffande storlek, frekvens eller avslutspris,
 - (4) om viktigare personella förändringar som har betydelse för Riksbankens kontakter med institutet, särskilt vad avser ansvarig kontaktperson,
- (iii) på begäran av Riksbanken, sammanträda med representanter för Riksbanken och redogöra för sin organisation, sitt resultat, sin strategi, riskhantering och sina framtidsplaner; sådana sammanträden äger i normala fall rum en gång om året.

(b) En Motpart i Valutatransaktioner skall

- (i) enligt Riksbankens närmare anvisningar, dagligen rapportera till Riksbanken hur stor omsättning Motparten har haft på valutamarknaden samt vilka valutapositioner Motparten har,
 - (ii) på interbankmarknaden efter förfrågan ställa bindande marknadsmässiga tvåvägspriser i svenska kronor mot euro, avista, motsvarande 5 miljoner euro och gentemot amerikanska dollar, på termin, motsvarande 10 miljoner amerikanska dollar,
 - (iii) via Reuter eller liknande informationssystem visa indikativa priser i dessa valutor under normala öppethållande tider i marknaden,
 - (iv) så snart det är praktiskt möjligt underrätta Riksbanken:
 - (1) om viktigare strukturella förändringar och utvecklingstendenser på valutamarknaden,
 - (2) om faktorer som kan påverka valutamarknaden på kort sikt och som Riksbanken inte kan antas ha fått kännedom om på annat sätt,
 - (3) om Motparten misstänker eller känner till missförhållanden i handeln på valutamarknaden, t.ex. på grund av att transaktioner avviker från det normala beträffande storlek, frekvens eller avslutspris,
-

- (4) om viktigare personella förändringar som har betydelse för Riksbankens kontakter med institutet, särskilt vad avser ansvarig kontaktperson,
- (v) på begäran av Riksbanken, sammanträda med representanter för Riksbanken och redogöra för sin organisation, sitt resultat, sin strategi, riskhantering och sina framtidsplaner; sådana sammanträden äger i normala fall rum en gång om året.

2 STÅENDE FACILITETER

2.1 Behöriga Institut

Endast ett Kreditinstitut som är K-RIX-deltagare och har säte eller filial i Sverige har tillträde till de Stående Faciliteterna.

2.2 Begäran att utnyttjade de Stående Faciliteterna

- (a) En RIX-deltagare som vid tidpunkten för RIX stängning har ett negativt saldo på sitt K-RIX-konto skall anses ha begärt att få Kredit under de Stående Faciliteterna.
- (b) En RIX-deltagare som vid tidpunkten för K-RIX stängning har ett positivt saldo på sitt K-RIX-konto skall anses ha begärt att få göra Inlåning under de Stående Faciliteterna.

2.3 Prövning

- (a) Riksbanken beviljar Kredit under de Stående Faciliteterna under förutsättning att villkoren enligt D.2.1 (Behörigt Institut) samt B.6 och E.1 (kreditutrymme och säkerheter) är uppfyllda.
- (b) Riksbanken beviljar Inlåning under de Stående Faciliteterna under förutsättning att villkoren enligt D.2.1 (Behörigt Institut) är uppfyllda.

2.4 Villkor

2.4.1 Löptid

Kredit respektive Inlåning under de Stående Faciliteterna löper från det att K-RIX stänger till dess systemet öppnar påföljande Bankdag.

2.4.2 Ränta

- (a) Räntevillkoren för Kredit och Inlåning under de Stående Faciliteterna skall offentliggöras i pressmeddelanden och på Riksbankens webbplats (www.riksbank.se).
 - (b) Om inte annat anges, tillämpar Riksbanken ränteberäkningskonventionen faktiskt antal dagar/360.
-

3 PROCEDURER

3.1 Anbudsförfaranden

3.1.1 Allmänt

- (a) Huvudsakliga Transaktioner och Strukturella Transaktioner i form av Kredit eller Repor kommer i regel att utföras genom anbudsförfaranden.
- (b) Vid alla former av Finjusterande Transaktioner och vid Strukturella Transaktioner i form av Köp eller Försäljningar eller Valutamarknadssvappar kommer i normala fall bilaterala förfaranden att användas i stället för anbudsförfaranden.
- (c) Riksbanken kan välja mellan att begära in anbud till fast ränta (volymanbud) och anbud till rörlig ränta (ränteanbud).
- (d) Vid volymanbud anger Riksbanken räntan på förhand och varje berörd Penningpolitisk Motpart skall i sitt anbud erbjuda ett belopp till vilket den är beredd att genomföra den aktuella transaktionen.
- (e) Vid ränteanbud skall varje berörd Penningpolitisk Motpart i sitt anbud erbjuda ett belopp och en ränta till vilket den är beredd att genomföra den aktuella transaktionen.
- (f) Vid anbud på *Valutamarknadssvappar* till *fast kurs* fastställer Riksbanken transaktionens Svappunkter och varje berörd Penningpolitisk Motpart skall i sitt anbud erbjuda ett belopp i svenska kronor till vilket Motparten är beredd att sälja (och återköpa) eller köpa (och sälja tillbaka) till den kurs som erbjudits i anbudsförfarandet.
- (g) Vid anbud på *Valutamarknadssvappar* till *rörlig kurs* skall varje berörd Penningpolitisk Motpart i sitt anbud erbjuda ett belopp i svenska kronor och ange till vilka Svappunkter Motparten är beredd att genomföra den aktuella transaktionen.

