



ALLMÄNNA VILLKOR FÖR RIKSBANKENS KÖP AV FÖRETAGSOBLIGATIONER GENOM ANBUDSFÖRFARANDE 2020:1

Dessa allmänna villkor ("Allmänna villkor") gäller från och med 17 november 2020 för Riksbankens köp av företagsobligationer¹ genom anbudsförfaranden.

1. Definitioner

"Anbudsdag"	Dag för avgivande av anbud, anges i Särskilda villkor.
"Anbudstid"	Tid för avgivande av anbud, anges i Särskilda villkor.
"Anmälan"	Det förfarande genom vilket motparter anmäler sin önskan att få delta i anbudsförfarandena, bilaga 1.
"Auktionsplattformen Bloomberg"	Bloomberg Bond Auction System, genom vilket system anbudsförfarandena genomförs.
"Bankdag"	Måndag till fredag som är helgfri i Sverige, dock ej midsommarafton, julafton och nyårsafton.
"Efterfrågad volym"	Den volym, eller det intervall av volym, av Obligationer som efterfrågas för Köp av Riksbanken enligt Särskilda villkor på respektive Anbudsdag.

¹ För Riksbankens köp av svenska statsobligationer gäller Allmänna villkor för Riksbankens köp av statsobligationer genom anbudsförfarande 2016:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken), för Riksbankens köp av säkerställda obligationer och kommunobligationer gäller Allmänna villkor för Riksbankens köp av obligationer genom anbudsförfarande 2020:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken) och för Riksbankens köp av företagsobligationer genom bilaterala förfaranden gäller Allmänna villkor för Riksbankens köp av företagsobligationer genom bilaterala förfaranden 2020:1 (eller den senare version som vid var tid har meddelats av Riksbanken).

”Informationssystemet”	Nasdaq's GlobeNewswire system för mottagande och spridande av information på den svenska penning- och obligationsmarknaden eller annat elektroniskt system för spridande och/eller mottagande av information som Riksbanken särskilt anvisar.
”Köp”	Riksbankens köp av Obligationer på respektive Anbudsdag.
”Leverans- och likviddag”	Andra Bankdagen efter Anbudsdagen.
”Motparter”	Sådana motparter som godtas av Riksbanken enligt punkt 4. nedan.
”Obligation”	Sådan företagsobligation som från tid till annan efterfrågas av Riksbanken för Köp i Särskilda villkor.
”Penningpolitiska Motparter”	Sådana motparter som omfattas av definitionen Penningpolitiska Motparter i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument.
”Slutvolym”	Den volym av Obligationer som Riksbanken, efter att Anbudstiden löpt ut på respektive Anbudsdag, beslutar ska köpas av Riksbanken på sådan Anbudsdag. Slutvolymen ryms inom Efterfrågad volym, när Efterfrågad volym anges som ett intervall.
”Särskilda villkor”	De särskilda villkor som är tillämpliga för respektive Anbudsdag.

2. Köpmetod

Köp sker genom anbudsförfarande med tillämpning av enhetsprismetod vid tilldelning.

3. Tillkännagivande av Köp och Särskilda villkor

Inför Köp tillkännager Riksbanken på sin webbplats samt via Informationssystemet – eller på annat sätt som Riksbanken bestämmer – bl.a. vilken/a Obligation/er som efterfrågas för Köp, Anbudsdag, Efterfrågad volym, Anbudstid samt Leverans- och likviddag (”Särskilda villkor”). Särskilda villkor tillkännages normalt senast två (2) Bankdagar före Anbudsdagen.



4. Motparter

Endast de som vid tidpunkten för lämnande av anbud är Penningpolitiska Motparter och från vilka fullständig Anmälan mottagits av Riksbanken senast kl. 11.00 Bankdagen före aktuell Anbudsdag, får lämna anbud vid Riksbankens Köp av Obligationer. Motpart måste uppfylla kraven för Penningpolitisk Motpart vid såväl tiden för Anmälan som på Anbudsdag. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra avsteg från kraven i detta stycke.

Anmälan och uppgifterna som lämnas i Anmälan gäller för, och är bindande för, Motparten för samtliga efterföljande anbudsförfaranden som Motparten deltar i.

Motparten är skyldig att tillse att den person som representerar Motparten i Anbudsförfarandet är behörig och har befogenhet att lämna bindande anbud för Motpartens räkning.

En Motpart är alltid bunden av Anbud som har lämnats med utnyttjande av Auktionsplattformen Bloomberg och det som angetts i Anmälan eller, vid Anbud per telefon, genom de personer som angett som behöriga anbudsgivare i Anmälan.

5. Anbudsförfarande

Anbud på ränta/kreditmarginalpåslag och volym lämnas av Motparterna antingen via Auktionsplattformen Bloomberg under Anbudstiden på Anbudsdagen eller via telefon samt med bekräftelse via mail under Anbudstiden på Anbudsdagen. Val av metod för lämnande av anbud anges i Särskilda Villkor.

Riksbanken förbehåller sig rätten att avbryta anbudsförfarandet, förlänga eller senarelägga Anbudstiden, eller förlägga Anbudsdagen till senare dag. I sådant fall meddelas Motparterna därom snarast möjligt.

Motpart får lämna flera anbud per Anbudsdag.

