



2018-11-26

Bankgirots FMI Disclosure report

Publik version

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
Bankgirots roll som Clearingorganisation	4
Principle 1: Legal basis	8
Principle 2: Governance	11
Principle 4: Credit risk.....	20
Principle 7: Liquidity risk	21
Principle 8: Settlement finality.....	23
Principle 9: Money settlements	25
Principle 13: Participant-default rules and procedures	27
Principle 15: General business risk.....	31
Principle 16: Custody and investment risks	33
Principle 17: Operational risk	34
Principle 18: Access and participation requirements	37
Principle 19: Tiered participation arrangements	39
Principle 21: Efficiency and effectiveness	41
Principle 22: Communication procedures and standards	44
Principle 23: Disclosure of rules, key procedures, and market data	46

Sammanfattning

Bankgirot har på uppdrag av Riksbanken och Finansinspektionen skrivit denna rapport. Rapporten baseras på en utvärdering enligt Principles for financial market infrastructures ("PFMI") från The Committee on Payment and Settlement Systems ("CPMI") och International Organization of Securities Commissions ("IOSCO"). CPMI är en kommitté inom Bank for International Settlement ("BIS") och IOSCO är en organisation för tillsynsmyndigheter.

Denna rapport omfattar Bankgirots båda avvecklingssystem - Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst. Arbetet med rapporten har utförts av en intern arbetsgrupp inom Bankgirot.

Utvärderingen har gjorts avseende de sexton principer som är tillämpliga på Bankgirot och omfattar främst Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst. I de principer där en bedömning av respektive avvecklingssystem inte är möjlig eller lämplig har till vissa delar hela Bankgirots verksamhet inklusive moderbolaget BGC Holding AB omfattats.

Denna utvärdering beskriver förhållandena inom Bankgirot per den 30 juni 2018.

Bankgirots roll som Clearingorganisation

Inledning

Bankgirot är en clearingorganisation med verksamhet i Sverige. Bankgirots vision är att vara "navet i direktekonomin". Bankgirot vill leverera marknadsledande lösningar inom betalområdet och vara kundernas första val för detta.

I den del av verksamheten där betalningssystemen ingår, utgör verksamhetens kostnader grunden för prissättningen till systemens deltagare. Deltagarna i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst betalar en årlig deltagaravgift för respektive system. Prissättningen sker årligen gentemot deltagarna baserat på betalningssystemens budgeterade kostnader och deltagarnas volymestimat. Bankgirot har ett starkt skydd mot förluster orsakade av stora volymminskningar i Bankgirosystemet via en volymgaranti vilket garanterar Bankgirots intäkter i systemet.

Som clearingorganisation för massbetalningar i Sverige har Bankgirot en central roll i den svenska betalningsinfrastrukturen. Merparten av denna typ av betalningar hanteras av Bankgirot.

Bankgirots verksamhet startades 1959 och verksamheten sysselsätter idag cirka 250 medarbetare.

Bankgirot ägs av Skandinaviska Enskilda banken AB (publ), Swedbank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank AB, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial, SkandiaBanken Aktiebolag (publ) och Länsförsäkringar Bank Aktiebolag (publ).

VD för Bankgirot är Jeanette Jäger.

Verksamhet

Bankgirot tillhandahåller betalningssystem för massbetalningar med produkter och tjänster som syftar till att möjliggöra och effektivisera de svenska företagens betalningshantering. Bankgirot är den centrala aktören i Sverige vid förmedling av betalningar och betalningsinformation mellan deltagarna i betalningssystemen och deras kunder.

Bankgirots betalningssystem utgörs av två betalplattformar. På den ena betalplattformen görs sessionsbaserad bearbetning omfattande både Bankgirosystemet, som hanterar Bankgirots egna betalningsprodukter som går under namnet "bankgiroprodukter", samt Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. På den andra betalplattformen bearbetas och avvecklas realtidstransaktioner, inklusive Swish. Realtidstransaktionerna avvecklas genom nyttjande av BiR Avvecklingstjänst.

Bankgiroprodukterna i Bankgirosystemet består av en rad in- och utbetalningsprodukter för företag på den inhemska betalningsmarknaden.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst hanterar inkommande betalningar och skapar underlag till avvecklingsinstitutet, Riksbanken och dess avvecklingssystem RIX, där den slutgiltiga avvecklingen sker. Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är sessionsbaserat och nyttjas av Bankgirosystemet och dess bankgiroprodukter, men även av betalningsprodukter med externa ägare (såsom VISA och Mastercard).

BiR Avvecklingstjänst hanterar avveckling i två olika flöden, ett finansiellt flöde och ett betalflöde (betalningar i realtid). En finansiell transaktion blir final när Bankgirots klientmedelskonto i avvecklingsinstitutet krediteras eller debiteras. Detta kan bara ske när avvecklingsinstitutet har öppet. En betaltransaktion avvecklas omgående (1 – 2 sekunder) genom att betalarens BiR deltagares Avvecklingskonto debiteras och betalningsmottagarens BiR deltagares Avvecklingskonto krediteras. Detta sker förutsatt att tillräckligt avvecklingsutrymme finns på betalarens BiR deltagares Avvecklingskonto.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är av Finansinspektionen godkänd och anmäld till ESMA. Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst utför clearingen och skapar avvecklingsunderlag som via SWIFTNet sänds till Riksbankens RIX-system som hanterar avveckling i SEK. För betalningar i EUR sänder Bankgirot en betalningsinstruktion till betalarbanken som ansvarar för att avveckling sker i Europeiska centralbankens avvecklingssystem TARGET2. Alla betalningar i SEK inom Sverige som inte utförs i realtid och som går mellan banker, med undantag för betalningar som avvecklas direkt i RIX, nyttjar Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst används således av ett flertal betalningsprodukter varav Bankgirosystemet och dess bankgiroprodukter står för den största delen.

Själva clearingen består av en sammanställning av respektive deltagares skulder och fordringar mot respektive motpart till följd av de betalningsuppdrag som kommit in till Bankgirot. För majoriteten av antalet betalningar sammanställs i clearingens de bilaterala positionerna i brutto mellan parterna inför avveckling. I Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst sker inte någon nettning mellan deltagarna. För betalningsflödena Visa, MasterCard och Bankomat utförs clearingens i externa system som ett multilateralt förhållande mellan parterna. Vid avvecklingen av dessa flöden sker en nettning om part är både betalare och mottagare.

Bankgirosystemet och bankgiroprodukterna

Bankgirosystemet är ett generellt betalningssystem som innehåller och stödjer bankgiroprodukterna. Bankgirosystemet hanterar bankgirobetalningar genom att godkänna betalningarna, skapa debiteringsunderlag för betalaren, skapa krediteringsunderlag för betalningsmottagaren samt skicka ut betalningsinformation till de berörda deltagarna. Betalningarna har belastat betalarens konto innan de införs i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst vilket sker så snart inleveranskontrollerna passerats. Bankgirosystemet är beroende av Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst för att clara bankgiroprodukterna och för att skapa

avvecklingsunderlag för dessa. Bankgiroprodukterna används i en mängd olika betalningssituationer på massbetalningsmarknaden. Några exempel på bankgiroprodukter är Autogiro, Leverantörsbetalningar, Avgående betalningar bank, Löner och Bankgiro Inbetalningar. Bankgirobetalningarna bearbetas först på debetsidan genom Bankgirosystemet och därefter genom Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst varefter de återigen bearbetas genom Bankgirosystemet på kreditsidan.

Övriga betalningsprodukter som nyttjar Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

Utöver Bankgirosystemets bankgiroprodukter nyttjar Bankgirots Kontanthantering också Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst nyttjas även av betalningsprodukter med externa ägare. Dessa flöden är Visa, MasterCard, Bankomat och Bankernas Depåbolag (BDB) samt Dataclearingen (DCL) vilken senare även driftas av Bankgirot. Gemensamt för dessa betalningsprodukter är att debetkontrollen samt i vissa fall även clearing utförs i externa betalningssystem som Bankgirot inte är huvudman för. Betalningsprodukterna är beroende av att Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst fungerar.

BiR Avvecklingstjänst

BiR Avvecklingstjänst är av Finansinspektionen godkänt och anmält till ESMA. BiR Avvecklingstjänst använder endast deltagarnas i centralbank kontoförda medel för att tillföra avvecklingsutrymme i BiR Avvecklingstjänst. Avveckling av realtidsbetalningarna bokförs mot det i förväg avsatta avvecklingsutrymmet på BiR Avvecklingstjänsts avvecklingskonton.

BiR

BiR är ett generellt betalningssystem. Betalningen från ett bankkonto till ett annat bankkonto sker inom några få sekunder. För såväl betalarens bank som mottagarens bank är tjänsten riskfri då vare sig likviditets- eller kreditrisk uppstår. Likviditeten för realtidsbetalningar i BiR överförs i realtid genom nyttjande av BiR Avvecklingstjänst och med uppbackning av i centralbank kontoförda medel. Finns täckning på betalarens bankkonto dras och överförs det önskade beloppet. Likviditeten görs tillgänglig för mottagaren i realtid. Om täckning saknas på kontot kan transaktionen inte genomföras.

Swish är en betalprodukt med externa ägare och den enda betalprodukt som nyttjar BiR. Swish var också den första produkten på realtidsplattformen.

Bg E-faktura

Bg E-faktura handlar främst om förmedling av fakturainformation i elektroniskt format istället för i pappersformat. Syftet med tjänsten är att effektivisera faktureringen för fakturautställare och fakturahanteringen för fakturamottagare. I det första steget är det inte betalningstransaktionen i sig som förmedlas av lösningen

utan det underlag i form av fakturainformation som krävs för att kunden ska kunna utföra betalningstransaktionen. Bankgirot förmedlar därefter både betalningstransaktionen och betalningsinformation, dels till mottagaren av fakturan och dels tillbaka till utställaren av fakturan.

Bg PKI Services

Bg PKI Services är en stödjande infrastruktur för säkra tjänster inom exempelvis elektronisk identifiering.

Tillsyn och övervakning

Bankgirot står under tillsyn av Finansinspektionen och övervakning av Riksbanken.

Bankgirot har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att bedriva clearingverksamhet enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och står därmed under Finansinspektionens tillsyn. Enligt nämnda lag får Bankgirot, utöver clearingverksamheten, endast bedriva sådan verksamhet som har nära samband med clearingverksamheten, eller sidoverksamhet enligt särskilt sidoverksamhetstillstånd.

Driften av de egna betalningssystemen, Bankgirosystemet och BiR anses ha ett nära samband med Bankgirots clearingverksamhet och bedrivs därmed under bolagets huvudtillstånd. Både Bankgirosystemet och BiR är generella betalningssystem i enlighet med definitionen i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse respektive lagen (2010:751) om betaltjänster. Bankgirot har vidare fått tillstånd av Finansinspektionen att bedriva sidoverksamhet avseende elektronisk faktura (Bg E-faktura) och säker identifiering (Bg PKI Services). Bankgirot har också sidoverksamhetstillstånd för Bg eID Gateway.