3.1.2 Annonsering av anbudsvillkoren

- (a) Riksbanken begär in anbud genom att i förväg tillkännage villkoren för den aktuella transaktionen via annonsering i en elektronisk databas, som är allmänt tillgänglig.
 - (b) Annonsen enligt (a) skall i regel innehålla information om:
 - (i) datum för anbudsförfarandet,
 - (ii) typ av Öppen Marknadsoperation (tillförsel eller indragning av likviditet och transaktionsform),
 - (iii) transaktionens löptid,
 - (iv) den räntesats, det pris eller de Svappunkter som skall gälla för transaktionen (anbud till fast ränta eller kurs),
 - (v) lägsta och högsta accepterade räntesats, pris eller Svappunkter (i förekommande fall),
 - (vi) metod vid tilldelning (i förekommande fall) (se D.3.1.4.4),
-

- (vii) lägsta och högsta accepterade anbudsvolym (i förkommande fall),
 - (viii) en transaktions startdatum och förfallodag (i förekommande fall) eller ett instruments valutadagar och förfallodag (vid Emissioner),
 - (ix) de valutor som omfattas av en Valutamarknadssvapp och den valuta vars belopp hålls fast vid svappen,
 - (x) den avistakurs som används för beräkning av anbud vid Valutamarknadssvappar,
 - (xi) tidpunkt då anbud senast skall ha kommit in eller tidschema för anbud,
 - (xii) nominellt belopp för certifikat (vid Emissioner),
- (c) Riksbanken kan välja att inte i förväg offentligt tillkännage villkoren för anbud i en Finjusterande Transaktion.

3.1.3 Lämnande av anbud

- (a) En Penningpolitisk Motpart skall följa Riksbankens anvisningar för anbud avseende den aktuella transaktionsformen.
 - (b) Vid anbud till *fast ränta* skall en Penningpolitisk Motpart ange till vilket belopp de vill göra den aktuella transaktionen. Vid anbud på *Valutamarknadssvappar* till *fast kurs* skall Motparten ange till vilket belopp den är beredd att göra transaktionen med Riksbanken i den valuta som hålls fast.
 - (c) Vid anbud till *rörlig ränta* eller *rörlig kurs* får en Penningpolitisk Motpart lämna anbud på upp till tio olika räntor, priser eller Svappunkter. Motparten skall för varje anbud ange till vilket belopp och till vilken ränta, vilket pris eller vid vilka Svappunkter den är villig att göra den aktuella transaktionen. Vid *Emissioner* kan Riksbanken bestämma att ett anbud skall komma till uttryck på så sätt att Motparten erbjuder ett pris i stället för en räntesats.
 - (d) En Penningpolitisk Motpart skall ha tillgång till så mycket värdepapper eller valuta som behövs för att Motparten skall kunna infria sitt anbud. Om Motparten inte kan fullgöra sin leverans- eller betalningsskyldighet skall Motparten betala ränta på den del av leverans- eller betalningsskyldigheten som inte fullgjorts enligt en räntesats som motsvarar den vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen med tillägg av åtta (8) procentenheter. Räntan skall utgå för samma period som var avsedd för den aktuella transaktionen.
 - (e) Ett anbud kan *återkallas* eller *ändras* innan den utsatta tidsfristen för inlämnade av anbud löpt ut, men inte därefter.
 - (f) Riksbanken avvisar anbud som:
 - (i) kommit efter den utsatta tidsfristen,
 - (ii) överstiger högsta tillåtna anbudsvolym eller högsta accepterade räntesats, pris eller Svappunkter, eller
 - (iii) understiger lägsta tillåtna anbudsvolym eller lägsta accepterade räntesats, pris eller Svappunkter.
-

- (g) Riksbanken får avvisa anbud som är ofullständiga eller inte överensstämmer med Riksbankens anvisningar.

3.1.4 Förfarande vid tilldelningar

3.1.4.1 Tilldelningar vid anbud till fast ränta

- (a) Vid tilldelningar till fast ränta summeras de Penningpolitiska Motparternas anbud.
- (b) Om vid tilldelning enligt (a) summan av anbuden överstiger det belopp som totalt skall fördelas, skall Motparterna tillgodoses proportionerligt enligt kvoten mellan det belopp som skall fördelas och summan av anbuden, varvid tilldelningarna avrundas till närmaste miljontal kronor.

3.1.4.2 Tilldelningar vid anbud till rörlig ränta

- (a) Vid transaktioner där banksystemet behöver *låna* (eller få köpeskilling i Repor) till rörlig ränta skall tilldelningar ske på följande sätt:
 - (i) Anbuden skall förtecknas i fallande ordningsföljd efter de räntesatser som erbjudits.
 - (ii) Det anbud som har den högsta räntesatsen skall accepteras först. Därefter accepteras anbudet med den näst högsta räntesatsen och så vidare tills det belopp som behöver lånas är uttömt.
 - (iii) Om anbuden vid den lägsta accepterade räntenivån sammanlagt skulle överstiga det belopp som återstår att tillföra, skall det beloppet fördelas proportionerligt mellan dessa anbud enligt kvoten mellan det belopp som återstår att tillföra och det som sammanlagt erbjudits till den lägsta accepterade räntenivån .
 - (iv) Tilldelningarna skall avrundas till närmaste miljontal kronor.
 - (b) Vid transaktioner där banksystemet behöver *placera* till rörlig ränta skall tilldelningar ske på följande sätt:
 - (i) Anbuden skall förtecknas (a) i stigande ordningsföljd efter de räntesatser som erbjudits eller (b) i fallande ordningsföljd efter de priser som erbjudits.
 - (ii) Det anbud som har den lägsta räntesatsen respektive högsta priset skall accepteras först. Därefter accepteras anbudet med den näst lägsta räntesatsen respektive det näst högsta priset och så vidare tills det belopp som banksystemet behöver placera är uttömt.
 - (iii) Om anbuden vid den högsta accepterade räntenivån respektive det lägsta priset i anbudsförfarandet sammanlagt överstiger det belopp som återstår att dra in, fördelas det beloppet proportionerligt mellan dessa anbud enligt kvoten mellan det belopp som återstår att dra in och det som sammanlagt erbjudits till den högsta accepterade räntenivån respektive det lägsta priset.
 - (iv) Tilldelningarna skall avrundas till närmaste miljontal kronor.
-

3.1.4.3 Tilldelningar vid Valutamarknadssvappar

- (a) Vid anbud på *Valutamarknadssvappar* till *fast kurs* tillämpas motsvarande ordning som anges under D.3.1.4.1.
- (b) Vid anbud på *Valutamarknadssvappar* till *rörlig kurs* sker tilldelning med utgångspunkt i vilket anbud som är förmånligast för Riksbanken med hänsyn till den erbjudna räntedifferensen mellan den utländska valutan och svenska kronor.

