



SVERIGES RIKSBANK
SE-103 37 Stockholm
(Brunkebergstorg 11)

Tel +46 8 787 00 00
Fax +46 8 21 05 31
registratorn@riksbank.se
www.riksbank.se
DNR 2022-01483

ESTABLISHED 1668

■ Lånevillkor för Riksbankscertifikat med rätt till återförsäljning¹

Januari 2023.

1. Inledande villkor

Enligt 2 kap. 5 § första stycket lagen (2022:1568) om Sveriges riksbank får Riksbanken ge ut och omsätta egna skuldebrev i svenska kronor (SEK). Riksbanken kan vidare enligt D.1.1 i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument (Villkoren) genomföra marknadsoperationer i form av emissioner. Enligt D.1.2.4 i Villkoren innefattar emissioner att Riksbanken kan ge ut Riksbankscertifikat.

- 1.1 Om inget annat uttryckligen anges i dessa Lånevillkor gäller Villkoren i tillämpliga delar. Ord eller uttryck som anges med stor begynnelsebokstav ska ha den betydelse som anges i dessa Lånevillkor och bilaga H1 till Villkorens Huvuddokument.
- 1.2 Endast Penningpolitisk Motpart som har rätt till de Stående Faciliteterna enligt Villkoren har rätt att förvärva eller återförsälja Riksbankscertifikat enligt dessa Lånevillkor.
- 1.3 Om något i dessa Lånevillkor är oförenligt med Villkoren har Lånevillkoren företräde.

2. Definitioner

I dessa Lånevillkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"Anbudsdagen"	Dag som Utgivaren angett att Penningpolitisk Motpart som har rätt till de Stående Faciliteterna i enlighet med Lånevillkoren kan lämna bud på köp av Riksbankscertifikat
---------------	--

¹ Riksbankscertifikaten har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med den amerikanska värdepapperslagen (U.S. Securities Act från 1933). Riksbankscertifikaten utgör del av en emission av Sveriges Riksbank och får inte vid något tillfälle erbjudas till försäljning eller säljas i USA förutom vid en transaktion som är undantagen från registreringskraven i U.S. Securities Act (inklusive transaktioner som görs i enlighet med Rule 144A i U.S. Securities Act).



■ "Anmälningsdag"	Bankdag när Penningpolitisk Motpart som har rätt till de Stående Faciliteterna kan anmäla om återförsäljning av Riksbankscertifikat i enlighet med Lånevillkoren.
"Avstämningsdag"	Med Avstämningsdag menas (a) Förfallodagen för Fordringshavare vars innehav av Riksbankscertifikat registrerats på ett PM-konto, eller (b) kl. 17 två Bankdagar före Förfallodagen eller den senare tidpunkt som Utgivaren bestämmer och meddelar Fordringshavarna i enlighet med punkt 12, för Fordringshavare vars innehav är registrerat på ett AM-konto.
"Avstämningsregistret"	Sådant register för Riksbankscertifikat som på uppdrag av Utgivaren förs av Euroclear Sweden AB i enlighet med 4 kap lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Fordringshavare"	Den som är antecknad på Vp-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning med anledning av Riksbankscertifikat registrerade på kontot.
"Förfallodag"	Den dag som Utgivaren angett som förfallodag i anslutning till emissionen av Riksbankscertifikat.
"Kontoförande institut"	Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Utgivaren"	Sveriges riksbank (Riksbanken).
"Lånevillkoren"	Dessa lånevillkor.
"VPC-systemet"	Euroclear Sweden AB:s system för clearing och avveckling i värdepapper denominerade i SEK och EUR.
"PM-konto"	Penningmarknadskonto i VPC-systemets PM-del hos Euroclear Sweden AB.
"AM-konto"	Aktiemarknadskonto i VPC-systemets AM-del hos Euroclear Sweden AB.
"Vp-konto"	PM- och AM-konto i Avstämningsregistret som anger bl. a. den som är berättigad att motta betalning med anledning av värdepapper som registrerats där.