Bankgirots två avvecklingssystem (dvs Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst samt BiR Avvecklingstjänst) har godkänts av Finansinspektionen i samråd med Riksbanken och anmälts till Europeiska kommissionen i enlighet med lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden. Med avvecklingssystem avses ett system för nettning och avveckling av överföringsuppdrag mellan systemets deltagare avseende finansiella instrument och betalningsmedel.

Nedan följer en beskrivning av Bankgirots självutvärdering mot de sexton principer som Bankgirot omfattas av.

Principle 1: Legal basis

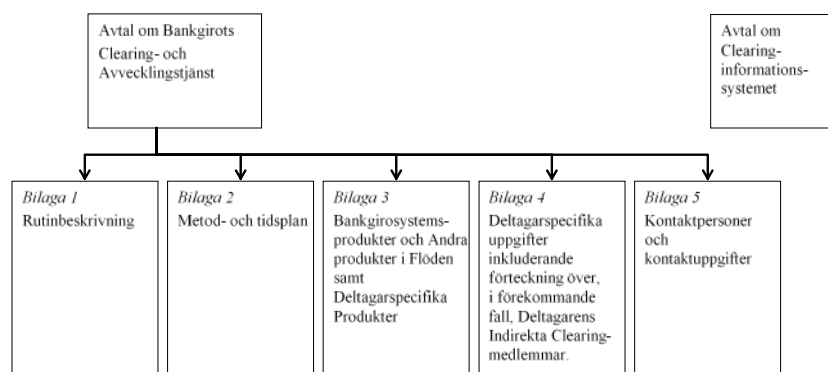
An FMI should have a well-founded, clear, transparent, and enforceable legal basis for each material aspect of its activities in all relevant jurisdictions.

De väsentliga delarna rörande Bankgirots avvecklingssystem utgörs av deltagarnas skyldighet att skapa avvecklingsutrymme och att Bankgirot genom clearing fastställer och presenterar skuld- och fordringsförhållanden, skapar avvecklingsunderlag för att avveckling ska kunna genomföras med deltagarnas i centralbank kontoförda pengar, kontrollerar att avveckling har genomförts och, vid behov, har förmågan att kunna hantera fallissemang.

Bankgirots avvecklingstjänster regleras av gemensamma regler och standardiserade arrangemang i form av avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst respektive BiR Avvecklingstjänst. Enligt lagvalsklausul är svensk lag tillämplig på hela regelverket, dvs för samtliga aspekter av avvecklingssystemen. Bankgirots avtal med väsentliga utländska underleverantörer innehåller alla lagvalsklausuler enligt vilka svensk rätt ska tillämpas.

Merparten av deltagarna i avvecklingssystemen utgörs av bolag som lyder under svensk jurisdiktion. Avseende de utländska kreditinstitut som deltar via filial, i enlighet med lagen (1992:160) om utländska filialer m.m. och 4 kap. lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, har samtliga säte inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet och har således implementerat EU:s direktiv 98/26/EG om slutgiltig avveckling i system för överföring av betalningar och värdepapper ("Finality Settlement-direktivet").

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

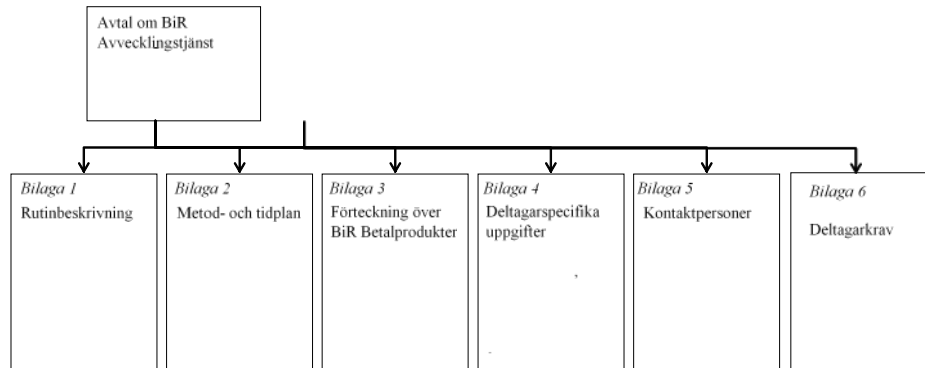


2016

Clearing

Figur 1 beskriver schematiskt avtalskonstruktionen för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst.

BiR Avvecklingstjänst



Figur 2 beskriver schematiskt regelverket för BiR Avvecklingstjänst.

Regelverksavtalen är framtagna under ledning av Bankgirots bolagsjurister och verksamhetsspecialister, varvid även oberoende jurister har konsulterats, vilket gör att avvecklingssystemen underbyggs av tydliga och välgrundade avtal och stöddokument som uppfyller samtliga tillämpliga lagkrav. Regelverket för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst har tillämpats sedan 2009 och Regelverket för BiR Avvecklingstjänst har tillämpats sedan 2012 utan att någon deltagare har invänt att regelverken inte fungerar tillfredsställande.

Eventuella revideringar av avtalen remitteras till tjänsternas respektive deltagare för synpunkter i syfte att undanröja eventuella otydligheter samt för att tillse att deltagarnas intressen är vederbörligt tillgodosedda. Önskemål om förtydliganden tillgodoses och önskemål om förändringar utvärderas och beslutas. Avtalens utformning beslutas av Bankgirot i enlighet med av styrelsen fastställda beslutsregler. Kraven för deltagande i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst respektive BiR Avvecklingstjänst har beslutats av Bankgirots styrelse. Även beslut om tillträde för ny deltagare fattas av Bankgirots styrelse.

Vad avser transaktionernas finalitet följer Bankgirot lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden där det i dess 13 § framgår att ett överföringsuppdrag gäller mot tredje man om överföringsuppdraget har införts i Avvecklingssystemen innan ett beslut om obeståndsförfarande har meddelats. Enligt lagen kan således ett vederbörligen infört överföringsuppdrag inte stoppas eller återföras, vare sig av Bankgirot eller av betalningsavsändaren, efter att transaktionen är införd. Slutgiltighet inträder dock inte i avvecklingssystemen utan i externa avvecklingssystem; RIX och TARGET2 avseende Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst respektive RIX för BiR Avvecklingstjänst.

Avtalen innehåller såväl regler för hur flödet ska hanteras i normalfallet, som regler för hantering vid avvikelser från detta. Det finns tex regler för reservrutin vid driftstörning hos avvecklingsinstitutet, regler för den händelse att en deltagare inte kan skapa avvecklingsutrymme till någon avvecklingstidpunkt, regler för fallissemangshantering samt regler för det fall att Bankgirots kommunikation med SWIFT är bruten. Avtalens bestämmelser har prövats i praktiken då incidenter har inträffat och reglerna visat sig fungera väl.

Avtalens tillämpbarhet och överensstämmelse med svensk lag har aldrig varit föremål för prövning av domstol eller skiljenämnd, men som har beskrivits ovan är avtalen framarbetade så att avtalen överensstämmer med tillämplig svensk lagstiftning och EU-direktiv.

Principle 2: Governance

An FMI should have governance arrangements that are clear and transparent, promote the safety and efficiency of the FMI, and support the stability of the broader financial system, other relevant public interest considerations and the objectives of relevant stakeholders.

Bankgirots övergripande mål och nyckeltal är konstruerade så att kritiska delar av Bankgirots verksamhet mäts och kontrolleras för att säkerställa förmågan att kontinuerligt upprätthålla en korrekt, snabb och säker leverans. Detta är särskilt viktigt då Bankgirot har en samhällsviktig roll som förmedlare av massbetalningar. I de fall Bankgirot lagt ut viss verksamhet på extern leverantör finns motsvarande servicenivåer intagna i avtal (s.k. Service Level Agreements) med leverantören.

Riksbanken övervakar de system som anses vara väsentliga för den finansiella stabiliteten. Riksbankens övervakning baseras på bland annat internationella principer för stabilitet och effektivitet i infrastruktur företagen. Riksbankens direktion har beslutat att Bankgirot står under Riksbankens övervakning.

Bankgirot är ett svenskt aktiebolag vars bolagsorgan och styrning av verksamheten är inrättade i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bankgirots ledning och verksamhet utövas därför även i enlighet med Finansinspektionens Författningssamling FFFS 2007:17. Styrning och kontroll av verksamheten sker i enlighet med FFFS 2005:1 och FFFS 2014:1 – 5 i tillämpliga delar (även om sistnämnda föreskrift ej är tillämplig på Bankgirot).

Bankgirot ägs av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 33,1%, Swedbank AB (publ) 29,2%, Svenska Handelsbanken AB (publ) 25,4%, Nordea Bank AB (publ) 10%, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial 1,7%, SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 0,3% och Länsförsäkringar Bank AB (publ) 0,1%. Styrelsens sammansättning regleras i aktieägaravtal upprättat mellan ägarbankerna. Bankgirots styrelse består för närvarande av sju ordinarie ledamöter inklusive en personalrepresentant. VD är inte ledamot av styrelsen.

Styrelsen, VD och respektive avdelningschef beslutar enligt en av styrelsen fastställd policy för styrdokument om företagspolicyer, riktlinjer och instruktioner som gäller för verksamheten och som finns tillgängliga för Bankgirots personal på Bankgirots intranät. Separata oberoende funktioner finns för riskkontroll och compliance. Internrevision utförs enligt en granskningsplan som fastställs årligen av styrelsen. Funktionen Internrevision är utkontrakterad till en revisionsbyrå. Tillsättande och byte av Riskchef beslutas av styrelsen.

Bankgirots Avvecklingsystem är inte sådana system som drivs av en centralbank, varför frågor om intressekonflikter mellan drifts- och övervakningsfunktionerna för sådana system inte är tillämpliga för Bankgirot.

Finansinspektionen och Riksbanken har kvartalsvisa tillsynsmöten med Bankgirot. På mötena informerar Bankgirot om förändringar i verksamheten, organisationen, den finansiella utvecklingen, om produktionen samt om eventuella störningar.

Ägarna representeras i Bankgirots styrelse och utövar därigenom styrning av Bankgirot och tar på detta sätt del av tillämplig information. Styrelsen beslutar om styrprinciper och ansvarsfördelning inom Bankgirot samt VD-instruktion gällande VD:s löpande förvaltning. Bankgirots ägare är också deltagare i Avvecklingssystemen.

Deltagarna får i Bankgirots olika deltagarforum information om de frågor som avser styrningen av Bankgirot i de fall sådana frågor berör betalningssystemen och därför är relevant för deltagarna att få information om.

Övergripande information om Bankgirot når även ut till allmänheten via den information som läggs upp på www.bankgirot.se.

Roller och ansvar för styrelsen, styrelsens ledamöter och särskilt styrelseordföranden, regleras i en arbetsordning för styrelsen som fastställs årligen vid konstituerande sammanträde. Samtliga ledamöter samt styrelseordförandens suppleant förutsätts närvara vid samtliga möten. Övriga valda suppleanter närvarar endast vid frånvaro av respektive ordinarie styrelseledamot.