3.1.4.4 Metod vid tilldelning

- (a) Riksbanken kan vid anbud till rörlig ränta eller kurs tillämpa tilldelningsförfaranden med antingen en enhetlig ränta eller flera olika räntesatser.
- (b) Vid ett förfarande med en enhetlig ränta är räntan, priset eller Svappunkten för alla accepterade anbud densamma som marginalräntan, marginalpriset respektive marginalsvappunkten (d.v.s. vid vilken det totala beloppet att fördela uttömts).
- (c) Vid ett förfarande med flera räntesatser sker tilldelning till den ränta, pris eller Svappunkt som den Penningpolitiska Motparten erbjudit i sitt anbud.

3.1.5 Tillkännagivande av tilldelningar

Riksbanken tillkännager resultatet av anbud genom annonsering i en elektronisk databas, som är allmänt tillgänglig. Annonsen skall i regel innehålla information om:

- datum för anbuds förfarandet,
- typ av Öppen Marknadsoperation,
- transaktionens löptid,
- berörda valutor (vid Valutamarknadssvappar),
- det belopp som sammanlagt tilldelats,
- hur stor andel av de sammanlagda anbuden som tilldelats,
- avistakurs (vid Valutamarknadssvappar),
- den räntesats, det pris eller de Svappunkter som accepterats (vid anbud till rörlig ränta, pris eller kurs),
- lägsta respektive högsta erbjudna ränta och vägd medelränta på accepterade anbud (vid tilldelningsförfaranden med flera räntesatser), samt
- en transaktions startdatum och förfallodag (i tillämpliga fall) eller ett instruments valutadagar och förfallodag (vid Emissioner).

3.2 Förfaranden vid bilaterala transaktioner

- (a) Riksbanken kan utföra transaktioner genom bilaterala förfaranden vid Finjusterande Transaktioner och vid Strukturella Transaktioner i form av Köp eller Försäljning eller Valutamarknadssvappar.
-

- (b) Bilateral förfaranden innebär att Riksbanken utför en transaktion med en eller flera Motparter utan något anbudsförfarande.
- (c) Vid bilaterala förfaranden kan antingen Motparterna kontaktas direkt av Riksbanken eller transaktionerna göras över börs eller genom ombud.
- (d) Bilateral transaktioner kommer i regel inte att tillkännages offentligt.
- (e) En Penningpolitisk Motpart skall ha tillgång till så mycket värdepapper eller valuta som behövs för att Motparten skall kunna genomföra transaktionen. Om Motparten inte kan fullgöra sin leverans- eller betalningsskyldighet skall Motparten betala ränta på den del av leverans- eller betalningsskyldigheten som inte fullgjorts enligt en räntesats som motsvarar den vid varje tid gällande referensräntan enligt 9 § räntelagen med tillägg av åtta (8) procentenheter. Räntan skall utgå för samma period som var avsedd för den aktuella transaktionen.

3.3 Avvecklingsförfaranden

3.3.1 Kredit (Öppna Marknadsoperationer och Stående Faciliteter)

- (a) I B.6 finns bestämmelser om kredit och kreditutrymme.
- (b) Avveckling av Kredit i Öppna Marknadsoperationer och under de Stående Faciliteterna görs genom kontoföringar på Motpartens K-RIX-konto.
- (c) I C.3.6.1 finns bestämmelser om påföljder för Institut som inte har tillträde till Kredit under de Stående Faciliteterna och som underlåter att reglera ett negativt saldo på sitt K-RIX-konto vid dagens slut.

3.3.2 Repor

- (a) I E.2 finns ytterligare villkor för Repor.
- (b) Förpliktelser att leverera värdepapper i Repor avvecklas enligt den ordning och de regler som gäller för berört värdepappersavvecklingssystem.
- (c) Förpliktelser att betala för värdepapper i Repor avvecklas enligt den ordning och de regler som gäller för berört värdepappersavvecklingssystem och för Betalningar i RIX.

3.3.3 Valutamarknadssvappar

- (a) Det första ledet i en Valutamarknadssvapp (dvs. när Riksbanken säljer respektive köper svenska kronor) avvecklas den överenskomna valutadagen
 - (i) genom debitering och kreditering i svenska kronor på berörda konton i K-RIX, och
 - (ii) lokal utländsk tid genom kreditering eller debitering i den utländska valutan på Riksbankens konto i det aktuella landet.
 - (b) Det andra ledet i en Valutamarknadssvapp (dvs. när Riksbanken köper respektive säljer tillbaka svenska kronor) avvecklas på motsvarande sätt som i (a) den överenskomna valutadagen.
-

3.3.4 Emissioner

- (a) Riksbankens förpliktelse att leverera värdepapper vid Emission (av Riksbankscertifikat) avvecklas enligt den ordning och de regler som gäller för berört värdepappersavvecklingssystem.
- (b) Motparternas förpliktelse att betala för de emitterade värdepapperen avvecklas enligt den ordning och de regler som gäller för berört värdepappersavvecklingssystem och för Betalningar i RIX

3.3.5 Köp eller Försäljningar

- (a) Förpliktelser att leverera värdepapper vid Köp eller Försäljningar avvecklas enligt den ordning och de regler som gäller för berört värdepappersavvecklingssystem.
- (b) Betalningsförpliktelser vid Köp eller Försäljningar avvecklas enligt den ordning och de regler som gäller för berört värdepappersavvecklingssystem och för Betalningar i RIX.

3.3.6 Inlåning

- (a) Inlåning avvecklas genom kreditering av Riksbankens K-RIX-konto med det aktuella beloppet.
- (b) När Inlåningen enligt (a) har förfallit till betalning krediteras Motpartens K-RIX-konto med det aktuella beloppet.

