

**ALLMÄNNA VILLKOR FÖR RIKSBANKENS PROGRAM FÖR
KREDIT I SVENSKA KRONOR FÖR VIDAREUTLÅNING TILL
SVENSKA ICKE-FINANSIELLA FÖRETAG (ALLMÄNNA VILLKOR
V-KREDIT)
15 Juli 2020**

1 Inledande villkor

- 1.1 Riksbanken kan enligt D.1.2.2 Huvuddokumentet i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (Villkoren) låna ut svenska kronor (SEK) mot pant i godtagbara värdepapper (Kredit).
- 1.2 Riksbanken kan träffa avtal om Kredit i SEK enligt vad som anges i villkor för Riksbankens program för Kredit i svenska kronor för vidareutlåning till företag (Allmänna Villkor V-kredit).
- 1.3 Om inget annat uttryckligen anges i Allmänna Villkor V-kredit gäller Villkoren i tillämpbara delar. Ord eller uttryck som anges med stor begynnelsebokstav ska ha den betydelse som anges i de särskilda villkor för Riksbankens program för Kredit i SEK för vidareutlåning till företag (Särskilda Villkor V-kredit) som är relevanta för den aktuella Anbudsdagen. Särskilda Villkor V-kredit tillkännages genom publicering på Riksbankens webbplats, normalt två bankdagar före den aktuella Anbudsdagen. I övrigt ska ord eller uttryck som anges med stor begynnelsebokstav ha den betydelse som anges i bilaga H1 till Villkorens Huvuddokument.
- 1.4 Endast den som vid tidpunkten för lämnande av anbud eller vid tidpunkten för utnyttjande av Option är Penningpolitisk Motpart enligt Villkoren eller Tillfällig Penningpolitisk Motpart enligt Villkor för Riksbankens Tillfälliga Penningpolitiska Motparter ("Motpart") har rätt att erhålla Kredit i SEK enligt Allmänna Villkor V-kredit.

- 1.5 Syftet med Krediten är enligt Allmänna Villkor V-kredit att stimulera Motpartens utlåning i SEK till icke-finansiella företag och enskild näringsverksamhet (företagarhushåll) med verksamhet i Sverige definierade enligt Riksbankens Finansmarknadsstatistik (MFI-statistiken).
- 1.6 Om något villkor i Allmänna Villkor V-kredit är oförenligt med Villkoren har Allmänna Villkor V-kredit företräde.
- 1.7 Allmänna Villkor V-kredit daterade 15 Juli 2020 kommer att tillämpas även för eventuell Kredit som Motparten har erhållit innan Allmänna Villkor V-kredit daterade 15 Juli 2020 trädde i kraft.

2 Krediten

Kredit enligt Allmänna Villkor V-kredit beslutas efter anbudsförfarande i enlighet med D 3.1.2 i Huvuddokumentet av Villkoren på Anbudsdagen.

3 Anbudsförfarande

- 3.1 För att delta i anbudsförfarande ska anbudsgivaren senast två (2) bankdagar före Anbudsdagen anmäla (via e-post) sitt deltagande med användande av särskild anmälningsblankett, bilaga 1. Anmälan innebär bl.a. att anbudsgivaren bekräftar sin bundenhet av Allmänna Villkor V-kredit genom lämnande av anbud.
- 3.2 Anbud ska innehålla uppgift om volym (SEK). Volymen ska anges till Lägsta Tillåtna Anbudsvolym eller hela multiplar därav och totala anbudsvolymen får inte överstiga Högsta Tillåtna Anbudsvolym.
- 3.3 Anbud lämnas per telefon 08 – 696 69 70 under Anbudstiden. Avgivna anbud per telefon är bindande för anbudsgivaren. Det innebär att anbudsgivaren är bunden av ett avgivet anbud oavsett vem som har avgivit anbudet för anbudsgivaren. Det innebär också att anbudsgivaren inte får återkalla eller ändra avgivna anbud efter att Anbudstiden har löpt ut. Avgivna anbud ska bekräftas av anbudsgivaren via e-post till eol@riksbank.se senast 15 minuter

efter Anbudstidens slut. Anbudsgivaren är skyldig att erlægga fastställd ränta för hela löptiden enligt anbudet även om utbetalning från Riksbanken inte sker på grund av att Riksbanken inte har erhållit tillfredsställande säkerheter.

3.4 Riksbanken har rätt att avvisa anbud som innehåller villkor utöver de som avses i Allmänna Villkor V-kredit och Särskilda Villkor V-kredit. Riksbanken har också rätt att avvisa ett anbud om Riksbanken inte har erhållit bekräftelse via e-post senast 15 minuter efter Anbudstidens slut, eller om e-postmeddelandet och telefonanbudet är oförenliga.

