



RIKSGÄLDS KONTORET

THE SWEDISH
NATIONAL DEBT OFFICE

Dnr 01/455

AVTAL

med

ÅTERFÖRSÄLJARE AV STATSOBLIGATIONER I SVENSKA KRONOR MED INDEXKLAUSUL ("REALOBLIGATIONER")

Mellan svenska staten genom Riksgäldskontoret ("Riksgäldskontoret") och _____ som genom detta avtal utses till återförsäljare av Realobligationer ("Återförsäljaren"), har följande avtal träffats.

1. Inledning

Avsikten med detta avtal är att reglera förhållandet mellan Riksgäldskontoret och Återförsäljaren avseende handeln med Realobligationer på den institutionella marknaden.

Riksgäldskontoret avser att i sin skuldskötsel- och likviditetshantering avseende skulden i Realobligationer i första hand anlita Återförsäljarna som motparter.

För detta avtal gäller, förutom på andra ställen i avtalet angivna, följande definitioner:

"Byte via auktion"	Riksgäldskontorets kombinerade Försäljning via auktion och köp av andra Realobligationer till av Riksgäldskontoret bestämd realräntesats, allt enligt Bytesvillkoren.
"Bytesvillkor"	Riksgäldskontorets vid varje tidpunkt gällande "Villkor vid byte av statsobligationer i svenska kronor med indexklausul (Realobligationer)".
"Försäljning via auktion"	Riksgäldskontorets försäljning av Realobligationer via auktion genom anbudsförfarande enligt Försäljningsvillkoren.

”Försäljningsvillkor”	Riksgäldskontorets vid varje tidpunkt gällande ”Villkor vid försäljning av statsobligationer i svenska kronor med indexklausul (Realobligationer)”.
”Informationssystemet”	Ett på marknaden etablerat elektroniskt system för mottagande och spridande av information på den svenska penning- och obligationsmarknaden som Riksgäldskontoret särskilt anvisat.
”OM”	OM Räntebörsen AB
”Ordinarie auktion”	Försäljning via auktion, Byte via auktion eller Uppköp via auktion.
”Uppköp via auktion”	Riksgäldskontorets köp av Realobligationer via auktion genom anbudsförfarande enligt Uppköpsvillkoren.
”Uppköpsvillkor”	Riksgäldskontorets vid varje tidpunkt gällande ”Villkor vid uppköp av statsobligationer i svenska kronor med indexklausul (Realobligationer)”.
”VPC”	VPC AB.
”Återförsäljare”	De av Riksgäldskontoret genom avtal utsedda återförsäljare av Realobligationer.

2. Återförsäljares status

Återförsäljaren bekräftar att denne har rätt att driva värdepappersrörelse i Sverige och att denne fått tillstånd att delta i handeln vid OM Räntebörsen. Återförsäljaren skall på begäran till Riksgäldskontoret överlämna kopia av tillstånd, protokollsutdrag eller andra handlingar som styrker detta.

Återförsäljaren förbinder sig att omedelbart underrätta Riksgäldskontoret om det inträffar någon förändring i fråga om Återförsäljarens rätt att driva värdepappersrörelse i Sverige eller dennes rätt att delta i handeln vid OM Räntebörsen.

Riksgäldskontoret förbehåller sig rätten till sedvanlig kreditprövning av Återförsäljaren inför varje transaktion.

3. Villkor vid auktioner

3.1 Försäljning, byte och uppköp

Ordinarie auktion sker genom ett anbudsförfarande enligt de närmare villkor som anges i Försäljningsvillkoren, Bytesvillkoren respektive Uppköpsvillkoren.

Riksgäldskontoret avser i samband med Försäljning via auktion och Byte via auktion att hos VPC ansöka om registrering av de sålda Realobligationerna på avstämningskonton.

Såvitt avser nya realobligationslån kommer Riksgäldskontoret att ansöka om registrering av dessa lån på OM Stockholmsbörsen och OM Räntebörsen.

3.2 Deltagande i anbudsförfarande

Återförsäljaren förbinder sig att följa Försäljningsvillkoren, Bytesvillkoren och Uppköpsvillkoren. Ändring av dessa villkor kommer att meddelas Återförsäljaren senast två veckor innan ändringen träder i kraft.

För anbudsförfarandet gäller utöver Försäljningsvillkoren, Bytesvillkoren och Uppköpsvillkoren nedan angivna villkor.

3.2.1 Anbud i eget namn

Återförsäljaren skall avge anbud i eget namn.

3.2.2 Anbudsgivning

Anbud skall lämnas via Informationssystemet.

3.2.3 Anbud

Avgivna anbud är bindande för Återförsäljaren från den tidpunkt som Riksgäldskontoret via Informationssystemet eller på annat sätt har kunnat konstatera som sista tidpunkt för avgivande av anbud. Detta innebär att Återförsäljaren

a) är bunden av ett avgivet anbud oavsett vem hos Återförsäljaren som har avsänt anbudet;

b) efter nämnda tidpunkt inte får återkalla eller ändra avgivna anbud; och

c) är skyldig att förvärva eller avyttra tilldelad volym även om denna är mindre än den i anbudet begärda volymen.

Om auktionsresultatet inte har redovisats av Riksgäldskontoret inom 30 minuter från sista tidpunkten för avgivande av anbud är Återförsäljaren dock inte längre bunden av sina anbud.