4 VALUTATRANSAKTIONER SOM EJ ÄR VALUTAMARKNADSSVAPPAR

4.1 Villkor

Förutom valutamarknadssvappar enligt D.1.2.5 kan Riksbanken göra vissa andra valutatransaktioner inom ramen för det Penningpolitiska Styrsystemet, varvid syftet är att påverka växelkursen. Dessa transaktioner görs i valutor med god likviditet. De närmare villkoren bestäms av marknadspraxis och i bilaterala avtal mellan Riksbanken och motparten.

4.2 Former

- (a) De valutatransaktioner som avses i 4.1 kan ske
 - (i) avista, d.v.s. köp eller försäljning av svenska kronor mot annan valuta med leverans i nära anslutning till transaktionsdagen. eller
 - (ii) genom termin, d.v.s. köp eller försäljning av svenska kronor mot annan valuta med senare leverans än en avistatransaktion.
- (b) Riksbanken genomför i regel dessa valutatransaktioner med Motparter i Valutatransaktioner.

4.3 Valutatransaktioner utanför det Penningpolitiska Styrssystemet

Riksbanken kan göra transaktioner med utländsk valuta utanför det Penningpolitiska Styrssystemet. De närmare villkoren för sådana transaktioner bestäms av marknadspraxis och i bilateralt avtal mellan Riksbanken och motparten.

E Villkor för säkerheter m.m.

1 VÄRDEPAPPER SOM SÄKERHETER FÖR KREDIT

1.1 Godtagbara värdepapper

- (a) Riksbanken kan - med de begränsningar som följer av (b) och (c) nedan - som säkerhet för Kredit godta svenska eller utländska skuldförbindelser som:
- (i) är noterade vid en svensk eller utländsk börs eller en auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad enligt rådets direktiv 93/22/EEG av den 10 maj 1993 om investeringstjänster inom värdepappersområdet,
 - (ii) är kontoförda hos en central värdepappersförvarare
 - (1) som har tillstånd enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, eller
 - (2) i annan stat än Sverige som omfattas av regler och system samt arrangemang för pantsättning eller överlåtelse till Riksbanken som enligt Riksbankens uppfattning är tillräckligt säkra,
 - (iii) har getts ut av
 - (1) en stat som enligt Riksbankens bedömning har tillfredsställande kreditvärdighet, eller
 - (2) en centralbank, en kommun eller annat offentligt organ, eller ett företag, under förutsättning att
 - (a) utgivaren eller skuldförbindelsen har tillfredsställande kreditvärdighet, samt
 - (b) den stat
 - där utgivaren registrerats, om dess rättskapacitet beror av registreringen,
 - vars lag (utöver eventuell registrering) skall tillämpas beträffande bildandet av utgivaren, och
 - på vars territorium utgivaren bedriver verksamhet som enligt Riksbankens bedömning är av betydande omfattning,enligt Riksbankens bedömning har tillfredsställande kreditvärdighet,
 - (iv) har ställts ut i valutor för stater som enligt Riksbankens bedömning har tillfredsställande kreditvärdighet, samt

- (v) ingår i en emission med visst ISIN (eller motsvarande beteckning) vars utestående volym uppgår till minst 100 miljoner kronor.
- (b) Riksbanken godtar inte som säkerhet skuldförbindelser som:
- (i) har getts ut eller garanterats av Motparten eller av ett företag som har nära förbindelser med Motparten (med nära förbindelser avses detsamma som i artikel 1.26 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG av den 20 mars 2000 om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut), eller
 - (ii) har getts ut eller garanterats av svenska banker eller av utländska Kreditinstitut med hemvist i samma land som Motparten (värdepapper utgivna av centralbanker eller utvecklingsbanker och liknande finansiella institutioner kan dock godtas),
 - (iii) har aktieanknytning (t.ex. konvertibla skuldebrev, skuldebrev med optionsrätt till nyteckning samt vinstandelsbevis och konvertibla vinstandelsbevis),
 - (iv) löper med efterställd betalningsrätt (t. ex. förlagsbevis och förlagsandelsbevis och, beträffande strukturerade emissioner, värdepapper som har efterställd betalningsrätt i förhållande till andra värdepapper i samma emission),
 - (v) är utgivna i en värdepapperiseringsprocess där de tillgångar som skall generera kassaflöden inte har förvärvats genom en verklig försäljning, eller
 - (vi) är utgivna i en värdepapperiseringsprocess där de tillgångar som skall generera kassaflöden helt eller delvis består eller stöds av s.k. kreditderivat eller liknande förbindelser.
- (c) För skuldförbindelser som getts ut i enlighet med lagen (2003:1223) om säkerställda obligationer gäller inte villkoren enligt E 1.1 (b) (i) och (ii).
- (d) För skuldförbindelser som getts ut i enlighet med lagen (2003:1223) om säkerställda obligationer och som getts ut eller garanterats av Motparten eller av ett företag som har nära förbindelser med Motparten, tillämpas de emittentlimiter samt de värderingsavdrag som framgår av Riksbankens anvisningar för säkerhetshantering.
- (e) För skuldförbindelser som har getts ut eller garanterats av svenska banker eller av utländska Kreditinstitut tillämpas de emittentlimiter som framgår av Riksbankens anvisningar för säkerhetshantering.
- (f) Riksbanken kan som säkerhet för Kredit i euro endast godta sådana värdepapper som godkänts av ECB som godtagbara säkerheter för intradagskredit i TARGET.
- (g) Riksbanken skall tillhandahålla förteckningar över värdepapper som godtas av Riksbanken för Kredit i svenska kronor respektive euro. Förteckningarna skall kompletteras med aktuella uppgifter av Riksbanken.

1.2 Värdering och riskkontroll

- (a) Riksbanken kontrollerar att kreditbeloppet för varje Motparts Kredit inte överstiger Motpartens kreditrymme enligt B.6(c). För Intradagskredit i euro gäller dessutom särskilda kreditbegränsningar enligt C.3.3.2.
-

- (b) För kontroll enligt (a) skall nedanstående värderings- och riskkontrollmetoder tillämpas för Kredit i svenska kronor. För Kredit i euro skall de av Eurosystemet fastställda värderings- och riskkontrollmetoderna tillämpas.