3.5 Riksbanken har rätt att avvisa anbud som överstiger Högsta Tillåtna Anbudsvolym eller understiger Lägsta Tillåtna Anbudsvolym.

3.5.1 (i) Tilldelningen sker i enlighet med D 3.1.4.1 i Huvuddokumentet av Villkoren.

(ii) En Motpart kan inte tilldelas mer än Största Tilldelning. Ej tilldelat belopp tilldelas övriga anbudsgivare i enlighet med vad som anges i (i).

(iii) Besked om tilldelning lämnas vid Tilldelningstidpunkten i Globe NewsWire (eller i annat elektroniskt system för spridande och/eller mottagande av information som Riksbanken särskilt anvisar.

3.6 Riksbanken förbehåller sig rätten att avslå lämnade anbud helt eller delvis, även om det skulle innebära att slutvolymen understiger Erbjudet belopp eller att ingen tilldelning sker överhuvudtaget.

4 Ränta

4.1 Ränta på Krediten utgår på årsbasis med vid var tid gällande reporänta.

4.2 Tillämplig ränteberäkningskonvention är faktiskt antal dagar/360. Ränta beräknas från Likviddagen till och med Återbetalningsdagen. Om Option utnyttjas ska ränta beräknas från den dagen då optionsbeloppet utbetalats till och med berörd

Optionsåterbetalningsdag respektive den Slutliga Återbetalningsdagen.

- 4.3 Räntan ska erläggas på respektive Återbetalningsdag, Optionsåterbetalningsdag och Slutlig återbetalningsdag.

5 Likviddag

Kreditbeloppet utbetalas på Likviddagen till Motpartens konto i RIX med clearingkod DAG. Om Option utnyttjas enligt p. 10, utbetalas optionsbeloppet samma dag som Återbetalningsdagen respektive berörd Optionsåterbetalningsdag.

6 Säkerheter

- 6.1 Kredit enligt Allmänna Villkor V-kredit utbetalas endast i den mån godkända och tillräckliga säkerheter enligt Riksbankens krav enligt Villkoren har registrerats på värdepapperskonto som är pantsatt till Riksbanken senast kl. 11.00 (CET/CEST) på Likviddagen. Tillräckliga säkerheter ska anses finnas om det utöver det värde som ianspråktagits för av Riksbanken utbetald Kredit, t.ex. intradagskredit eller annan Kredit i SEK eller utländsk valuta, finns ett säkerhetsvärde, beräknat enligt p. 6.2 nedan, som motsvarar Kreditbeloppet plus vid var tid upplupen ränta från Likviddagen. Om Option har utnyttjats enligt p. 10 ska säkerheter finnas som motsvarar optionsbeloppet plus vid var tid upplupen ränta från dagen då optionsbeloppet betalats ut.

- 6.2 För värdering av säkerheter och värderingsavdrag gäller vad som anges i Villkoren. Av det justerade marknadsvärdet av de säkerheter som ställts till Riksbanken reserveras för denna Kredit ett belopp som motsvarar lånebeloppet plus vid var tid upplupen ränta från Likviddagen respektive optionsbeloppet plus vid var tid upplupen ränta från dagen för utbetalning av optionsbeloppet. Denna reservering begränsar utrymmet för intradagskredit i RIX och Kredit under de Stående faciliteterna.

7. Uppföljning och krav på rapportering

- 7.1 Med *Låntagarkrets* avses i det följande icke-finansiella företag med verksamhet i Sverige *eller* icke-finansiella företag och enskild näringsverksamhet (företagarhushåll) med verksamhet i Sverige.
- 7.2 Anbudsgivare som fått tilldelning ska månadsvis rapportera sin utlåning till de relevanta Låntagarkretsarna enligt de närmare anvisningar som framgår av blankett, bilaga 2.
- 7.3 Riksbanken kommer att löpande följa upp att Krediten används till utlåning i SEK till de relevanta Låntagarkretsarna. Uppföljningen kommer att utgå från Riksbankens Finansmarknadsstatistik samt den särskilda rapportering som framgår av p.7.1. Motparterna förväntas att löpande låna ut till de relevanta Låntagarkretsarna när behov uppstår, oaktat kraven på utvärdering i p. 8.