Styrelsen har givit en Nomineringskommitté inom styrelsen i uppgift att assistera och ge rekommendationer till styrelsen i frågor som rör nomineringen av styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och successionsplanering. Formerna för nominerings-kommitténs arbete framgår av en arbetsordning som fastställs årligen av styrelsen. Nomineringskommitténs medlemmar består av tre styrelseledamöter. Utöver medlemmarna deltar även VD, kommitténs sekreterare och (vid behov) särskilt utvalda experter i kommitténs arbete. Den individuella kompetensen hos ledamöterna i Bankgirots styrelse kartläggs i samband med nomineringen till styrelsen och före tillsättningen vid bolagsstämman. Kompetenskartläggningen sker genom en skattning av egen kompetens enligt ett fastställt formulär i en fyragradig skala. De områden inom vilka kompetensinventering sker är sådana som bedömts viktiga för styrelsearbetet i Bankgirot.

Om inte annat beslutats har styrelsens ledamöter inte några egna ansvarsområden utan behandlar ärenden kollegialt. Om en styrelseledamot accepterar, kan styrelsen – genom protokollfört beslut – delegera mandat att hantera viss fråga. Vid delegation ska styrelsen handla med omsorg och fortlöpande kontrollera om delegationen kan upprätthållas. Information till marknaden/media får lämnas endast av ordföranden eller VD, eller av person som utses av endera av dem.

Innan en person väljs in i styrelsen genomförs en prövning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2007:17 vilken innehåller uppgifter om eventuella intressekonflikter. Bankgirot har även en policy för identifiering och hantering av intressekonflikter som specifikt behandlar intressekonflikter inom styrelsen.

För att förhindra jävssituationer följer Bankgirot tex aktiebolagslagen (2005:551), 8 kapitlet 23§. Detta innebär att en styrelseledamot inte får handlägga en fråga om (i) avtal mellan styrelse-ledamoten och Bankgirot/BGC Holding AB, (ii) avtal mellan Bankgirot/BGC Holding AB och en tredje part om styrelseledamoten i fråga har ett väsentligt intresse som kan strida mot Bankgirot/BGC Holding AB, och (iii) avtal mellan Bankgirot/BGC Holding AB och en juridisk person som styrelseledamoten ensam eller tillsammans med någon annan får företräda. Föreligger jäv, får den jävige ledamoten inte delta i vare sig beredning eller beslut gällande frågan.

Vid styrelsemöte närvarar normalt även VD, styrelseordförandens suppleant samt styrelsens sekreterare. Styrelsen behandlar i sin helhet samtliga styrelsefrågor inklusive risk-, revisions-, compliance- och ersättningsfrågor. Utöver ovan nämnda Nominerings-kommitté har styrelsen inga särskilda kommittéer då den anser att en styrelse av denna storlek i sin helhet bättre behandlar frågorna än att vissa av dessa ska delegeras till små utskott. Samtliga styrelseledamöter har relevant kompetens, hög sakkunskap inom Bankgirots verksamhetsområde och inom den finansiella sektorn i stort. Samtliga styrelsefrågor bereds av VD.

Styrelsefrågor avseende risk, compliance och revision bereds även av Risk- och Compliance Officers samt intern- och externrevisorer för att sedan underställas styrelsen för beslut. Styrelsen har dock utsett ordföranden till att gå igenom måluppfyllelse och bereda de förslag om eventuell rörlig ersättning till ledningsgrupp och övriga anställda med möjlighet till sådan, som VD förelägger styrelsen. Styrelsen fattar därefter beslut om utfall. Ordföranden bereder och framlägger förslag till styrelsen beträffande ersättning till VD, som sedan fastställs av styrelsen. Alla anställda på Bankgirot omfattas av målpremiesystemet utom de som har möjlighet till individuell rörlig ersättning baserat på individuell måluppfyllelse. Styrelsen fattar beslut om eventuell avsättning till målpremiesystemet.

Styrelsens arbete utvärderas av Nomineringskommittén. Utvärdering görs skriftligen och/eller i form av enskilda djupintervjuer. Styrelsens struktur, storlek, sammansättning och prestation granskas. Kommittén granskar även styrelseledamöternas kunskapsnivå, erfarenhet och engagemang i styrelsearbetet (såväl kollektivt för hela styrelsen som individuellt för respektive styrelseledamot). I Nomineringskommitténs uppgifter ingår även att eftersöka, utvärdera och föreslå en eller flera kandidater till styrelseordförandeposten, att leda processen för successionsplanering inom styrelsen och att utvärdera relevanta företagsstyrningsfrågor. Kommittén har en rådgivande roll i förhållande till styrelsen. Kommitténs analyser och förslag till beslut behandlas således av styrelsen i sin helhet.

I samband med att en ledamot väljs in i Bankgirots styrelse görs en ledningsprövning enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2007:17. Underlaget insänds till Finansinspektionen för bedömning.

Styrelseledamöterna är för närvarande anställda i de banker som äger Bankgirot, nomineras av respektive ägare och utses av bolagsstämman (förutom de enligt lag utsedda personalrepresentanterna som anmäls av fackföreningen Finansförbundet).

Det ligger i sakens natur att en ägare nominerar en person som den anser lämplig att på bästa sätt utföra uppdraget som styrelseledamot i Bankgirot.

Bankgirot har inga arbetande styrelseledamöter förutom de utsedda personalrepresentanterna. Utöver personalrepresentanterna är ingen styrelseledamot anställd i Bankgirot. Styrelsens ledamöter ingår inte heller i Bankgirots ledningsgrupp. Inget arvode utgår till styrelsens ledamöter. Utöver personalrepresentanterna uppbär ingen styrelseledamot någon annan form av ersättning från Bankgirot. Samtliga Bankgirots styrelseledamöter (förutom personalrepresentanterna) är således oberoende både i förhållande till Bankgirot och till Bankgirots ledning.

Enligt det aktieägaravtal som Bankgirots ägarbanker har undertecknat, nomineras styrelseledamöterna av ägarbankerna. De fem största aktieägarna äger rätt att vardera nominera en ledamot. Den aktieägare som vid var tid har nominerat den styrelseledamot som tjänstgör som styrelsens ordförande äger rätt att nominera en suppleant för denne. De två minsta aktieägarna äger rätt att tillsammans nominera en ledamot och en suppleant för denne. Bankgirot har två styrelseledamöter som, utöver att vara oberoende i förhållande till Bankgirot och Bankgirots ledning, även är oberoende i förhållande till Bankgirots större aktieägare (vilket enligt Bankgirots definition är aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar minst tio procent av aktierna eller rösterna i Bankgirot). Bankgirot har dock inga styrelseledamöter som är helt oberoende i förhållande till samtliga aktieägare. Enligt svensk lag finns inget krav på att Bankgirots styrelseledamöter ska vara oberoende. På www.bankgirot.se har Bankgirot publicerat att ledamöterna i Bankgirots styrelse nomineras av ägarbankerna.

Styrelsen fastställer årligen instruktion för VD. Bankgirot är organiserat i elva områden: Clearinghuset, Betal- och Informationstjänster, Sälj & Marknad, IT/Digital Utveckling, Strategisk Affärsutveckling, CFO, Kommunikation, Risk och Säkerhet, Compliancefunktionen, Juridik respektive HR. Cheferna för verksamhetsområdena (utom Compliance) ingår i VD:s ledningsgrupp. Ansvar för varje område är definierat och kommunicerat internt. Chef för respektive affärsområde har en befattningsbeskrivning/arbetsordning för sitt uppdrag som är godkänd av VD. På www.bankgirot.se har Bankgirot publicerat en organisationskarta som illustrerar den övergripande organisationen.

VD och VD:s ledningsgrupp har erfarenhet från olika områden, såsom bankverksamhet, betalningsverksamhet, IT-drift och -förvaltning, projektstyrning, redovisning, riskhantering, regelefterlevnad med mera. Nämnda personer har utförlig erfarenhet av yrkesverksamhet inom IT och/eller finansiell sektor. VD tillsätts och avsätts av styrelsen. Inför tillsättandet av en områdeschef fattar styrelsen beslut om att en sådan resurs ska beviljas. Därefter arbetar VD fram en profil för befattningen. Vid tillsättning av områdeschef tillämpas "farfarsprincipen" i det slutliga urvalet i syfte att skapa dualitet. Detta innebär att VD underställer styrelsens ordförande ett godkännande av vald kandidat. Tillvägagångs-sättet för att vid behov avsätta en områdeschef är motsvarande som vid tillsättning av en områdeschef, dvs. farfarsprincipen tillämpas. Bankgirot genomför regelbundet kompetenskartläggning, som sker med hjälp av HR-funktionen. Kompetenser som alltid måste finnas och

nyckelpersonsberoenden kartläggs. Successionsplanering för anställda som direktrapporterar till VD redovisas årligen till styrelsen.

Av Bankgirots Policy för Riskhantering framgår organisation, ansvarsroller och hantering av Bankgirots risker och riskrelaterade processer. I enlighet med FFFS 2005:1 har Bankgirot även fastställt en Policy för Inköp som reglerar hur verksamheter som lagts ut hanteras och hur risker i samband med sådan utläggning kontrolleras och hanteras. Bankgirot har även en oberoende Compliancefunktion.

Funktionerna för Riskkontroll och Compliance har såväl rättighet som skyldighet att rapportera direkt till styrelsen, vilket sker löpande under året. Chefen för Riskkontrollfunktionen och Chefen för Compliancefunktionen är föredragande vid samtliga ordinarie styrelsemöten. Båda funktionerna utvärderas på uppdrag av styrelsen årligen av den oberoende Internrevisionen. Övergripande bedriver Bankgirot sin verksamhet utifrån fastställda regelverk. Det innebär att Bankgirot följer Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd för riskidentifiering, riskhantering och riskkontroll. Bankgirots samtliga styrande dokument (Policier, Riktlinjer och företagsövergripande Instruktioner) föredras och godkänns i Bankgirots Risk- och Compliance-kommitté som till största del består av Bankgirots ledningsgrupp (med tillägg av Compliancechefen).

Även uppfyllelsen av Bankgirots interna kontrollmål rapporteras månadsvis till styrelsen. Compliance avrapportering sker till styrelsen månatligen och i övrigt vid behov. Den oberoende internrevisionen följer och utvärderar risk- och compliance-arbetet samt rapporterar detta direkt till styrelsen.

Bankgirot utvärderar årligen samtliga deltagare i avvecklingssystemen enligt fastställda deltagarkrav. I deltagarkraven följer Bankgirot upp och utvärderar deltagarnas rutiner kring teknisk säkerhet och hantering av risker. Stor vikt läggs vid utvärdering av deltagarnas tekniska säkerhet (inklusive reservrutiner och kontinuitetsplaner) samt riskhanteringsrutiner. Syftet är att minimera de operativa riskerna i Avvecklings-systemen.

I händelse av kris följer Bankgirot särskilda processer och eskaleringsrutiner. Bankgirots Avvecklingssystemen har en incidenthanteringsprocess som följer Bankgirots övergripande process för incidenthantering och eskalering. Stora incidenter med hög kundpåverkan eskaleras till Bankgirots krisledning där krisordföranden leder arbetet och rapporterar direkt till VD och styrelse. Krisledningen ges särskilda befogenheter i samband med eskalering och särskilda rutiner finns för att hantera extraordinära händelser (tex fallissemang av deltagare).