1.2.1 Marknadsvärdering

- (a) Värderingen av värdepapper görs till eller med utgångspunkt i de priser och valutakurser som gällde vid utgången av föregående Bankdag, om inte särskilda skäl föranleder annat.
 - (b) Upplupen avkastning och, i förekommande fall, avskild men inte utbetald kupong räknas in i marknadsvärdet.
 - (c) Riksbanken skall fastställa vilken marknadsplats som skall användas som priskälla för värdepapper som ställs som säkerhet.
 - (d) Om det inte finns någon daglig oberoende priskälla för ett värdepapper uppskattar Riksbanken marknadsvärdet med utgångspunkt i kreditvärdighet, branschtillhörighet, emissionsvolym och efterfrågan.
-

1.2.2 Justerat marknadsvärde

- (a) Ett värdepappers marknadsvärde skall justeras med värderingsavdrag som grundas på bl.a. likviditet, återstående löptid och eventuell valutakursrisk.
- (b) Riksbanken kan besluta om ytterligare värderingsavdrag för värdepapper om det behövs med hänsyn till värdepapperets riskegenskaper.
- (c) För Kredit i svenska kronor tillämpas de av Riksbanken vid var tid fastställda värderingsavdragen som offentliggjorts på Riksbankens webbplats (www.riksbank.se).

1.2.3 Tilläggsäkerhet

Riksbanken har rätt att begära in tilläggsäkerheter om det justerade marknadsvärdet enligt E.1.2.2 vid en daglig värdering av en Motparts säkerheter understiger den utnyttjade Krediten jämte upplupen ränta med mer än en (1) procent.

1.3 Pantsättning av värdepapper

Värdepapper som skall användas som säkerhet för en Kredit skall pantsättas enligt följande villkor.

1.3.1 Pantkonton

- (a) Konto för pantsättning (Pantkonto) skall öppnas hos en central värdepappersförvarare som har tillstånd enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, eller hos en central värdepappersförvarare i utlandet som omfattas av regler och system samt av arrangemang för pantsättning eller överlåtelse till Riksbanken, som enligt Riksbankens uppfattning är tillräckligt säkra.
- (b)
 - (i) Ett Pantkonto kan vara avsett för primär säkerhet för Kredit antingen i svenska kronor eller i euro.
 - (ii) Minst två Pantkonton skall öppnas om en Motpart vill ha Kredit både i svenska kronor och i euro.
 - (iii) Motparten skall i samband med att ett värdepapper skall registreras på ett Pantkonto, ange om detta primärt utgör säkerhet för Kredit i svenska kronor eller för Kredit i euro genom att ange på vilket Pantkonto värdepapperet skall registreras.

1.3.2 Pantförklaring

- (a) Motparten skall underteckna en pantförklaring. Ett exempel på pantförklaring finns i bilaga 6.
 - (b) Om Motparten har Kredit både i svenska kronor och i euro är ett pantsatt värdepapper primär säkerhet för Kredit i *en* av dessa valutor, beroende på vilket Pantkonto värdepapperet är registrerat på (jämför E.1.3.1).
-

1.3.3 Tredjemanspant

Riksbanken kan, om det finns särskilda skäl, godta att tredje man pantsätter värdepapper som säkerhet för en Motparts förpliktelser enligt detta Regelverk.

1.3.4 Generell panträtt

Pantsatta värdepapper skall utgöra säkerhet även för övriga förpliktelser mot Riksbanken som Motparten har eller kommer att få i egenskap av RIX-deltagare eller Penningpolitisk Motpart, såsom t.ex.

- skyldighet att betala indrivningskostnader av de säkerställda förpliktelserna, inklusive kostnader för betalningspåminnelser och andra inkassoåtgärder samt rättegångskostnader, såväl avseende de säkerställda förpliktelserna som realisation av panter, samt
- skyldighet att betala nettobelopp till Riksbanken efter slutavräkningsförfarande enligt E.2.3.5.

1.3.5 Andrahandspantsättning

Ytterligare panträtt i pantsatta värdepapper får inte upplåtas till tredje man.

1.3.6 Återlämnande av pantsatta värdepapper

Riksbanken kan på begäran av en pantsättare återlämna pantsatt värdepapper om kvarvarande säkerheter räcker till för att täcka utestående Kredit jämte upplupen ränta och övriga förpliktelser enligt detta Regelverk.

1.3.7 Belastningar

Pantsättaren garanterar att pantsatta värdepapper ägs av pantsättaren och att de inte belastats med panträtt eller annan rättighet till förmån för tredje man.

1.3.8 Utbyte av säkerheter m.m.

- (a) En pantsättare har inte rätt att byta ut ett pantsatt värdepapper om inte Riksbanken medgivit detta i varje enskilt fall.
- (b) Riksbanken har rätt att begära att en pantsättare byter ut ett pantsatt värdepapper mot ett nytt innan det förfaller till betalning.

1.3.9 Avkastning och förfall

- (a) Riksbanken skall ha fortsatt panträtt i avkastning som avskilts eller utbetalats från pantsatta värdepapper och i likvid från pantsatta värdepapper som förfallit till betalning.
 - (b) Riksbanken kan kreditera Motpartens K-RIX-konto vid likvid i kronor och Motpartens E-RIX-konto vid likvid i euro, om inte annat följer av (e).
-

- (c) Riksbanken har rätt att innehålla likviden enligt (b) till dess utnyttjad Kredit och övriga förpliktelser har reducerats i sådan utsträckning att likviden enligt Riksbankens bedömning inte behövs som säkerhet.
- (d) Riksbanken betalar inte ränta på likvid som innehållits enligt (c).
- (e) En pantsättare skall anvisa hur en utbetalning till pantsättaren skall genomföras om pantsättaren inte har något RIX-konto för samma valuta som utbetalningen avser eller om pantsättaren vill att utbetalningen skall göras till något annat konto än det som anges i (b).