8. Utvärdering och tilläggsränta

- 8.1 Riksbanken kommer att utvärdera Motpartens utlåning i SEK till de relevanta Låntagarkretsarna. Även eventuell Kredit som Motparten erhållit innan Allmänna Villkor V-kredit daterade april 2020 trädde i kraft kommer att utvärderas mot de relevanta Låntagarkretsarna. Utvärderingen kommer att utgå från Riksbankens Finansmarknadsstatistik. Vid beräkning av utlåningen medräknas utlåning för samtliga svenska MFI¹ som tillhör samma koncern som Motparten.
- 8.2 Utvärdering av Motpartens utlåning gentemot av Riksbanken lämnade Krediter sker vid fyra tillfällen. Utvärderingstillfälle 1 inträffar 31 augusti 2021. Utvärderingstillfälle 2 inträffar 31 augusti 2022. Utvärderingstillfälle 3 inträffar 31 augusti 2023. Utvärderingstillfälle 4 inträffar 31 augusti 2024. Om inga Optioner utnyttjas (se p. 10) sker endast en utvärdering.

¹ Monetärt finansiellt institut (i huvudsak bankaktiebolag, sparbanker, medlemsbanker, kreditmarknadsföretag och värdepappersbolag med tillstånd att handla för egen räkning och både lämna kunder kredit och ta emot kunders medel på konto samt utländska bankers filialer i Sverige). Dessa institut rapporterar till Riksbankens Finansmarknadsstatistik.

8.3 Motpartens Basutlåning för respektive Låntagarkrets bestäms till den totala utlåningen enligt p. 8.1 den 29 februari 2020.

8.4 För utvärdering av Motpartens utlåning gentemot erhållen kredit enligt Allmänna Villkor V-kredit bestäms dels upp till fyra Utfallstal dels upp till fyra Jämförelsetal för utlåning till respektive Låntagarkrets.

Utfallstal 1 för respektive Låntagarkrets beräknas som Motpartens utlåning enligt p. 8.1 den 30 juni 2021 minskad med Basutlåning för respektive Låntagarkrets.

Om resultatet vid denna beräkning blir mindre än noll ska Utfallstal 1 bestämmas vara noll.

Utfallstal 2 för respektive Låntagarkrets beräknas som Motpartens utlåning enligt p. 8.1 den 30 juni 2022 minskat med Basutlåning för respektive Låntagarkrets.

Om resultatet vid denna beräkning blir mindre än noll ska Utfallstal 2 bestämmas vara noll.

Om Option 1 inte utnyttjats beräknas inga Utfallstal 2, 3 och 4.

Utfallstal 3 för respektive Låntagarkrets beräknas som Motpartens utlåning enligt p. 8.1 den 30 juni 2023 minskat med Basutlåning för respektive Låntagarkrets.

Om resultatet vid denna beräkning blir mindre än noll ska Utfallstal 3 bestämmas vara noll.

Om Option 2 inte utnyttjats beräknas inga Utfallstal 3 och 4.

Utfallstal 4 för respektive Låntagarkrets beräknas som Motpartens utlåning enligt p. 8.1 den 30 juni 2024 minskat med Basutlåning för respektive Låntagarkrets.

Om resultatet vid denna beräkning blir mindre än noll ska Utfallstal 4 bestämmas vara noll.

Om Option 3 inte utnyttjats beräknas inget Utfallstal 4

Jämförelsetal 1 beräknas som en tiondel av de totala Kreditbelopp som erhållits enligt Allmänna Villkor V-kredit (exklusive eventuella Krediter till följd av Optioner).

Jämförelsetal 2 beräknas som en femtedel av de totala optionsbeloppen till följd av Option 1 som erhållits enligt Allmänna Villkor V-kredit. Om Option 1 inte utnyttjats beräknas inga Jämförelsetal 2, 3 och 4.

Jämförelsetal 3 beräknas som en femtedel av de totala optionsbeloppen till följd av Option 2 som erhållits enligt Allmänna Villkor V-kredit. Om Option 2 inte utnyttjats beräknas inga Jämförelsetal 3 och 4.

Jämförelsetal 4 beräknas som en femtedel av de totala optionsbeloppen till följd av Option 3 som erhållits enligt Allmänna Villkor V-kredit. Om Option 3 inte utnyttjats beräknas inget Jämförelsetal 4.