Bankgirot har en funktion för Riskkontroll direkt underställd VD. Funktionen ska vara oberoende vilket innebär att den inte ska utföra några uppgifter som ingår i verksamheten som den ska övervaka och kontrollera samt vara organisatoriskt skild från dessa funktioner. Riskkontrollfunktionen är Bankgirots funktion för oberoende riskkontroll av alla risker förutom företagets Compliancerisker.

Chefen för Riskkontrollfunktionen förväntas löpande kritiskt granska och ifrågasätta beslut som påverkar Bankgirots riskexponering. Riskkontrollfunktionen ser till att

information om risker regelbundet lämnas till styrelsen samt minst kvartalsvis rapportera sin egen bedömning såväl skriftligt som muntligt till styrelsen.

Bankgirots funktion för Compliance är också direkt underställd VD. Funktionen ska vara oberoende samt vara organisatoriskt skild från dessa funktioner. Chefen för Compliancefunktionen ansvarar för att löpande kritiskt granska och ifrågasätta beslut som påverkar Bankgirots regelefterlevnad (dvs Compliance), rapportering av Compliancerisker till styrelsen samt för rapportering av händelser av väsentlig betydelse i enlighet med interna styrdokument.

Chefen för Riskkontrollfunktionen såväl som Chefen för Compliancefunktionen har dessutom en löpande rapportering till styrelsen. Den oberoende Internrevisionen följer och utvärderar de båda kontrollfunktionerna, samt Bankgirots riskhantering i den första försvarslinjen, och rapporterar detta direkt till styrelsen.

Bankgirot har valt att lägga ut funktionen för Internrevision på extern part. Internrevisionen arbetar på direkt uppdrag av styrelsen och utför granskningar enligt den av styrelsen fastställda årliga granskningsplanen. Granskningsplanen fastställs i samråd med Bankgirots funktioner för bland annat Riskkontroll och Compliance. Internrevisionen avrapporterar utkomsten från sina granskningar på styrelsemöten.

Bankgirot har via avtal och regelverken för deltagande i avvecklingssystemen minimerat likviditets- och kreditriskerna (se Principle 4 samt Principle 7). Bankgirot har i sitt riskarbete identifierat de risker som är kopplade till den tekniska infrastruktur som är knuten till Avvecklingssystemen. För kontroll av Bankgirots informations- och cybersäkerhet tillämpas ISO-standard 27001 och NIST:s vägledning för cyberresiliens i kritisk infrastruktur. I deltagarkraven för Avvecklingssystemen ställs specifika krav på deltagarna avseende dels den tekniska säkerhetsnivån, dels avseende deltagarens riskhanteringsrutiner. Bankgirot följer regelbundet upp och utvärderar samtliga deltagares svar på deltagarkraven i Avvecklingssystemen.

Vid ordinarie kvartalsmöten med tillsynsmyndigheterna redogör Bankgirot löpande för regelverk och riskhantering samt för verksamhetens utveckling och uppfyllnad av Bankgirots mål, inklusive interna kvalitetsmål och större avvikelser (incidenter). Bankgirot redogör också för resultat av årliga kontinuitetsövningar för Bankgirot självt och sådana som är genomförda tillsammans med kritiska leverantörer. Granskning av Bankgirots riskmodeller och metodik för riskhantering ligger som en löpande del av Internrevisionens granskningar.

För samråd med deltagarna används huvudsakligen Clearingforum där regelbundna möten hålls fyra gånger per år. Samtliga deltagare inbjuds till mötena där frågeställningar av gemensamt intresse dryftas. Också förslag på förändringar och utveckling i avvecklingssystemen presenteras för deltagarna i detta forum. Mötena protokollförs av Bankgirot och protokollen sänds till samtliga deltagare i Bankgirots avvecklingssystemen, även till deltagare som inte varit företrädade vid mötet.

För deltagarna i Bankgirots övriga betalningssystem finns separata forum för respektive betalningssystem. I Bankgirosystemet och BiR finns Management Forum, Produktråd (ett för varje produktgrupp), Forum för Dataskydd och Bankarbetsgrupper som tillsätts vid behov.

Potentiella intressekonflikter mellan Bankgirot och olika intressenter i betalningssystemen är reglerade i Bankgirots policy för identifiering och hantering av intressekonflikter. Bankgirot reglerar förhållandet mellan deltagarna i Avvecklingssystemen och mellan deltagarna och Bankgirot som FMI, genom bestämmelserna i regelverken för Avvecklingssystemen. Regelverken är utformade i enlighet med principerna om fritt tillträde och neutralitet och tillämpas på samma sätt gentemot samtliga deltagare. Regelverken för Avvecklingssystemen materialiseras i bilateralt likalydande avtal som ingås mellan Bankgirot och varje deltagare. Villkoren är desamma för alla och full transparens mellan deltagare råder gällande reglerna för deltagande. Eventuella konflikter mellan Bankgirot och en eller flera deltagare löses i enlighet med regelverket antingen separat mellan utpekade kontaktpersoner hos Bankgirot och hos deltagaren, eller om frågan berör flera deltagare eller är av mer allmänt intresse, i Clearingforum. Skulle en intressekonflikt uppstå och inte heller kunna lösas på detta sätt, finns möjlighet att eskalera ärendet i första hand till Bankgirots VD och i andra hand till styrelsen.

Bankgirot har kommunicerat deltagarkraven till deltagarna i Avvecklingssystemen. Dessa deltagarkrav är beslutade av Bankgirots styrelse. Deltagarkraven är publicerade på Bankgirots hemsida på internet, www.bankgirot.se. De kommuniceras också i de forum som deltagarbankerna är medlemmar i. Regelverken till Avvecklingssystemen tillhandahålls inte publikt, framförallt av säkerhetsskäl men även pga att Bankgirot inte har identifierat något publikt intresse för att ta del av regelverksavtalen.

Övrig information gällande Avvecklingssystemen delges deltagarna på Clearingforum. Större nyheter därutöver gällande Bankgirot som bolag tillkännages i form av pressmeddelanden och på hemsidan www.bankgirot.se.

Principle 3: Framework for the comprehensive management of risks

An FMI should have a sound risk-management framework for comprehensively managing legal, credit, liquidity, operational, and other risks.

Bankgirot har ett riskramverk som tar höjd för alla för Bankgirot relevanta finansiella och icke-finansiella risker. Riskramverket består av policyer fastställda av Bankgirots styrelse, riktlinjer fastställda av Bankgirots VD samt instruktioner fastställda av Bankgirots Riskkontrollchef samt Compliancechef. Bankgirots policyer och riktlinjer uppdateras årligen eller oftare vid behov.

Bankgirots styrning av risk bygger på en ansvarsfördelning mellan första, andra och tredje försvarslinjen. Första försvarslinjen, som utgörs av alla medarbetare och chefer, ansvarar för den dagliga och kontinuerliga riskhanteringen och äger sina risker såväl som ansvaret för identifiering, bedömning, mätning, åtgärd och rapportering av sina risker. Andra försvarslinjen består av en Riskkontrollfunktion, samt en Compliancefunktion.

Riskkontrollfunktionen är en oberoende kontrollfunktion med en fristående rapportering direkt till VD och styrelse. Funktionen ansvarar för Bankgirots riskramverk (med undantag för Complianceriskerna), är rådgivande till första försvarslinjen inom riskområdet samt ansvarar för en oberoende kontroll och regelbunden rapportering av alla risktyper (förutom Complianceriskerna) till VD såväl som styrelse.

Compliancefunktionen är också en oberoende kontrollfunktion med ansvar för Bankgirots regelefterlevnad och risker kopplat till detta område, samt med en fristående rapportering direkt till VD och styrelse. Funktionen ger råd och stöd till första försvarslinjen med anledning av Bankgirots regelefterlevnad (Compliance), samt ansvarar för oberoende kontroll av första linjens regelefterlevnad.

Tredje försvarslinjen i form av internrevisionen är en oberoende funktion med direkt rapportering till styrelsen. Internrevisionen ansvarar för den oberoende granskningen av första och andra försvarslinjen.

Bankgirots riskidentifiering baseras på en bolagsövergripande metod där risker identifieras, bedöms och dokumenteras på regelbunden basis. Bankgirot exponeras inte för finansiella motpartrisker inom ramen för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst eller BiR Avvecklingstjänst med anledning av hur Bankgirots tjänster är uppsatta. Operativa risker som potentiellt drivs av beroende till eller från deltagare eller andra externa aktörer identifieras, dokumenteras, analyseras och hanteras inom ramen för Bankgirots ordinarie riskidentifieringsprocesser. Även Bankgirots incidenthantering bidrar till att identifiera, hantera och följa upp risker kopplade till externa parter.

Bankgirot har en årlig process för uppdatering av Bankgirots återhämtningsplan och plan för ordnad nedläggning. Inom ramen för denna uppdatering genomför Bankgirot en utvärdering och bedömning av vilka tjänster som är att anse som kritiska och vilka möjliga scenarier som skulle kunna leda till att Bankgirot inte kan tillhandahålla dessa kritiska tjänster. Olika scenarier analyseras och bedöms utifrån flera kriterier såsom resultatpåverkan, leveransförmåga, reaktionsförmåga etc vilka leder fram till en prioritetsnivå. Scenarier med hög prioritetsnivå inkluderas i Bankgirots plan för återhämtning och plan för ordnad nedläggning. Planerna innehåller verktyg av operationell och finansiell karaktär att använda i olika kombinationer beroende på scenario.

Deltagarna i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst såväl som i BiR Avvecklingstjänst informeras formellt genom respektive deltagaravtal vilka regler som gäller för deltagarna. Avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst såväl som BiR Avvecklingstjänst är upprättat på ett sådant sätt att det avser att ge ett incitament för deltagaren att vara noggrann med sin likviditetshantering och eventuell kreditrisk kopplat till detta. På motsvarande sätt avtalas rutiner, regler och tillvägagångssätt kopplat till tjänsterna för att minimera operativa risker kopplat till anslutning, användning och avslut av tjänsterna. Bankgirot har för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst såväl som för BiR Avvecklingstjänst särskilda deltagarkrav avseende teknisk säkerhet och riskhanteringsrutiner.

Principle 4: Credit risk

An FMI should effectively measure, monitor, and manage its credit exposure to participants and those arising from its payment, clearing, and settlement processes. An FMI should maintain sufficient financial resources to cover its credit exposure to each participant fully with a high degree of confidence.

Eftersom Bankgirot inte har någon egen kreditriskexponering i Avvecklingssystemen finns inget ramverk för Bankgirots kreditrisk framtaget.

I Avvecklingssystemen är det deltagarna som går in med egna, i centralbank kontoförda, medel.

Bankgirot behöver därmed inte ha egen likviditet eller egna säkerheter för att hantera avvecklingen av något flöde eller valuta.