3.2.4 *Fel i anbud*

Återförsäljaren är skyldig att kontrollera att avgivna anbud inte innehåller några felaktigheter.

Om anbud ändå till följd av felskrivning fått annat innehåll än vad som varit avsett har Återförsäljaren rätt att inom fem minuter efter sista tidpunkten för avgivande av anbud hos Riksgäldskontorets emissionsansvarige tjänsteman begära att anbudet återkallas.

Om Riksgäldskontoret finner att felet är uppenbart skall denna begäran beviljas.

Om Riksgäldskontoret däremot finner att felet inte är uppenbart och under förutsättning *dels* att anbudet helt eller delvis har accepterats och *dels* att Återförsäljaren inom fem dagar kan visa att

a) anbudet fick ett annat innehåll än vad som avsetts; och

b) Återförsäljaren har lidit direkt skada genom felet,

kommer Riksgäldskontoret att utge skälig ersättning till Återförsäljaren för denna skada.

3.3 *Redovisning av auktionsresultat*

Riksgäldskontoret ansvarar för att redovisning av auktionsresultatet tillställs samtliga Återförsäljare vid ett och samma tillfälle.

3.4 *Särskild facilitet*

Återförsäljaren erbjuds en exklusiv rätt att efter varje Ordinarie auktion få genomföra ytterligare en transaktion av samma slag till det vid auktionen genomsnittliga accepterade priset uttryckt i realräntesats. Denna särskilda facilitet uppgår till högst 20 procent av den totalt tilldelade volymen vid den senaste Ordinarie auktionen. Återförsäljarens andel i denna särskilda facilitet baseras på vad denne sammanlagt har tilldelats (vid byte vad som har tilldelats av den sålda volymen) i förhållande till vad som totalt av Riksgäldskontoret har sålts via försäljning och byte samt köpts via uppköp under de fyra närmast föregående Ordinarie auktionerna (inklusive den senaste Ordinarie auktionen).

Denna facilitet utnyttjas genom anmälan till Riksgäldskontoret senast den tidpunkt på den fjärde svenska bankdagen ("Affärsdagen") efter den Ordinarie auktionen som i samband med denna auktion kungjorts som sista tidpunkt för avgivande av anbud. Avveckling sker under den tredje svenska bankdagen efter Affärsdagen.

4. Information

Återförsäljaren skall löpande och utan dröjsmål förse Riksgäldskontoret med – såvitt avser handeln med Realobligationer - information om förändringar i inriktningen av verksamheten och i bemanningen av ledande befattningar.

Återförsäljaren medger att Riksgäldskontoret direkt hos Sveriges riksbank och OM Räntebörsen får ta del av lämnade uppgifter om omsättning avseende Realobligationer.

5. Provisioner

5.1 Grundprovision

Återförsäljaren erhåller 1.000.000 kr i grundprovision för perioden den 1 februari - 31 december 2001.

5.2 Primärmarknadsrelaterad provision

Ett sammanlagt provisionsbelopp om lägst 5.000.000 kr och högst 10.000.000 kr fördelas mellan Återförsäljarna i förhållande till uppnådd provisionsgrundande andel av de Ordinarie auktionerna som genomförs under år 2001. Provisionsgrundande volymer utgörs av 100 procent av vad Riksgäldskontoret har sålt via försäljningar, 50 procent av vad Riksgäldskontoret har sålt via byten och 25 procent av vad Riksgäldskontoret köpt via uppköp.

Det totala primärmarknadsrelaterade provisionsbeloppet uppgår till 10.000.000 kr multiplicerat med kvoten mellan totalt tilldelade provisionsgrundande volymer och totalt utbudna provisionsgrundande volymer, dock lägst 5.000.000 kr. Återförsäljarens andel av detta totala provisionsbelopp baseras på Återförsäljarens andel av tilldelade provisionsgrundande volymer.

I det fall inga transaktioner genomförs kommer 5.000.000 kr att fördelas lika mellan Återförsäljarna.

5.3 Utbetalning

Provisionen kommer att betalas ut under januari 2002.

6. Utländska investerare

Återförsäljaren förbinder sig att följa alla relevanta utländska lagar, förordningar och föreskrifter vid försäljning eller försäljningsansträngningar riktade mot utländska placerare.

7. Ansvarsbegränsning

Part är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av part, om denne varit normalt aktsam.

Föreligger hinder för part på grund av sådana omständigheter som anges i första stycket att vidta åtgärd enligt detta avtal, får åtgärden skjutas upp tills hindret har upphört.

8. Tillämplig lag

Svensk lag är tillämplig på detta avtal.

9. Ikraftträdande och uppsägning

Avtalet gäller från och med den 1 februari 2001 eller, om avtalet under-tecknas av Återförsäljaren vid en senare tidpunkt, från och med denna senare dag till och med den 31 december 2001.

Riksgäldskontoret och Återförsäljaren kan säga upp avtalet till upphörande när som helst efter en notifieringsperiod om minst fem svenska bankdagar, dock senast fem bankdagar före en Ordinarie auktion.

Detta avtal har upprättats i två exemplar av vilka parterna har erhållit var sitt.

Stockholm den 2001

Stockholm den 2001

Staten genom Riksgäldskontoret