1.3.10 Ianspråktagande av panten

- (a) Bestämmelserna i 10 kap. 2 § handelsbalken skall inte i något fall vara tillämpliga i fråga pantsättning inom ramen för Regelverket.
- (b) Om en Motpart inte fullgör sin betalningsskyldighet i enlighet med Regelverket, får Riksbanken genast och utan pantsättarens vidare hörande ta pantsatta Värdepapper i anspråk och realisera dessa på sätt Riksbanken finner lämpligt.
- (c) Vid ianspråktagande av pant skall Riksbanken i första hand ta i anspråk värdepapper som enligt E.1.3.1(b)(iii) primärt pantsatts som säkerhet för den förfallna Krediten.

2 REPOR

2.1 Godtagbara värdepapper

- (a) Riksbanken kan - med de begränsningar som följer av (b) - i Repor godta svenska eller utländska skuldförbindelser som:
 - (i) uppfyller de krav som framgår av E.1.1 (a)(i), (iii) och (v),
 - (ii) kontoförs hos VPC AB och ingår i VPC AB:s penningmarknadsclearing, och
 - (iii) har ställts ut i svenska kronor.
- (b) Riksbanken godtar inte i Repor skuldförbindelser som inte godtas som säkerhet enligt E.1.1(b).

2.2 Värdering och riskkontroll

Riksbanken tillämpar följande värderings- och riskkontrollmetoder för värdepapper i Repor.

2.2.1 Marknadsvärdering

- (a) Värdepapperens marknadsvärde bestäms med utgångspunkt i en värdering som sker Bankdagen närmast innan Repans Överlåtelsedag. Därefter görs en daglig marknadsvärdering.
 - (b) Upplupen avkastning och, i förekommande fall, avskild men inte utbetald kupong räknas in i marknadsvärdet vid en beräkning enligt (a).
-

- (c) Värderingen skall göras till eller med utgångspunkt i de priser som gällde vid utgången av föregående Bankdag, om inte särskilda skäl föranleder annat.
- (d) Riksbanken skall fastställa vilken marknadsplats som skall användas som priskälla för värdepapperen.
- (e) Om det inte finns någon daglig oberoende priskälla för ett värdepapper uppskattar Riksbanken marknadsvärdet med utgångspunkt i kreditvärdighet, emissionsvolym och efterfrågan.

2.2.2 Justerat marknadsvärde

- (a) Ett värdepappers marknadsvärde skall justeras med värderingsavdrag som grundas på bl.a. likviditet och återstående löptid.
- (b) Riksbanken kan besluta om ytterligare värderingsavdrag för värdepapper om det behövs med hänsyn till värdepapperets riskegenskaper.
- (c) De av Riksbanken vid var tid fastställda värderingsavdragen som offentliggjorts på Riksbankens webbplats (www.riksbank.se) skall tillämpas.

2.2.3 Prissättning

Det likvidbelopp (inklusive upplupen ränta) som en Penningpolitisk Motpart föreslår för varje värdepapper som Motparten säljer i en Repa får inte överstiga värdepapperets justerade marknadsvärde enligt E.2.2.2.

2.2.4 Tilläggsäkerhet m.m.

- (a) Riksbanken har rätt att begära in tilläggsäkerheter från en Penningpolitisk Motpart om det justerade marknadsvärdet för de Överlåtna Värdepapper som Riksbanken köpt av Motparten vid en daglig värdering understiger de tilldelade beloppen jämte upplupen ränta med mer än en (1) procent.
- (b) En Penningpolitisk Motpart har rätt att efter begäran återfå Likvärdiga Värdepapper om det justerade marknadsvärdet för Överlåtna Värdepapper överstiger de tilldelade beloppen jämte upplupen ränta med mer än en (1) procent.
- (c) Leverans av värdepapper enligt (a) eller (b) skall ske senast vid den avvecklingstidpunkt som infaller närmast efter fyra timmar från det att begäran om leverans av värdepapper kommit parten tillhanda.

2.3 Övriga villkor för Repor

2.3.1 Inledning och bekräftelse

- (a) Senast kl. 13.00 dagen för tillkännagivande av resultatet av anbud skall en Penningpolitisk Motpart skriftligen bekräfta en Repa via S.W.I.F.T. eller telefax. Bekräftelsen skall huvudsakligen utformas i enlighet med bilaga 7.
-

- (b) Bekräftelsen skall tillsammans med detta Regelverk utgöra bevis på de villkor som överenskommits mellan den Penningpolitiska Motparten och Riksbanken, om inte Riksbanken gör invändning omedelbart efter mottagandet av bekräftelsen.
- (c) Föreligger motstridiga villkor i bekräftelsen och detta Regelverk, skall bekräftelsen ha företräde endast i förhållande till den Repa bekräftelsen avser.
- (d) Säljaren i en Repa skall leverera Överlåtna Värdepapper till köparen mot betalning av Överlåtelsepriset vid den tidpunkt, på sådant sätt och på de villkor som anges i bekräftelsen och i detta Regelverk och så att överlåtelsen kan avvecklas på Överlåtelsedagen.
- (e) Det sammanlagda Överlåtelsepriset för samtliga Överlåtna Värdepapper som en Penningpolitisk Motpart erbjuder i en Repa skall uppgå till det belopp som tilldelats Motparten.
- (f) På Återköpsdagen skall köparen i en Repa, i enlighet med vad som följer av bekräftelsen och detta Regelverk, överlåta Likvärdiga Värdepapper tillbaka till säljaren mot att säljaren betalar Återköpspriset till köparen.