Principle 7: Liquidity risk

An FMI should effectively measure, monitor, and manage its liquidity risk. An FMI should maintain sufficient liquid resources in all relevant currencies to effect same-day and, where appropriate, intraday and multiday settlement of payment obligations with a high degree of confidence under a wide range of potential stress scenarios that should include, but not be limited to, the default of the participant and its affiliates that would generate the largest aggregate liquidity obligation for the FMI in extreme but plausible market conditions.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

I Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst föreligger inget likviditetsbehov för Bankgirot varken i SEK eller EUR. Bankgirot förekommer inte som part eller deltagare i något flöde. I samtliga flöden är deltagarna ansvariga för att säkerställa likviditet. Bankgirot kan aldrig skjuta till likviditet för att förhindra deltagare från att falla. Något behov av att beräkna ett eventuellt likviditetsbehov för säkerställande av avveckling föreligger därför inte och inte heller något behov av arrangemang för att finansiera sådan likviditet.

Bankgirot har en dedikerad avdelning med tillgång till olika verktyg för att övervaka och hantera deltagarnas avvecklingstransaktioner och det avvecklingsutrymme som respektive deltagare ska tillhandahålla.

Deltagarnas huvudsakliga åtagande enligt Avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är att ha tillräckligt med likviditet, för sin egen del samt för de indirekta deltagare som de agerar ombud för, på sitt Riksbankskonto inför varje avvecklingsomgång.

I Avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst regleras hantering av likviditetsbrist genom bestämmelserna för fallissemang. Deltagarnas främsta åtagande i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är att tillse att erforderligt avvecklingsutrymme finns tillgängligt på deltagarens konto i avvecklingsinstitutet vid respektive avvecklingstidpunkt.

Det är deltagarnas ansvar att skapa avvecklingsutrymme via sina respektive konton hos centralbanken. Bankgirot har rutiner för att hantera deltagares fallissemang i avvecklingen.

BiR Avvecklingstjänst

Modellen som Bankgirot använder för avveckling i BiR Avvecklingstjänst bygger på att deltagarna avsätter medel på Bankgirots klientmedelskonto i avvecklingsinstitutet. Bankgirot är kontohavare men äger inte de medel som avsätts av respektive deltagare på kontot. Dessa medel på klientmedelskontot används för avveckling i realtid mellan deltagarna. Om en bank tillfälligt saknar avvecklingsutrymme på avvecklingskontot kan deltagaren inte agera debetdeltagare till dess att deltagaren tillförts medel på avvecklingskontot. Nya medel kommer in genom betalning från annan deltagare eller deltagarens egen insättning på kontot.

När deltagaren fått in medel på avvecklingskontot kan den aktuella deltagaren återigen agera som debetdeltagare. Bankgirot har därmed inget likviditetsbehov och ingen likviditetsrisk att hantera ur ett avvecklingsperspektiv.

För att övervaka avvecklingen har Bankgirot en dedikerad avdelning som övervakar alla avvecklingsomgångar med hjälp av olika verktyg.

Bankgirots roll är att utifrån sin avtalsmässiga och tekniska infrastruktur möjliggöra och övervaka avvecklingen av de olika flödena. Den dedikerade avdelningen övervakar avvecklingen aktivt och kontaktar deltagare och andra berörda parter vid behov.

I BiR Avvecklingstjänst föreligger inget likviditetsbehov för Bankgirot då Bankgirot inte förekommer som part eller deltagare i något flöde. All avveckling av betalningar sker styckvis i realtid i BiR Avvecklingstjänst med hjälp av de i förväg avsatta medlen.

Deltagare i BiR Avvecklingstjänst kan följa tillgänglig likviditet i BiR Avvecklingstjänst via verktyget BiR Online. Deltagare kan också välja att få larm från Bankgirot när medel på klientmedelskontot sjunker till en av deltagaren förutbestämd nivå. Det är deltagarens ansvar att det finns tillräckliga medel på klientmedelskontot för att betalningar ska kunna genomföras. I de fall en deltagares medel skulle ta slut slutar möjlighet till utgående betalning för berörd deltagare. När nya medel kommer in på kontot börjar tjänsten att fungera i sin helhet för deltagaren igen.

Principle 8: Settlement finality

An FMI should provide clear and certain final settlement, at a minimum by the end of the value date. Where necessary or preferable, an FMI should provide final settlement intraday or in real time.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

Bankgirot har tillsammans med oberoende jurister tagit fram avtalet för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst, för att försäkra sig om att avtalet följer gällande lag. Avvecklingsdeltagarna får vid varje uppdatering möjlighet att lämna synpunkter på uppdateringarna. Finality Settlement-direktivet är styrande för hanteringen av transaktionerna genom lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden.

Kravet är att avveckling ska ske samma dag som den godkända transaktionen införs i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst (dvs fått status som införd transaktion). Detta krav uppfylls eftersom transaktioner, vare sig de är fördebiterade eller ska debetkontrolleras, avvecklas i RIX eller TARGET2 på betaldagen. Enda undantaget från detta krav är vid en eller flera deltagares fallissemang pga likviditetsbrist (se Principle 13). Bestämmelser om detta finns i avtalet för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst.

Bankgirot har i avtalet för Bankgirot Clearing- och Avvecklingstjänst fastställt ett antal begrepp för att tydliggöra "Point of settlement finality".

Godkänd transaktion

Med "godkänd transaktion" avses en transaktion som uppfyller de krav som anges i gällande avtal för respektive produkt i de betalningssystem som använder Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Senaste leveranstidpunkt för transaktioner anges i respektive produktbeskrivning.

Införd transaktion

Vid tillämpningen av lagen om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden anses ett överföringsuppdrag erhålla status som "införd transaktion" i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst när en godkänd transaktion passerat den tidpunkt varefter transaktionen inte längre kan återkallas eller ändras. Därefter ska behandling av transaktionen i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst ske enligt villkoren i avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Med införd transaktion avses således en godkänd transaktion som är oåterkallelig och ej heller kan ändras. Bankgirot ger inga undantag för att återkalla eller ändra en införd transaktion.

Införda transaktioner i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst blir slutgiltiga när de har avvecklats i avvecklingsinstitutet RIX eller TARGET2. Bankgirot konstaterar genomförd avveckling när statusmeddelande tagits emot från avvecklingsinstitutet.

BiR Avvecklingstjänst

BiR Avvecklingstjänst hanterar avveckling i två olika flöden, ett finansiellt flöde och ett betalflöde (betalningar i realtid).

BiR Avvecklingstjänsts två flöden genomförs alltid på innevarande betalningsdag. Det finansiella flödet via de automatiska stående överföringar för att säkerställa avvecklingsutrymme i BiR Avvecklingstjänst genom att debitera de direkta deltagarnas PRT LOM och kreditera Bankgirots PRT LOM (klientmedelskonto), dessa överföringar genomförs alltid då RIX är öppet med innevarande valutadag. Avveckling av realtidsbetalningar avvecklas styckvis och i realtid (inom 1-2 sekunder) uppbackade av i centralbank kontoförda medel. Alla överföringar och realtidsbetalningar är finala efter genomförd avveckling.

Finansiella transaktioner

En manuell eller automatisk finansiell transaktion blir final när Bankgirots klientmedelskonto i avvecklingsinstitutet krediteras eller debiteras. Detta kan endast ske när avvecklingsinstitutet är öppet. När BiR Avvecklingstjänst tar emot avvecklingsmeddelande MT202 från avvecklingsinstitutet bokförs överföringen i BiR Avvecklingstjänst. Bankgirot kontrollerar att det som bokförts på Bankgirots klientmedelskonto i avvecklingsinstitutet stämmer med det som bokförts i BiR Avvecklingstjänst. Alla deltagare kan i BiR Online se sina insättningar och uttag på avvecklingskontona i BiR Avvecklingstjänst.

Godkänd betaltransaktion

En förutsättning för att en betalning ska införas och avvecklas i BiR Avvecklingstjänst är att betaltransaktion som levereras godkänns av BiR, dvs. uppnår status av Godkänd Transaktion. Med Godkänd Transaktion avses betaltransaktion som kontrollerats och visar sig uppfylla de krav som anges i gällande avtal för respektive BiR betalprodukt.

Införd betaltransaktion

Ett överföringsuppdrag (betaltransaktion) införs i BiR Avvecklingstjänst när betalningen har status Godkänd Transaktion och därför inte längre kan stoppas eller ändras. Därefter behandlas betaltransaktionen i BiRs Avvecklingstjänst. Med Införd Transaktion avses således Godkänd Transaktion som inte längre kan stoppas eller ändras och som därmed införts i BiRs Avvecklingstjänst. Oåterkallelighet uppstår genom avveckling.

Avvecklade betaltransaktion

Om tillräckligt avvecklingsutrymme finns på BiR deltagarens Avvecklingskonto genomförs avveckling av betaltransaktionen omgående genom att betalarens BiR deltagares Avvecklingskonto debiteras och betalningsmottagarens BiR deltagares Avvecklingskonto krediteras. Avvecklade betaltransaktion är oåterkallelig efter avveckling.

Principle 9: Money settlements

An FMI should conduct its money settlements in central bank money where practical and available. If central bank money is not used, an FMI should minimize and strictly control the credit and liquidity risks arising from the use of commercial bank money.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

Avveckling sker enbart med deltagarnas i centralbank kontoförda medel.

Deltagarnas huvudsakliga åtagande enligt avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är att skapa erforderligt avvecklingsutrymme för sin egen del samt för de indirekta deltagare som de agerar ombud för. Likviditeten ska finnas på deltagarens Riksbankskonto med BGC-LOM för SEK och kontot i TARGET2 för EUR inför varje avvecklingstidspunkt.

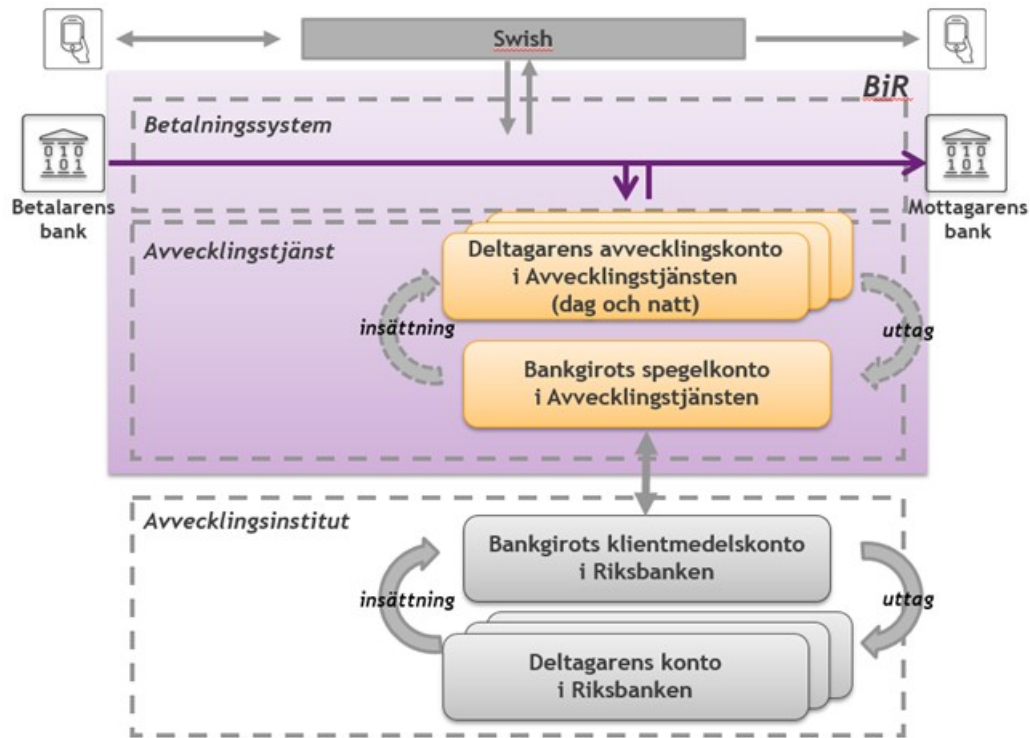
Alla flöden som hanteras inom ramen för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst utnyttjar i centralbank kontoförda medel. Bankgirot är aldrig part i avvecklingen och har ingen egen likviditetsrisk i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Avveckling sker alltid i avvecklingsinstitutet.