3. **Betalningsförbindelse, valör och löptid**

Utgivaren förbinder sig att lösa in Riksbankscertifikaten med nominellt belopp på Förfallodagen.

Riksbankscertifikat har valören 1 000 000 SEK eller hela multiplar därav.

Riksbankscertifikaten har en löptid om 1-360 dagar.

4. **Räntevillkor**

Riksbankscertifikaten är diskonteringspapper.

5. **Utgivningsätt**

Riksbankscertifikat emitteras genom registrering hos Euroclear Sweden AB. Inga fysiska värdepapper kommer att utges. Rätten till Riksbankscertifikat överläts genom anteckning om detta i Vp-konto.

6. **Försäljning**

- 6.1 Försäljning av Riksbankscertifikat enligt dessa Lånevillkor beslutas efter anbudsförfarande.
- 6.2 Anbudsdagen tillkännages och annonseras på Riksbankens webbplats.
- 6.3 På Anbudsdagen annonseras volym, löptid, förfallodag, ränta, anbudstid och tidpunkt för tillkännagivande av tilldelningsbeslut på Riksbankens webbplats.
- 6.4 Anbud lämnas per telefon och ska bekräftas via e-post. Telefonnummer och e-postadress anges i auktionsvillkoren som publiceras på Riksbankens webbplats på Anbudsdagen. Anbudstiden är normalt kl. 09.30-10.00 (CET/CEST). Anbud som lämnats per telefon är bindande för anbudsgivaren. Det innebär att anbudsgivaren är bunden av ett lämnat anbud oavsett vem hos anbudsgivaren som har lämnat anbudet. Det innebär också att anbudsgivaren inte får återkalla eller ändra lämnade anbud efter det att tidsfristen för inlämnande av anbud har löpt ut.
- 6.5 Anbud ska innehålla uppgift om volym (SEK). Volymen ska anges till 1 000 000 SEK eller hela multiplar därav och får inte överstiga annonserad volym. Maximalt ett (1) anbud per enskild anbudsgivare får lämnas.
- 6.6 Riksbanken har rätt att avvisa anbud som innehåller villkor utöver de som avses i dessa Lånevillkor. Riksbanken har också rätt att avvisa ett anbud om Riksbanken inte har erhållit bekräftelse via e-post senast fem minuter efter Anbudstidens slut, eller om e-post meddelandet och telefonanbudet är oförenliga.

- 6.7 Riksbanken förbehåller sig rätten att avvisa anbud som
- (i) lämnats eller bekräftats efter den utsatta tidsfristen,
 - (ii) överstiger annonserad volym eller understiger 1 000 000 SEK.
- 6.8
- (i) En enskild anbudsgivare kan tilldelas maximalt 100 procent av annonserad volym.
 - (ii) Tilldelningen sker utifrån total annonserad volym av Riksbankscertifikat i förhållande till den totala volymen av lämnade anbud.
 - (iii) Tilldelningarna ska avrundas till närmaste miljontal kronor.
 - (iv) Besked om tilldelning lämnas på Anbudsdagen senast 15 minuter efter Anbudstidens slut på Riksbankens webbplats.
- 6.9 Riksbanken förbehåller sig rätten att tilldela Riksbankscertifikat till en volym som understiger den annonserade volymen om särskilda skäl föreligger enligt Riksbankens bedömning. Anbudsgivaren är skyldig att ta emot tilldelad volym även om denna är mindre än den i anbudet begärda volymen.

7. Räkna

Räntan för Riksbankens försäljning av Riksbankscertifikat är Riksbankens på likviddagen rådande styrränta.

8. Likvid

Likvid ska erläggas en bankdag efter Anbudsdagen varvid äganderätten till Riksbankscertifikaten övergår till anbudsgivaren genom anteckning därom på Vp-konto.