Anbud ska innehålla uppgift om önskad volym och erbjuden ränta/kreditmarginalpåslag per efterfrågad Obligation. Volymen ska anges till 1 000 000 kr (motsvarande nominellt belopp) alternativt 2 000 000 kr i obligationer där minsta denominering är 2 000 000 kr eller hela multiplar därav. Volym får inte överstiga Högsta tillåtna anbudsvolym eller understiga Lägsta tillåtna anbudsvolym per efterfrågad Obligation (sådana volymer anges i de Särskilda villkoren). Kreditmarginalpåslag för obligationer med rörlig ränta ska anges med högst tre decimaler och anges i antal baspunkter, det vill säga ett kreditmarginalpåslag på 50.5 b.p. anges som 50.500.

Lämnade anbud är bindande för Motparten. Anbud får inte återkallas eller ändras av Motparten efter att Anbudstiden löpt ut. Anbud är bindande tills tilldelningsresultatet redovisats, enligt punkt 6. nedan, eller anbudsförfarandet avbryts av Riksbanken.

När Anbudstiden har löpt ut rangordnas anbuden efter erbjuden ränta/kreditmarginalpåslag. Slutvolymen bestäms sedan av Riksbanken. Härfter sker tilldelning. Tilldelningen sker genom enhetsprismetod där samtliga tilldelade bud får tilldelning till samma ränta/kreditmarginalpåslag. Först tilldelas anbud med den högsta räntan/kreditmarginalpåslag och sedan därefter anbud med allt lägre

ränta/kreditmarginalpåslag till dess att Slutvolymen har fyllts. Den lägsta accepterade räntan/kreditmarginalpåslag tilldelas samtliga tilldelade bud.

Om det behövs för att Slutvolymen inte ska överskridas, reduceras tilldelningen för anbudet med den av Riksbanken lägsta accepterade räntan/kreditmarginalpåslag eller, vid flera anbud till denna ränta/kreditmarginalpåslag, dessa i proportion till volym som Motparten uppgett i sitt/sina anbud. Vid reduktion avrundas tilldelad volym nedåt till en multipel av 1 000 000 kr alternativt 2 000 000 kr (motsvande nominellt belopp). Resterande anbud erhåller inte tilldelning.

Riksbanken förbehåller sig rätten att, utan angivande av skäl, före tilldelningsbeslutet avslå lämnade anbud eller enskild Obligation, även om det skulle innebära att Slutvolymen understiger Efterfrågad volym eller att ingen tilldelning sker överhuvudtaget. Accept av Motpartens anbud sker genom tilldelningsbeslutet.

Motparten är skyldig att leverera tilldelad volym även om sådan tilldelad volym är mindre än i Motpartens anbud erbjuden volym.

6. Redovisning av tilldelningsresultat

Tilldelningsresultatet redovisas via Informationssystemet, eller på annat sätt som Riksbanken bestämmer, normalt senast 30 minuter efter den senaste tidpunkten för lämnande av anbud. Vid hinder förbehåller sig Riksbanken dock rätten att redovisa resultatet vid en senare tidpunkt. Tilldelningsresultatet redovisas också så snart som möjligt på Riksbankens webbplats.

7. Leverans och likvid

På Leverans- och likviddagen ska leverans avseende tilldelade Köp av Obligationer ske av relevant Motpart, samt likvid för sådant Köp av Obligationer erläggas av Riksbanken. Detta ska ske enligt sådan information som lämnats av Motparten i Anmälan och som lämnas av Riksbanken i Särskilda villkor. Likvid beräknas i enlighet med svensk marknadspraxis.

För samtliga Obligationer gäller följande:

Motparten är skyldig att tillse att de Obligationer som Motparten levererar till Riksbanken inte har införskaffats från emittenten enkom för att fullgöra leveransen till Riksbanken. Leverans får inte ske i Obligationer där Motparten införskaffat Obligationen från emittenten senare än trettio dagar innan Köpdag.

Om anbudet avser Obligationer som emitterats av offentliga företag enligt definitionen i Artikel 8 i Rådets förordning (EG) nr 3603/93 av den 13 december 1993 gäller följande:

Motparten är skyldig att tillse att de Obligationer som Motparten levererar till Riksbanken inte har införskaffats från emittenten för att fullgöra leveransen.

8. Påföljder och övrigt om villkoren

Om part inte kan fullgöra sin leverans- eller betalningsskyldighet eller annan skyldighet som beskrivs i punkten 7 ovan ska denna part ersätta den andra parten för alla skador, förluster, krav, kostnader och utgifter som uppkommit för den andra parten på grund därav.

Om en Motpart säljer Obligation till Riksbanken som vid Anbudsdagen inte uppfyllde kraven i Allmänna eller Särskilda villkor har Riksbanken rätt att häva Köpet avseende sådan Obligation inom två veckor från Leverans och likviddag.

Riksbanken har också rätt att häva köpet avseende viss Obligation som Motparten sålt om – senast på Köpdagen – en ansökan om konkurs eller företagsrekonstruktion har ingetts mot emittenten, emittenten har ställt in sina betalningar, handeln med Obligationen har stoppats eller annat liknande skäl föreligger som gör att Riksbanken skäligen har rätt att häva köpet. Sådan hävning får ske senast tre dagar efter leveransen av Obligationen.

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

Allmänna villkor gäller tills vidare eller tills annat meddelas av Riksbanken. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra ändringar i Allmänna villkor. Sådana eventuella ändringar kommer att meddelas Motparterna senast kl. 15.00 dagen före aktuell Anbudsdag och får omedelbar verkan från och med tidpunkten då Riksbanken lämnar sådant meddelande.

Stockholm den 17 november 2020