Avveckling sker mellan deltagarnas konton i avvecklingsinstitut, vilket innebär att bokförda medel är tillgängliga omgående efter varje avvecklingsomgång.

BiR Avvecklingstjänst

BiR Avvecklingstjänst omfattas av två typer av flöden. Den ena typen är ett finansiellt flöde som initierar avveckling i centralbank för insättning/uttag av i förväg avsatt avvecklingsutrymme med centralbank kontoförda medel på Bankgirots Klientmedelskonto i RIX och därpå bokföring på avvecklingskonton i BiR Avvecklingstjänst.

Den andra typen av flöde är avveckling av betalningar som avvecklas styckvis och i realtid 365/24/7 på därtill avsedda avvecklingskonton i BiR Avvecklingstjänst. I BiR Avvecklingstjänst används endast deltagarnas egen likviditet i form av i centralbank kontoförda medel. Avveckling av realtidsbetalningar bokförs i realtid på avvecklingskonton i BiR Avvecklingstjänst med backning av i centralbank kontoförda medel. Medel för en avvecklade realtidsbetalning är omgående (inom 1-2 sek) tillgänglig av mottagarbanken och dess slutkund. Se kontostruktur nedan.



Figur 3 visar kontostrukturen för avvecklingen i BIR.

Principle 13: Participant-default rules and procedures

An FMI should have effective and clearly defined rules and procedures to manage a participant default. These rules and procedures should be designed to ensure that the FMI can take timely action to contain losses and liquidity pressures and continue to meet its obligations.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

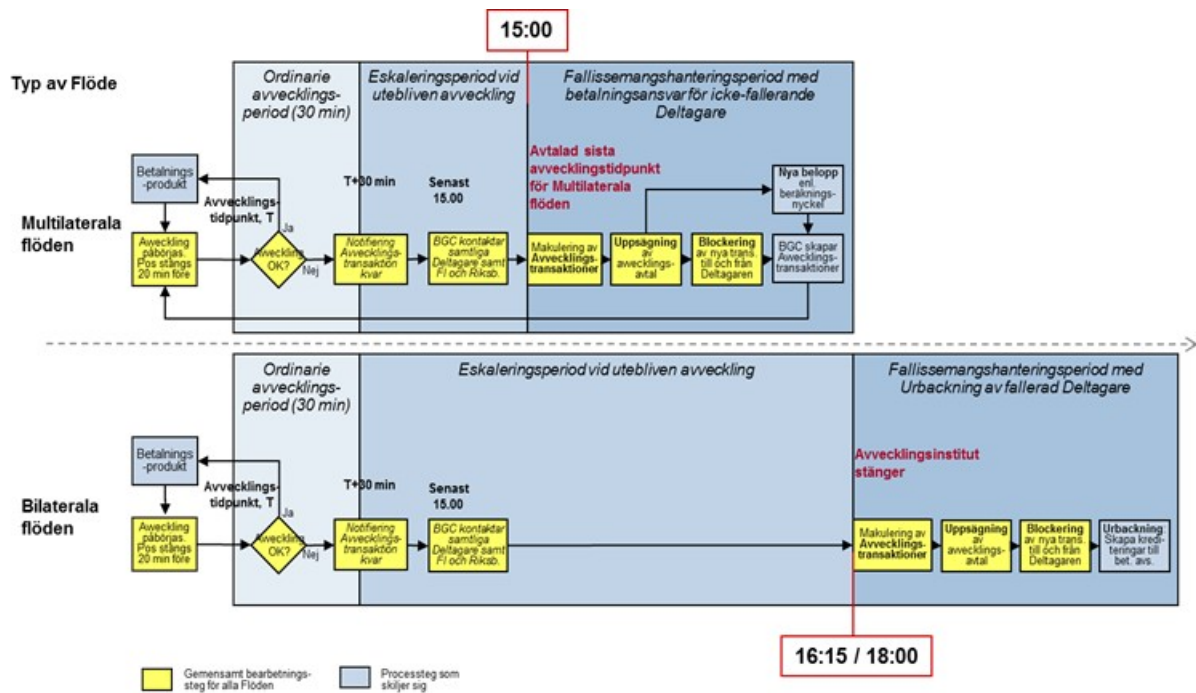
Bankgirot har tydliga och väl genomarbetade interna processer som beskriver roller och ansvar vid Bankgirot i samband med fallissemangshantering. Detta finns dokumenterat i Bankgirots handbok för fallissemangshantering. I avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst definieras när ett fallissemang anses ha inträffat och hur det ska hanteras hos deltagaren och Bankgirot samt vilka åtaganden som parterna har vid ett fallissemang.

Från och med den 1 februari 2016 har Sverige nya regler för hantering av kriser i banker, andra kreditinstitut och värdepappersbolag (institut), genom lagen (2015:1016) om resolution. Resolutionsmyndigheten ansvarar för att tillämpa det nya regelverket som till stora delar ersätter den bankstödslagstiftning som gällt tidigare. Interna rutiner och avtalet för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst har därför anpassats till den nya lagstiftningen.

Bankgirot förekommer inte som motpart i avvecklingstjänsten i något flöde eller valuta. Bankgirot har varken kredit- eller likviditetsrisk i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Beskrivningen nedan i princip 13 avser de regler och rutiner som gäller för deltagare i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst.

Driftsstörning hos deltagaren eller någon annan deltagare är inte att betrakta som ett finansiellt fallissemang utan reservrutiner beskrivna i avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst eller motsvarande regelverk hos avvecklingsinstitut för SEK eller EUR ska tillämpas.

Likviditeten på deltagarnas konton i avvecklingsinstitutet hanteras inte av Bankgirot. Avveckling sker enbart med deltagarnas i centralbank kontoförda medel. De konton deltagarna i sin tur håller för sina kunder hanteras helt av respektive deltagare, och inte till någon del av Bankgirot.



Figur 4 beskriver processen för fallissemang hos deltagare i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst.

Ett fallissemang av en deltagare föranleder inga andra procedurer eller rutiner än de som finns beskrivna i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst (se ovan beskrivning av fallissemangshantering). Vid ett konstaterat fallissemang sker urbackning samt omräkning av multilaterala belopp som omfattas av fallissemanget. Den information som ska skickas till deltagare och myndigheter fastställs och avstämning sker med Resolutionsmyndigheten.

Avtalet anger tydligt vilka transaktioner som omfattas av fallissemanget och alla transaktioner hanteras lika. Rutinbeskrivningen anger vilka manuella rutiner som gäller när ett fallissemang inleds och de steg och åtgärder som sker under hela hanteringen av fallissemanget. Rutinbeskrivningen gäller för hur Bankgirot ska hantera en fallerande deltagare varvid det ska noteras att Bankgirot aldrig förekommer som motpart i avveckling av något flöde eller valuta. Bankgirot har därför ingen egen risk att hantera vid ett fallissemang av en deltagare.

Vid konkurs eller i övrigt då deltagaren inte uppfyller avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst har Bankgirot rätt att säga upp avtalet med deltagaren till omedelbart upphörande, varvid deltagaren blockeras och utestängs från systemet.

Om avveckling inte har kunnat genomföras under ordinarie avvecklingsperiod (inom 30 minuter efter avtalad avvecklingstidpunkt) påbörjas eskaleringsperioden. Senast när eskaleringsperioden inleds informeras clearingansvarig hos deltagaren enligt överenskommet kommunikationssätt, tex genom telefon eller fax. Eskaleringsperioden pågår till kl. 15:00 för multilaterala flöden och för bilaterala flöden till dess avvecklingsinstitutet stänger. Bankgirot informerar övriga deltagares

clearingansvariga, Finansinspektionen, Resolutionsmyndigheten och Riksbanken om den uppkomna situationen.

Om ingen avveckling har skett under eskaleringsperioden konstateras fallissemang och fallissemangshanteringsperioden inleds. Eskaleringsperioden pågår fram till dess att avvecklingsinstitutet stänger, med undantag för multilaterala flöden.

Genom årliga interna övningar kan Bankgirot verifiera att IT-system och rutiner fungerar väl för hantering av fallissemang. Detta kompletteras med övningar och utbildning tillsammans med deltagarna så att deltagarnas förståelse för konsekvenserna av ett fallissemang blir tydligt.

Avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är publicerade på www.bankgirot.se.

BiR Avvecklingstjänst

En deltagare i BiR Avvecklingstjänst kan inte falla då de finansiella transaktionerna inte avser att reglera en skuld fordran mellan två parter, utan de finansiella transaktionerna avser att tillföra ett förutbetalt avvecklingsutrymme för realtidbetalningarna för insättning på Bankgirots klientmedelskonto. Tar avvecklingsutrymmet slut kommer realtidbetalningarna att avvisas automatiskt. För att detta ej skall uppstå kan deltagaren sätta upp ett larm i BiR Avvecklingstjänst, om att avvecklingsutrymmet är för lågt och därmed under RIX öppettid tillföra ytterligare avvecklingsutrymme, alternativt att inkommande realtidbetalningar tillför avvecklingsutrymme.

Deltagaren ansvarar alltid för att det finns avvecklingsutrymme på PRT LOM vid tidpunkt för de automatiska insättningstransaktionerna. Bankgirot ansvarar alltid för att de automatiska transaktionerna skickas och att BiR Avvecklingstjänst fungerar enligt plan. Vid avvikelse från det normala kommer Bankgirot att skicka "Driftinformation från Bankgirot" till alla deltagare i BiR Avvecklingstjänst. Deltagaren själv kan begära att Bankgirot blockerar deltagaren. Skulle situationen uppstå att blockering av en deltagare måste göras och begäran inte erhållits har Bankgirot rätten att blockera deltagaren i betalningssystemet.

Övriga deltagare får då information om att en deltagare är blockerad och inte längre nåbar för realtidbetalningar. Alla övriga realtidbetalningar som går till och från de övriga deltagarna fungerar som vanligt.

Det är endast deltagarnas avvecklingsutrymme som överförs till Bankgirots klientmedelskonto och sedan bokförts på avvecklingskonto i BiR Avvecklingstjänst som kan användas för deltagarens realtidbetalningar. Bankgirot har inga egna medel som kan användas för överföring till klientmedelskontot i RIX och sedan bokföras för användning av annan deltagare.