Likvidavräkning sker enligt följande formel:

$$P = N / (1 + (r/100) \times (d/360))$$

P = pris

N = nominellt belopp

r = den för försäljningen gällande räntesatsen enligt punkt 7

d = återstående antal dagars löptid

9. Villkor för återförsäljning till Riksbanken under löptiden

- 9.1 Riksbanken åtar sig att återköpa utestående Riksbankscertifikat av Penningpolitisk Motpart som har rätt till de Stående Faciliteterna under tiden från och med den första Bankdagen efter Anbudsdagen till och med Bankdagen före Förfallodagen under följande förutsättningar:
- 9.2 Anmälan om återförsäljning kan lämnas alla Bankdagar via telefon, senast klockan 15.30 vid helgfri vardag och senast klockan 11.15 vid halvdag.² Telefonnummer anges i auktionsvillkoren som finns publicerat på Riksbankens webbplats. Anmälan om återförsäljning per telefon är bindande. Det innebär att Penningpolitisk Motpart är bunden av en lämnad anmälan och därmed att genomföra en återförsäljning oavsett vem hos Penningpolitisk motpart som har lämnat anmälan. Det innebär också att Penningpolitisk Motpart inte får återkalla eller ändra en anmälan om återförsäljning.
- 9.3 Anmälan ska innehålla uppgift om volym (SEK). Volymen ska anges till 1 000 000 SEK eller hela multiplar därav.
- 9.4 Riksbanken har rätt att avvisa anmälan
- (i) som innehåller villkor utöver de som avses i dessa Lånevillkor, eller
- (ii) som understiger 1 000 000 SEK.
- 9.5 Räntan vid återförsäljning är Riksbankens på likviddagen rådande styrränta med tio (10) räntepunkters tillägg.
- 9.6 Likvid betalas ut en bankdag efter Anmälningsdag om återförsäljning. Likvidavräkning sker enligt samma formel som i punkten 8 ovan men med $(r) =$ den för återförsäljningen gällande räntesatsen enligt punkt 9.5.

10. Återbetalning vid förfall

- 10.1 Återbetalning sker till dem som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.
- 10.2 Om Fordringshavaren genom Kontoförande institut låtit registrera att återbetalning ska ske genom insättning på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Sweden AB:s försorg på det angivna bankkontot på Förfallodagen. I annat fall tillställer Euroclear Sweden AB på Förfallodagen Fordringshavare med svensk adress beloppet via bankgiro och Fordringshavare med utländsk adress beloppet via check till den adress som finns registrerad hos Euroclear Sweden AB den aktuella Avstämningsdagen. Om Förfallodagen infaller på dag som inte är Bankdag sätts beloppet i stället in, respektive översänds, först nästa Bankdag.
- 10.3 Om någon som fått betalning inte är berättigad därtill, ska Utgivaren trots detta anses ha fullgjort sina betalningsförpliktelser. Detta ska dock

² Handelskalender för svensk räntemarknad anges av Nasdaq där öppettider för helgfria vardagar normalt är kl.09.00-16.15 (CET/CEST) samt för halvdag kl.09.00-12.00 (CET/CEST).



inte vara fallet om Utgivaren var medveten om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iakttas.

11. Preskription

Rätten att erhålla betalning för ett Riksbankscertifikat upphör tio år efter Förfallodagen.

12. Meddelanden

Meddelanden rörande Riksbankscertifikaten ska tillställas Fordringshavare genom Euroclear Sweden AB.

13. Ändringar

Riksbanken förbehåller sig rätten att göra ändringar i dessa Lånevillkor. Sådana eventuella ändringar kommer att meddelas Penningpolitisk Motpart senast kl. 15.00 dagen före Anbudsdagen.

14. Tillämplig lag

För Riksbankscertifikaten och Lånevillkoren gäller svensk lag.

Stockholm den 21 December 2022

Sveriges riksbank