2.3.2 Avkastning och förfall

- (a) Har ränta eller annan avkastning avskilts under en Repas löptid, skall köparen kreditera säljarens K-RIX-konto ett belopp motsvarande avkastningen på utbetalningsdagen.
- (b) Har en Penningpolitisk Motpart i egenskap av säljare överlämnat värdepapper som tilläggssäkerhet enligt E.2.2.4, och har ränta eller annan avkastning avskilts innan Likvärdiga Värdepapper återlämnats, skall Riksbanken i egenskap av köpare kreditera Motpartens K-RIX-konto ett belopp motsvarande avkastningen.
- (c) Med avkastning avses i (a) och (b) ovan avkastning utan avdrag för källskatt, preliminärskatt eller någon annan motsvarande reduktion.

2.3.3 Belastningar

Motparten och Riksbanken ansvarar för att de vid tidpunkten för överlåtelse eller utbyte av värdepapper i Repor har oinskränkt behörighet att förfoga över ifrågavarande värdepapper och att den andra parten erhåller dessa med äganderätt fri från varje form av belastning, krav eller rättighet till förmån för tredje man.

2.3.4 Utbyte

- (a) På parts begäran, och efter samtycke av den andra parten, kan en Repa när som helst under Repans löptid modifieras genom att köparen återlämnar värdepapper likvärdiga Överlåtna Värdepapper till säljaren mot att säljaren levererar andra värdepapper (Nya Överlåtna Värdepapper) till köparen (utbyte).
 - (b) Nya Överlåtna Värdepapper skall på den aktuella utbytesdagen ha ett justerat marknadsvärde som minst uppgår till det justerade marknadsvärdet för utbytta värdepapper.
 - (c) Med Överlåtna Värdepapper avses i denna E.2.3.4 även värdepapper som levererats som tilläggssäkerhet enligt E.2.2.4(a).
-

- (d) Utbyte av värdepapper förutsätter att Riksbanken och Motparten träffat särskild överenskommelse om utbyte och att det därvid fastställs hur stor andel av de värdepapper som ingår i en Repa som skall bytas ut samt vilka Nya Överlåtna Värdepapper som accepteras. Bekräftelse av utbytet skall ske på sätt motsvarande det som anges i E.2.3.1.
- (e) Utan hinder av (d) har Riksbanken rätt att begära utbyte av värdepapper om Överlåtna Värdepapper som omfattas av en Repa upphör av vara sådana värdepapper som godtas enligt E.2.1.
- (f) Vid utbyte gäller D.3.3.2, E.2.2.3 och E.2.3.3.
- (g) Har utbyte skett i en Repa, skall Repan fortsätta på oförändrade villkor som om Överlåtna Värdepapper i den Repan bestod av eller inkluderade Nya Överlåtna Värdepapper istället för ursprungligen levererade värdepapper.

2.3.5 Slutavräkning m.m. vid uteslutning eller avstängning

- (a) Har Riksbanken beslutat om uteslutning eller avstängning av Motparten enligt B.8.1, eller B.8.3 skall (b) – (e) tillämpas från och med ikraftträdandet av beslutet.
 - (b) Återköpsdagen för varje Repa enligt detta Regelverk skall anses ha inträtt omedelbart och fullgörandet av respektive parts prestation i anslutning till återköpet skall uteslutande regleras av vad som anges under (c) nedan.
 - (c)
 - (i) Marknadsvärdet vid uteslutning eller avstängning för de Likvärdiga Värdepapper som skall ingå i återköpet, inklusive värdepapper likvärdiga de värdepapper som levererats som tilläggssäkerhet, och Återköpspriserna som skall betalas skall omgående fastställas av Riksbanken för samtliga Repor per Återköpsdagen.
 - (ii) På grundval av de belopp som fastställts, skall Riksbanken beräkna vilken leverans- respektive betalningsskyldighet som åligger vardera parten (varvid parts fordran på leverans av Likvärdiga Värdepapper och värdepapper likvärdiga sådana värdepapper som levererats som tilläggssäkerhet skall jämföras med Marknadsvärdet vid uteslutning eller avstängning för dessa värdepapper). Dessa förpliktelser skall avräknas (nettas) mot varandra så att endast ett enda nettobelopp skall betalas mellan parterna. Denna betalningsskyldighet skall fullgöras påföljande Bankdag.
 - (d) Motparten är skyldig att ersätta Riksbanken för alla skäligen kostnader, inklusive kostnader för rättsliga åtgärder, som uppkommit för att tillvarata Riksbankens rätt med andledning av uteslutningen eller avstängningen, jämte ränta därå enligt en räntesats som motsvarar Riksbankens vid var tid gällande ränta för kredit under de Stående Faciliteterna.
 - (e) Vid uteslutning eller avstängning har Riksbanken rätt att besluta huruvida de värdepapper som omfattas av Repor skall säljas eller behållas på Återköpsdagen.
 - (f) Om Motparten på Återköpsdagen, i egenskap av säljare inte fullgör sin skyldighet att betala Återköpspriset eller i egenskap av köpare inte fullgör sin skyldighet att leverera Likvärdiga Värdepapper, har Riksbanken rätt att, i stället för att överväga uteslutning eller avstängning, bestämma en ny återköpsdag.
-

2.3.6 Underlåtenhet vid en Repas ingående

- (a) Om Motparten i egenskap av säljare inte levererat Överlåtna Värdepapper till Riksbanken, i egenskap av köpare, på Överlåtelsedagen, kan Riksbanken
 - (i) om Riksbanken har betalat Överlåtelsepriset, kräva att Motparten omedelbart återbetalar motsvarande belopp, och
 - (ii) så länge Motpartens underlåtenhet att leverera Överlåtna Värdepapper består, häva den Repan. Hävs Repan skall Motpartens respektive Riksbankens förpliktelser i anledning av den Repan upphöra och Motparten är skyldig att ersätta Riksbanken i enlighet med D.3.1.3 (d).
- (b) Om Motparten i egenskap av köpare inte betalat Överlåtelsepriset till Riksbanken, i egenskap av säljare, på Överlåtelsedagen, kan Riksbanken
 - (i) om Riksbanken levererat Överlåtna Värdepapper, kräva att Motparten omedelbart återlämnar Likvärdiga Värdepapper, och
 - (ii) så länge Motpartens underlåtenhet att betala Överlåtelsepriset består, häva den Repan. Hävs Repan skall Motpartens respektive Riksbankens förpliktelser i anledning av den Repan upphöra.