I händelse av att en deltagare är satt i resolution kommer Bankgirot att stämma av alla Bankgirots åtgärder med Resolutionsmyndigheten. För uppsägning av BiR Avvecklingstjänsts avtal från Bankgirot sida krävs kontroll av att institutet inte är satt under resolution av Resolutionsmyndigheten.

I en rutinbeskrivning i BiR Avvecklingstjänst finns det beskrivet vad som ska göras i den händelse att de finansiella transaktionerna inte kan genomföras. Är orsaken till att de finansiella transaktionerna inte kan genomföras att deltagaren saknar tillgänglig likviditet kommer deltagare att blockeras i betalningssystemet BiR. Blockeringen innebär att inga realtidbetalningar kan genomföras till eller från deltagaren. Övriga realtidbetalningar i BiR avvecklingstjänst är opåverkade.

Om deltagaren är försatt i konkurs kommer deltagaren blockeras i betalningssystemet och de finansiella transaktionerna stoppas så att inga nya insättningar görs och efter att dagsaldot är uttaget stoppas även denna automatiska transaktion.

Alla realtidbetalningar som är genomförda före blockering är finala och oåterkalleliga.

Principle 15: General business risk

An FMI should identify, monitor, and manage its general business risk and hold sufficient liquid net assets funded by equity to cover potential general business losses so that it can continue operations and services as a going concern if those losses materialise. Further, liquid net assets should at all times be sufficient to ensure a recovery or orderly wind-down of critical operations and services.

Bankgirot har ett riskramverk som övergripande innehåller policy för riskhantering, policy för operativ risk och säkerhetspolicy som alla har beslutats av styrelsen. Riskarbetet har organiserats enligt principen om de tre försvarslinjerna där första försvarslinjen, verksamheten, hanterar den dagliga riskhanteringen, den andra försvarslinjen, Compliancefunktionen och Riskkontrollfunktionen, ska kontrollera att väsentliga risker hanteras av verksamheten och den tredje försvarslinjen, internrevisionen, utför granskningar av såväl första som andra försvarslinjen.

Bankgirot arbetar löpande med identifiering och hantering av risker inom ramen för projekt, verksamhetsplaner, IT-system med mera.

Relevanta risker lyfts upp till bolagsrisker som rapporteras till VD och styrelse kvartalsvis. Eventuell påverkan på Bankgirots finansiella ställning hanteras inom Bankgirots budget- och prognosprocesser. Den årliga processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering tar höjd för Bankgirots risker vid bedömning av kapital- och likviditetsbehov.

Bankgirot håller kapital och likvida nettotillgångar för att täcka identifierade risker. För att säkerställa rätt kapitalnivå baserat på riskbilden gör Bankgirot årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering där varje risk tillskrivs ett monetärt värde som sedan viktas utifrån sannolikhet att risken realiserar. Behovet av kapital som framkommer i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen jämförs med minimikravet enligt PFMI princip 15 och det högsta av de två utgör Bankgirots lägsta nivå för kapitalkrav under aktuell period.

Bankgirot har planer för både återhämtning och ordnad nedläggning. Planerna utgår från flera scenarier. Bankgirot håller kapital och likvida nettotillgångar för att täcka kostnader vid en ordnad nedläggning som enligt definitionen i PFMI minst ska motsvara 6 månaders operativa kostnader.

I och med att Bankgirot inte är part vid avveckling och inte har någon egen likviditetsrisk i avvecklingssystemen hålls heller inget kapital eller likviditet för detta ändamål.

Finansiella risker inkluderas i Bankgirots interna kapital- och likviditetsutvärdering och ingår därmed som en del i den riskbedömning och -beräkning som Bankgirot genomför på årlig basis för att säkerställa robusthet i kapital- och likviditetsnivåer.

Bankgirot håller sina medel kontoförda i svensk bank med god rating enligt Standard & Poor's.

Bankgirots Kapitalpolicy omfattar en plan för återkapitalisering som ger Bankgirot möjlighet att få kapitaltillskott. Denna policy revideras årligen.

Principle 16: Custody and investment risks

An FMI should safeguard its own and its participants' assets and minimise the risk of loss on and delay in access to these assets. An FMI's investments should be in instruments with minimal credit, market, and liquidity risks.

Bankgirot hanterar aldrig deltagarnas medel. Placeringar av Bankgirots egen likviditet får göras enligt Bankgirots finanspolicy. Depåbank ska vara svensk bank och ha en god rating enligt Standard & Poor's.

För placeringar hos depåbank avtalas och dokumenteras villkor mellan depåbank och Bankgirot där det anges att depåbanken håller Bankgirots medel på uppdrag av Bankgirot samt att Bankgirot har tillgång till sin likviditet med kort varsel. Eftersom Bankgirot inte har någon motpartsrisk i avvecklingssystemen har Bankgirot inte något behov av snabb tillgång till likviditet vid en deltagares fallissemang.

Bankgirot håller årliga möten med sin(a) depåbank(er). Bankgirot kan använda sig av flera depåbanker så länge dessa uppfyller de interna ratingkraven. Vid placering av likvida medel kan Bankgirot använda sig av flera depåbanker för att uppnå en riskspridning om detta bedöms nödvändigt.

Finanspolicyn anger riktlinjer för att möjliggöra en effektiv hantering av de finansiella riskerna inom Bankgirot. Hanteringen av Bankgirots risk ska ske med beaktande av Bankgirots riskaptit och med förutsättning för långsiktighet i affärsmodell, affärspåverkande beslut, strategi och löpande riskexponering. Bankgirots likviditet placeras i enlighet med fastställd placeringspolicy (som är en del av Bankgirots Finanspolicy).

Principle 17: Operational risk

An FMI should identify the plausible sources of operational risk, both internal and external, and mitigate their impact through the use of appropriate systems, policies, procedures, and controls. Systems should be designed to ensure a high degree of security and operational reliability and should have adequate, scalable capacity. Business continuity management should aim for timely recovery of operations and fulfilment of the FMI's obligations, including in the event of a wide-scale or major disruption.

De huvudsakliga styrande dokument som reglerar operativ risk är Policy för Riskhantering och Policy för Operativ Risk som fastställs av Bankgirots styrelse. Bankgirot har följande processer och verktyg för att identifiera och hantera operativa risker:

- Riskanalys
- Incidenthantering
- Process för godkännande av förändringar (GAF)
- Kontinuitetshantering
- Oberoende riskrapportering till styrelse

Bankgirot har organiserat sin riskkontroll enligt principen om de tre försvarslinjerna. I Bankgirots Policy för Bolagsstyrning finns roller och ansvarsområden för de tre försvarslinjernas beskrivna. Den andra försvarslinjen utgörs av Bankgirots Riskkontrollfunktion (som leds av Chief Risk Officer) och Compliancefunktionen (som leds av Chief Compliance Officer). Den tredje försvarslinjen utgörs av Internrevisionsfunktionen vilken Bankgirot har uppdragit åt Deloitte. Vad avser identifiering och hantering av operativa risker har styrelsen i Policy för Operativ Risk fastslagit att varje medarbetare på Bankgirot ansvarar för att identifiera och rapportera operativa risker, incidenter, brister och problem.

Styrelsen beslutar årsvis de policyer som innefattas i Bankgirots riskhantering.

För en riskbaserad och robust styrning av verksamheten är följande målsättningar en del av Bankgirots generella definition av riskaptit enligt Policy för Riskhantering:

- Löften avseende kvalitet och tillgänglighet gentemot kunder och andra motparter ska hållas. Med löften avses primärt överenskommelser såsom fastställda avtal.
- Processer av väsentlig betydelse för det finansiella systemet och/eller Bankgirots överlevnad ska vara kartlagda, robust designade samt innehålla relevanta riskmitigerande kontroller.
- Bankgirots arbete med informations- och cybersäkerhet ska hålla en god kvalitet och därigenom säkerställa ett fullgott säkerhetsskydd för Bankgirots tillgångar med högt skyddsvärde.

Utöver ovanstående har styrelsen beslutat att riskaptiten vad avser Compliancerisker är att Bankgirot ska efterleva alla tillämpliga lagar och regler.

För Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst genomförs kontinuerlig uppföljning avseende belastning och transaktionsvolym. Prognos på volym görs i samråd med deltagande banker. Hårdvara är dimensionerad till att kunna hantera tillfälliga toppar av hög transaktionslast.

För Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst finns reservkapacitet avsatt för att kunna möta tillfälliga toppar vid perioder där det normalt är ökade volymer.

För Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst samt BiR Avvecklingstjänst sker övningar och uppföljningar tillsammans med Riksbanken och övriga deltagare i RIX. Bankgirot genomför årligen fallissemangsövning av interna rutiner och system inom Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst utan medverkan av deltagare.

Bankgirot har styrande dokument och processer för att säkerställa det fysiska skyddet. Bankgirots Informationssäkerhetsarbete är baserat på ISO 27001 standarden. Målet är att säkra utrymmen, skydda utrustning och begränsa tillträde till känslig information, ytor och lokaler.

Bankgirot arbetar med en tydlig ansvarsfördelning, riktade till olika roller med ansvar för fysisk säkerhet. Varje medarbetare ansvarar för tillämpningen av säkerhetsarbetet inom den egna verksamheten. Säkerhet ingår som en naturlig del i Bankgirots arbete med kontroller som aktiveras med naturliga steg i verksamhetsprocesser.

Bankgirot arbetar aktivt med kontinuitetsplanering. Som en grundläggande del i kontinuitetsarbetet genomförs en affärskonsekvensanalys med syfte att identifiera väsentliga tjänster/processer, och krav avseende återgång till full tillgänglighet/operationalitet efter ett allvarligt avbrott eller störning för dessa.

Det finns kontinuitetsplaner för verksamhetskritiska system. Utöver kontinuitetsplaner finns en krishanteringsplan för hela Bankgirot som beskriver Bankgirots krisledning, krishanteringsorganisation, mandat och ansvar, samverkan (tex med kommuner, företag, organisationer och liknande), kriskommunikation, personalhantering med mera.

Primär risk är att deltagare inte kan fullfölja sina åtaganden avseende clearing och avveckling både ur ett operativt, tekniskt och finansiellt perspektiv. Bankgirot genomför årligen en uppföljning avseende efterlevnad av deltagarkraven för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst samt för BiR Avvecklingstjänst.

Bankgirot följer minst årligen upp kritiska leverantörer för att säkerställa att ställda krav och SLA-villkor följs. Riskanalys görs avseende kritiska leverantörer för att analysera riskbild mm i syfte att säkerställa en robust riskhantering.

Bankgirots avtalsklassning avgör hur ofta olika leverantörer ska följas upp. Viss uppföljning görs på årsbasis, som exempelvis kontinuitet och alternativa arrangemang. Uppföljning av operationella mätetal och leveranser för kritiska leverantörer görs månads- eller kvartalsvis. Leverantören är även skyldig att rapportera incidenter, avvikelser, kvalitet och förändringar som påverkar leveranserna och relationen.