- 8.5 Om Utfallstal 1 understiger Jämförelsetal 1 för båda Låntagarkretsarna utgår en tilläggsränta som beräknas enligt följande. $Tilläggsräntebeloppet = \left(1 - \frac{Utfallstal\ 1}{Jämförelsetal\ 1}\right) \times$ *Tilläggsräntesatsen, 0,10 procent per år* \times *totala Kreditbeloppen enligt Allmänna Villkor V-kredit.* Vid denna beräkning ska användas den högsta av kvoterna av Utfallstal 1 och Jämförelsetal 1 för respektive Låntagarkrets.
- 8.6 Om Utfallstal 2 understiger Jämförelsetal 2 för båda Låntagarkretsarna utgår en tilläggsränta som beräknas enligt följande. $Tilläggsräntebeloppet = \left(1 - \frac{Utfallstal\ 2}{Jämförelsetal\ 2}\right) \times$ *Tilläggsräntesatsen, 0,10 procent per år* \times *totala optionsbeloppen till följd av Option 1 enligt Allmänna Villkor V-kredit.* Vid denna beräkning ska användas den högsta av kvoterna av Utfallstal 2 och Jämförelsetal 2 för respektive Låntagarkrets.
- 8.7 Om Utfallstal 3 understiger Jämförelsetal 3 för båda Låntagarkretsarna utgår en tilläggsränta som beräknas enligt följande. $Tilläggsräntebeloppet = \left(1 - \frac{Utfallstal\ 3}{Jämförelsetal\ 3}\right) \times$ *Tilläggsräntesatsen, 0,10 procent per år* \times *totala optionsbeloppen till följd av Option 2 enligt Allmänna Villkor V-kredit.* Vid denna beräkning ska

användas den högsta av kvoterna av Utfallstal 3 och Jämförelsetal 3 för respektive Låntagarkrets.

8.8 Om Utfallstal 4 understiger Jämförelsetal 4 för båda Låntagarkretsarna utgår en tilläggsränta som beräknas enligt följande. $Tillaggsräntebeloppet = \left(1 - \frac{Utfallstal\ 4}{Jämförelsetal\ 4}\right) \times Tillaggsräntesatsen, 0,10\ procent\ per\ år \times totala\ optionsbeloppen\ till\ följd\ av\ Option\ 3$ enligt Allmänna Villkor V-kredit. Vid denna beräkning ska användas den högsta av kvoterna av Utfallstal 4 och Jämförelsetal 4 för respektive Låntagarkrets.

8.9 Om Riksbankens utvärdering resulterar i att tilläggsränta ska utgå ska Riksbanken efter varje utvärderingstillfälle meddela Motparten sitt beslut att tilläggsränta ska erläggas, tilläggsräntebeloppets storlek, hur beräkningen gjorts samt när tilläggsbeloppet ska erläggas.

8.10 Tilläggsräntebeloppet ska erläggas vid angiven tidpunkt enligt p. 8.9.

9. Återbetalning

9.1 Kreditbeloppet jämte ränta ska återbetalas genom att Riksbanken på Återbetalningsdagen, respektive Optionsåterbetalningsdag, respektive den Slutliga Återbetalningsdagen debiterar Motpartens konto i RIX med kreditbeloppet jämte ränta med clearingkod ADG. Om Motparten inte har konto i RIX ska Motparten själv ombesörja att återbetalning sker till Riksbanken på respektive återbetalningsdag.

9.2 Vid försenad återbetalning av kreditbelopp, ränta eller tilläggsränta till följd av bristande tillgång på likvida medel är Motparten skyldig att erlägga dröjsmålsränta enligt räntelagen (1975:635) till Riksbanken.

9.3 Vid försenad återbetalning av kreditbelopp, ränta eller tilläggsränta är Motparten skyldig att, utöver eventuell dröjsmålsränta enligt p. 9.2, ersätta Riksbanken för de kostnader och förluster som dröjsmålet orsakat Riksbanken.

9.4 Krediten kan inte återbetalas i förtid.

10. Optioner till förlängning

Motparten äger rätt att på Återbetalningsdagen erhålla ny Kredit (Option 1) på högst samma belopp som det Kreditbelopp som förfaller denna dag och på de villkor som gäller enligt Villkor V-kredit. Denna Kredit förfaller på Optionsåterbetalningsdag 1.

Motparten äger rätt att på Optionsåterbetalningsdag 1 erhålla ny Kredit (Option 2) på högst samma belopp som det Kreditbelopp som förfaller denna dag och på de villkor som gäller enligt Villkor V-kredit. Denna Kredit förfaller på Optionsåterbetalningsdag 2.

Motparten äger rätt att på Optionsåterbetalningsdag 2 erhålla ny Kredit (Option 3) på högst samma belopp som det Kreditbelopp som förfaller denna dag och på de villkor som gäller enligt Villkor V-kredit. Denna Kredit förfaller på den Slutliga Återbetalningsdagen.

Om Motparten inte, helt eller delvis, vill utnyttja någon Option, ska Riksbanken meddelas detta senast en vecka före Återbetalningsdagen respektive berörd Optionsåterbetalningsdag.

11. Ändringar

Riksbanken förbehåller sig rätten att göra ändringar i Allmänna Villkor V-kredit. Sådana eventuella ändringar kommer att meddelas senast kl 15.00 dagen före aktuell Anbudsdag.

Sveriges riksbank