3 UTLÄNSK VALUTA

Riksbanken kan i vissa fall inom ramen för detta Regelverk acceptera *utländsk valuta* som säkerhet för Kredit i svenska kronor enligt de förutsättningar som anges under E.3.1. Riksbanken kan även genomföra Valutamarknadssvappar (D 1.2.5) där *utländsk valuta* utgör det ena ledet i transaktionen. För Valutamarknadssvappar gäller de förutsättningar som anges under E.3.2.

3.1 Kredit mot säkerhet i tillgodohavanden i utländsk valuta

- (a) Riksbanken kan, om det finns särskilda skäl, som *säkerhet för Intradagskredit i svenska kronor* godta tillgodohavanden i utländsk valuta som motsvarar kraven enligt E.1.1(a)(v) på de sätt och villkor som anges under E.3.1.1 och E.3.1.2. I sådana fall tillämpas också det av Riksbanken vid var tid fastställda värderingsavdraget för valutakursrisk som offentliggjorts på Riksbankens webbplats (www.riksbank.se).
- (b) Kredit i euro kan inte beviljas mot säkerhet i tillgodohavanden i utländsk valuta på grund av ECB:s regler om godtagbara säkerheter.

3.1.1 Pantsättning av tillgodohavanden hos korrespondentbank

Riksbanken kan som säkerhet för Intradagskredit i svenska kronor godta tillgodohavanden hos en utländsk korrespondentbank enligt följande villkor.

3.1.1.1 Konto hos utländsk centralbank

Pantsättaren skall inneha ett konto för den aktuella utländska valutan hos en utländsk centralbank som Riksbanken anvisar.

3.1.1.2 *Pantförklaring*

- (a) Pantsättaren skall underteckna en pantförklaring som utformas efter överenskommelse i varje enskilt fall.
- (b) Pantförklaringen enligt (a) skall vara förenlig med de regler och system som är tillämpliga i den berörda utländska rättsordningen.
- (c) Om Riksbanken begär att ett särskilt yttrande utfärdas (legal opinion) för att styrka vad som sägs i (b) skall Motparten bestrida kostnaderna för ett sådant yttrande.

3.1.1.3 *Tredjemanspant*

Riksbanken kan, om det finns särskilda skäl, godta att tredje man pantsätter tillgodohavande i utländsk valuta som säkerhet för en Motparts Kredit i svenska kronor och övriga förpliktelser enligt detta Regelverk.

3.1.1.4 *Kreditutrymme*

En pantsättning ger inte utrymme för ytterligare kredit förrän den utländska centralbanken har underrättat Riksbanken om att pantsättningen är genomförd.

3.1.1.5 *Generell panträtt*

Det pantsatta tillgodohavandet skall utgöra säkerhet även för övriga förpliktelser mot Riksbanken som Motparten har eller kommer att få i egenskap av RIX-deltagare eller Penningpolitisk Motpart, såsom t.ex.

- skyldighet att betala indrivningskostnader av de säkerställda förpliktelserna, inklusive kostnader för betalningspåminnelser och andra inkassoåtgärder samt rättegångskostnader, såväl avseende de säkerställda förpliktelserna som realisation av panter, samt
- skyldighet att betala nettobelopp till Riksbanken efter slutavräkningsförfarande enligt E.2.3.5.

3.1.1.6 *Andrahandspantsättning och övriga förfoganden*

- (a) En pantsättare får inte:
 - (i) till tredje man upplåta ytterligare panträtt i det pantsatta tillgodohavandet, eller
 - (ii) på annat sätt förfoga över ett pantsatt tillgodohavande utan Riksbankens samtycke i varje enskilt fall.
- (b) Riksbanken kan medge att kontot debiteras eller att medel på kontot friställs till förmån för pantsättaren om övriga säkerheter räcker till för att täcka utnyttjad Kredit och övriga förpliktelser enligt Regelverket.

3.1.1.7 *Avkastning*

Avkastning från ett pantsatt tillgodohavande omfattas också av pantsättningen.

3.1.1.8 *Anspråktagande av panten*

Om en Motpart inte fullgör sin betalningsskyldighet i enlighet med Regelverket, får Riksbanken genast ta det pantsatta tillgodohavandet i anspråk.

3.1.1.9 *Korrespondentbanksavtal*

Närmare bestämmelser om rutinerna för pantsättning överenskomms med den berörda utländska centralbanken i varje enskilt fall.

3.1.2 *Överföring av tillgodohavande i euro till Riksbanken*

Riksbanken kan godta betalning av euro till Riksbanken som säkerhet för en Motparts Intradagskredit i svenska kronor (pant i egen skuld). I sådant fall tillämpas också det av Riksbanken vid var tid fastställda värderingsavdraget för valutarisk som offentliggjorts på Riksbankens webbplats (www.riksbank.se).

3.1.2.1 *Överenskommelse om överföring av euro som säkerhet*

Deltagare skall underteckna särskild pantförklaring för pantsättning av tillgodohavande i euro som deltagaren innehar på särskilt pantkonto i Riksbanken. E.3.1.1.2.(a), E.3.1.1.5, E.3.1.1.6. skall äga motsvarande tillämpning när överförda belopp i euro används som säkerhet.

3.1.2.2 *Slutavräkning*

Om en deltagare försätts i konkurs eller av annan anledning inte fullgör sin betalningsskyldighet i enlighet med Regelverket inklusive Kreditavtalet, får Riksbanken genast och utan Deltagarens eller annans vidare hörande tillgodogöra sig hela eller delar av det överförda beloppet enligt av Riksbanken gjord slutavräkning. Avräkning av det överförda beloppet skall ske mot Riksbankens fordran hos Deltagaren enligt den genomsnittliga växelkurs som gäller dagen då Riksbanken gör slutavräkning.
