

BILAGA A TILL ALLMÄNNA VILLKOR FÖR RIKSBANKENS PROGRAM FÖR KREDIT I SEK MED RÖRLIG RÄNTA MOT SÄKERHET I FÖRETAGSCERTIFIKAT



■ Villkor för säkerheter i Riksbankens program för kredit i svenska kronor med rörlig ränta mot säkerhet i företagscertifikat

Dessa villkor gäller från och med den 7 maj 2009.

Säkerheter

1. Certifikat, skuldförbindelse löpande utan ränta, utfärdat efter 2008-10-01 och denominerad i SEK med en återstående löptid på lägst 30 dagar och högst 360 dagar vid tidpunkten för utbetalning av lån.
2. Certifikatsprogram ska för att kunna omfattas av programmet vara utgivet av ett icke-finansiellt aktieföretag med säte i Sverige, eller av ett finansiellt företag med säte i Sverige som ingår i och svarar för finansieringen av en icke-finansiell koncern.
3. Certifikatsprogram ska vidare för att kunna omfattas av programmet ha en kreditvärdighet som lägst bedöms motsvara den som krävs för att erhålla kreditbetygen A-2 eller K-1 från Standard and Poor's, P-2 från Moody's Investors Service eller F2 från Fitch Ratings. Vad som gäller för certifikatsprogrammet kan i förekommande fall i stället gälla emittenten av programmet i kombination med eventuell borgensman.
4. Certifikat ska för att kunna accepteras som säkerhet vara kontofört hos VPC AB
5. Certifikat som accepteras som säkerhet skall betalas med sitt nominella belopp på certifikatets förfallodag.
6. Certifikat får inte förfalla under den tid det utgör säkerhet för kredit.

Anmälan av säkerheter

7. För att ett certifikatsprogram ska kunna användas som säkerhet för kredit som lämnas efter en viss auktion, ska det av motparten anmälas före auktionen.
8. Motparten ska i samband med anmälan enligt p. 7 även bekräfta att certifikatsprogrammet uppfyller Riksbankens villkor, inklusive kreditvärdighetskravet. Anmälan görs på särskild blankett (se [bilaga 3](#)).
9. Om enligt motpartens bedömning ett anmält certifikatsprogram inte längre uppfyller kreditvärdighetskravet, ska motpartens snarast underrätta Riksbanken om detta förhållande.
10. Bekräftelse om att kreditvärdighetskravet uppfylls för ett certifikatsprogram eller emittent som saknar externt kreditbetyg kan endast göras av en motpart som av behörig tillsynsmyndighet fått tillstånd att tillämpa Internmetoden enligt direktiv 2006/48/EG.

11. Riksbanken äger rätt att begära in uppgifter som styrker att motpartens interna bedömning av kreditvärdigheten motsvarar Riksbankens kreditvärdighetskrav.
12. Riksbanken förbehåller sig rätten att inte godta ett anmält certifikatsprogram om Riksbanken bedömer att det finns särskilda skäl för detta.

Värdering och värderingsavdrag

13. Vid beräkning av säkerhetsvärdet utgår Riksbanken från eventuellt officiellt publicerat pris förutsatt att sådant pris bedöms återspegla priset vid faktisk omsättning av certifikat med denna löptid, och att detta pris är tillgängligt för Riksbanken via prisgivare som Riksbanken använder. Vid avsaknad från sådant pris kommer Riksbanken att göra en schablonmässig värdering med beaktande av bl.a. likviditets- och kreditvärdighetsaspekter.
14. Värdet bestämt enligt ovan kommer att justeras genom att ett värderingsavdrag görs.
 - För certifikat eller emittent av certifikat med ett externt kreditbetyg från Standard & Poor's på A-1, från Moody's Investors Service på P-1 eller från Fitch Ratings på F1 görs ett värderingsavdrag på 5 procent.
 - För certifikat eller emittent av certifikat med ett externt kreditbetyg från Standard & Poor's på A-2 eller K-1, från Moody's Investors Service på P-2 eller från Fitch Ratings, på F2 görs ett värderingsavdrag på 10 procent.
 - För certifikat eller emittent av certifikat utan sådant externt kreditbetyg görs ett värderingsavdrag på 15 procent.

Säkerhetsvärde och kompletterande säkerhet

15. Säkerhetsvärdet utgörs av värdet efter värderingsavdrag och ska täcka summan av utestående lånebelopp avseende programmet, jämte upplupen ränta från och med respektive likviddag.
16. Om säkerhetsvärdet understiger angivet belopp äger Riksbanken rätt att kräva kompletterande säkerhet som uppfyller kraven enligt p. 1-6. Om sådan inte ställs inom 4 timmar äger Riksbanken, i avvaktan på att kompletterande säkerhet ställs, rätt att vad gäller lån till Penningpolitiska Motparter som är anslutna till RIX reservera erforderligt värde från de säkerheter som ställts för kredit i RIX.

Byte av säkerhet

17. Kredittagaren äger rätt att efter förhandsavisering till Riksbanken byta ut lämnad säkerhet mot annan säkerhet som accepteras i enlighet med p. 1-6.
18. Om ett certifikat som lämnats som säkerhet förfaller under kreditens löptid ska certifikatet ersättas av annat certifikat som accepteras i enlighet med p. 1-6 senast bankdagen före förfalldagen.