

# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR RIKSBANKENS FÖRSÄLJNING AV STATSOBLIGATIONER GENOM ANBUDSFÖRFARANDE 2023:1



Dessa allmänna villkor ("Allmänna villkor") gäller från och med den 13 mars 2023 för Riksbankens försäljning av statsobligationer genom anbuds förfarande.

## 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 anbuds förfarandena.
"Auktionsplattformen Bloomberg"	Bloomberg Bond Auction System, genom vilket system anbuds förfarandena genomförs.
"Bankdag"	Måndag till fredag som är helgfri i Sverige, dock ej midsommarafton, julafton och nyårsafton.
"Erbjuden volym"	Den volym, eller det intervall av volym, av Obligationer som erbjuds till Försäljning av Riksbanken enligt Särskilda villkor på respektive Anbudsdag.
"Informationssystemet"	Notified 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.
"Försäljning"	Riksbankens försäljning 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 statsobligation som utfärdats av svenska staten genom Riksgäldskontoret och som Riksbanken erbjuder till Försäljning 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 säljas 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. Försäljningsmetod

Försäljning sker genom anbudsförfarande med differentierad prissättning vid tilldelning (flerprismetoden, dvs. tilldelning till anbud sker till den ränta som erbjudits i sådant anbud). Anbud ska lämnas av Motparterna i Auktionsplattformen Bloomberg.

## 3. Tillkännagivande av Försäljning och Särskilda villkor

Inför Försäljning tillkännager Riksbanken på sin webbplats samt via Informationssystemet – eller på annat sätt som Riksbanken bestämmer – bl.a. vilken/a Obligation/er som erbjuds till Försäljning, Anbudsdag, Erbjuden volym, Anbudstid samt Leverans- och likviddag (”Särskilda villkor”). Särskilda villkor tillkännages normalt senast en Bankdag före Anbudsdagen.

## 4. Motparter

De Motparter som får lämna anbud vid Riksbankens Försäljning av Obligationer är finansiella företag som aningen är Riksbankens Penningpolitiska Motparter (såsom dessa definieras i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument) eller Riksgäldens återförsäljare av nominella eller reala Obligationer. För att en Motpart ska få delta i ett anbudsförfarande krävs att fullständig Anmälan mottagits av Riksbanken senast kl. 11.00 tre Bankdagar före aktuell Anbudsdag.

Motpart måste uppfylla kraven för Penningpolitisk Motpart eller Riksgäldens återförsäljare av nominella eller reala statsobligationer vid såväl tiden för Anmälan som på Anbudsdag. Riksbanken förbehåller sig rätten att göra avsteg från kraven i detta stycke.

Anmälan gäller för samtliga efterföljande anbudsförfaranden och uppgifterna som uppges i Anmälan är bindande för Motparten.



Motparten är skyldig att tillse att 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 de koder som angetts i Anmälan.

## 5. Anbudsförfarande

Anbud på ränta och volym lämnas av Motparterna via Auktionsplattformen Bloomberg under Anbudstiden på Anbudsdagen.

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. Volymen ska anges till 1 000 000 kr (motsvarande nominellt belopp) eller hela multiplar därav och får inte överstiga Högsta tillåtna anbudsvolym eller understiga Lägsta tillåtna anbudsvolym (sådana volymer anges i de Särskilda villkoren). Räntan ska anges med högst tre decimaler.

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 anbuderna efter erbjuden ränta. Slutvolymen bestäms sedan av Riksbanken. Härfter sker tilldelning. Först tilldelas anbud med den lägsta räntan och sedan efter hand anbud med allt högre ränta till dess att Slutvolymen har fyllts. Om det behövs för att Slutvolymen inte ska överskridas, reduceras tilldelningen för anbudet med den av Riksbanken högsta accepterade räntan eller, vid flera anbud till denna ränta, 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 (motsvande nominellt belopp). Resterande anbud erhåller inte tilldelning.

Riksbanken förbehåller sig rätten att avslå lämnade anbud om den erbjudna räntan påtagligt avviker från vad som kan bedömas vara marknadsmässigt, även om det skulle innebära att Slutvolymen understiger Erbjuden volym eller att ingen tilldelning sker överhuvudtaget.

Motparten är skyldig att köpa tilldelad volym även om sådan tilldelad volym är mindre än Motpartens i anbud efterfrågade volym.

## 6. Redovisning av tilldelningsresultat

Tilldelningsresultatet redovisas via Informationssystemet, eller på annat sätt som Riksbanken bestämmer, normalt senast 10 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 Försäljningar av Obligationer ske av Riksbanken, samt likvid för sådan Försäljning av Obligationer erläggas av Motparten.



Detta ska ske i Euroclear Sweden AB:s värdepappersavvecklingssystem, enligt sådan information som lämnats av Motparten i Anmälan och som lämnas av Riksbanken i Särskilda villkor. Likvid beräknas i enlighet med svensk marknadspraxis.

## **8. Övrigt om villkoren**

Om part inte kan fullgöra sin fulla 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 inget annat uttryckligen anges i dessa Allmänna villkor gäller Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument i tillämpliga delar. Om något villkor i dessa Allmänna villkor är oförenligt med ett villkor i Riksbankens Villkor för RIX och penningpolitiska instrument har dessa Allmänna villkor företräde.

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

Stockholm den 13 mars 2023