Bankgirot följer och deltar i det gemensamma arbetet att stärka den svenska betalningsinfrastrukturens robusthet och tillförlitlighet inom ramen för den Finansiella Sektorns Privat-Offentliga Samverkan (FSPOS). Bankgirot deltar i och har svarat på Swift Customer Security Program 2017 med god kvalitet som en del i att stärka betalningssystemets robusthet.

De FMier Bankgirot har beroenden till är Riksbanken och Euroclear Sweden AB.

Principle 18: Access and participation requirements

An FMI should have objective, risk-based, and publicly disclosed criteria for participation, which permit fair and open access.

Bankgirots Clearing- och avvecklingstjänst

Bankgirots deltagarkrav är utformade för att säkerställa att Bankgirots clearing- och avvecklingssystem är stabilt och att integriteten upprätthålls samtidigt som systemets effektivitet bibehålls. Deltagarkraven innehåller finansiella krav, tekniska krav, riskhanteringskrav, organisatoriska krav samt produktkrav. Nu gällande deltagarkrav har varit i kraft sedan 1 augusti 2010 och finns publicerade på Bankgirots hemsida. Deltagarkraven revideras löpande med anledning av nya eller ändrade lagkrav eller annars vid behov.

Deltagarkraven i avtalet för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är utformade så att systemets stabilitet och integritet ska säkerställas genom att varje deltagare har ett tillräckligt skydd mot relevanta risker. Vissa av deltagarkraven är inte riskbaserade utan är i stället föranledda av lagkrav.

Bankgirot genomför årligen uppföljning av varje deltagares uppfyllelse av deltagarkraven. Bankgirots VD beslutar om deltagande i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst samt om uteslutning från densamma. Bankgirot ingår endast avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst med direkta deltagare. Detta innebär att de indirekta deltagarna i sin tur endast tecknar avtal med den direkta deltagaren.

I avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst regleras avtalstid och förtida uppsägning. I avtalet finns även bestämmelser för såväl uteslutning av en deltagare som för det fall en deltagare eller Bankgirot säger upp avtalet av annat skäl.

BiR Avvecklingstjänst

BiR Avvecklingstjänsts deltagarkrav är i likhet med Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst utformade för att säkerställa att BiR avvecklingstjänst är stabilt och att integriteten upprätthålls samtidigt som systemets effektivitet bibehålls. Deltagarkraven innehåller finansiella krav, tekniska krav, riskhanteringskrav, organisatoriska krav samt produktkrav. Nu gällande deltagarkrav har varit i kraft sedan produktionsställningen av BiR Avvecklingstjänst den 12 december 2012 och finns publicerade på Bankgirots hemsida. Deltagarkraven revideras löpande med anledning av nya eller ändrade lagkrav eller annars vid behov.

Deltagarkraven i avtalet för BiR Avvecklingstjänst är utformade så att systemets stabilitet och integritet ska säkerställas genom att varje deltagare har ett tillräckligt skydd mot relevanta risker. Vissa av deltagarkraven är inte riskbaserade utan är i stället föranledda av lagkrav.

Bankgirot genomför årligen uppföljning av varje deltagares uppfyllelse av deltagarkraven. Bankgirots VD beslutar om deltagande i BiR Avvecklingstjänst samt om uteslutning från densamma. Bankgirot ingår endast avtal om BiR

Avvecklingstjänst med direkta deltagare. Sistnämnda innebär att de indirekta deltagarna endast tecknar avtal med BiR Betalningssystem.

I avtalet om BiR Avvecklingstjänst regleras avtalstid och förtida uppsägning. I avtalet finns även bestämmelser för såväl uteslutning av en deltagare som för det fall en deltagare eller Bankgirot säger upp avtalet av annat skäl.

Principle 19: Tiered participation arrangements

An FMI should identify, monitor, and manage the material risks to the FMI arising from tiered participation arrangements. This principle should be reviewed in the context of Principle 14 on segregation and portability, Principle 18 on access and participation requirements, and other principles, as appropriate.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

Bankgirot ingår avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst med de direkta deltagarna och genomför en årlig uppföljning av deltagarnas uppfyllelse av deltagarkraven. Avtalen är bilateralt likalydande. Varje direkt deltagare äger rätten och möjligheten att på egen risk och för egen räkning teckna avtal om att vara ombud för indirekta deltagare. En direkt deltagare tecknar egna avtal med sina indirekta deltagare. Bankgirot är aldrig part i avvecklingen.

Enligt avtalet om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är det deltagarens ansvar att skapa avvecklingsutrymme både för sina egna och för sina indirekta deltagares betalningar. I Clearinginformationssystemet, som tillhandahålls av Bankgirot, får deltagaren information om vilket avvecklingsutrymme som krävs för deltagaren själv och för dess indirekta deltagare.

Bankgirot har i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst inte något avtalsförhållande med indirekta deltagare eller med deltagarnas kunder.

Bankgirot tillhandahåller en daglig redovisning som möjliggör för deltagarna, både de som agerar avvecklingsombud och indirekta deltagare, att följa upp behovet av avvecklingsutrymme. I Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst är summan av samtliga indirekta deltagares avvecklingsbelopp mindre än 10 % av det totala avvecklingsbeloppet per dag. Det finns ingen indirekt deltagare vars avvecklingsbelopp är stort i förhållande till avvecklingsbeloppet hos sitt ombud.

Bankgirot använder ett analysverktyg och följer månatligen upp den procentandel som avvecklingsombuden avvecklar för sina indirekta deltagare. Denna analys görs per deltagare och redovisas i bilaterala årliga uppföljningsmöten.

Analysresultaten visar att indirekta deltagare står för 1 - 6 % av det totala avvecklingsvärdet som avvecklingsombuden avvecklar i avvecklingsinstitutet.

Bankgirot anser att när ett avvecklingsombud överstiger tröskelvärdet på 10 % för sina indirekta avvecklingsdeltagare finns det anledning för Bankgirot att inleda en diskussion om detta med deltagaren. Bankgirot bedömer att nuvarande indirekta deltagares procentandel av avvecklingsutrymme utgör en liten risk för systemet.

BiR Avvecklingstjänst

I BiR Avvecklingstjänst finns det möjlighet för en direkt deltagare att agera avvecklingsombud för annan deltagare i BiR. De institut som inte har ett eget konto i

RIX och således inte kan avveckla medel i centralbank kontoförda medel kan genom avvecklingsombud delta i BiR genom att den indirekta deltagaren av den direkta deltagaren tilldelas överenskommet avvecklingsutrymme.

Bankgirot har ingen egen risk för indirekta deltagare då Bankgirot inte är part i det bilaterala avtalet mellan den indirekta deltagaren och dess avvecklingsombud (dvs den direkta deltagaren).

Bankgirot har i Avtal om BiR Avvecklingstjänst avtalat med de direkta deltagarna att en direkt deltagare är skyldig att skapa avvecklingsutrymme för sin(a) indirekta deltagare såsom för egen räkning. I händelse av att det belopp som den direkta deltagaren avsätter till sin(a) indirekta deltagare skulle vara för lågt så att realtidsbetalningar avvisas på grund av brist på avvecklingsutrymme, följer Bankgirot upp detta genom ett brev som tillställs ombudet.

De bokförda medlen på Bankgirots klientmedelskonto i RIX systemet tillhör respektive deltagare och bokförs på avvecklingskonton i BiR systemet och ingår därmed aldrig i Bankgirots egen bokföring. Avvecklingskontona i BiR Avvecklingstjänst används för bokföring av realtidsbetalningarna.

Bankgirot gör varje år uppföljning av deltagarnas uppfyllelse av deltagarkraven avseende BiR Avvecklingstjänst. I uppföljningen gör Bankgirot utvärdering av uppfyllelsen av deltagarens finansiella status, tekniska system, riskhantering och organisation samt förmåga att kunna avveckla i RIX. Eftersom det är de direkta deltagarna som enligt avtal med Bankgirot är skyldiga att skapa avvecklingsutrymme är det endast de direkta deltagarnas uppfyllelse av deltagarkraven för BiR Avvecklingstjänst som Bankgirot utvärderar. De indirekta deltagarna utvärderas i uppfyllande av deltagarkraven för BiR.

Regelverket är upprättat i enlighet med att Bankgirot inte har någon egen risk gällande varken deltagare eller indirekta deltagare i BiR Avvecklingstjänst. Översyn av Regelverket sker vid behov och/eller vid förändrade lagkrav.

Principle 21: Efficiency and effectiveness

An FMI should be efficient and effective in meeting the requirements of its participants and the markets it serves.

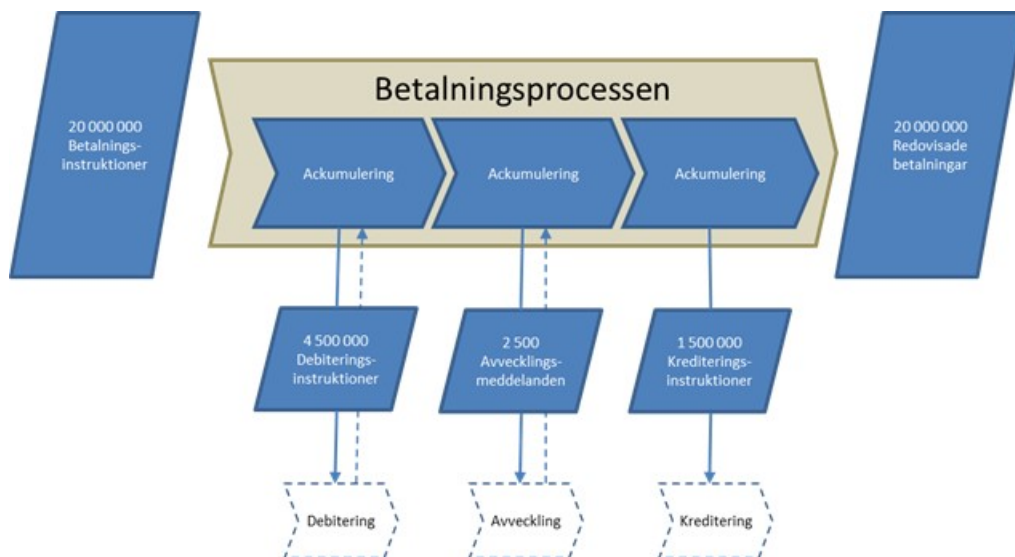
This principle should be reviewed in the context of Principle 17 on operational risk, Principle 18 on access and participation requirements, Principle 22 on communication procedures and standards, and other principles, as appropriate.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst

Genom samråd och dialog med deltagarna säkerställer Bankgirot att Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst tillgodoser deltagarnas och marknadens förändrade behov. Möten i Clearingforum hålls fyra gånger per år där deltagarna ges möjlighet att framföra synpunkter och förslag på förändringar.

Clearing- och avvecklingsprocessen på Bankgirot är en helt automatiserad funktion. Bankgirot har 24 avvecklingsomgångar per dag fördelat på olika betalningsflöden och betalningsprodukter.

Bankgirots generiska process för ackumulering av betalningar ger en effektivitet i betalningsprocessen genom att den minskar antalet debiterings- och krediteringstransaktioner som behöver hanteras av deltagarna. Aggregering i avvecklingsmomentet sänker deltagarnas transaktionskostnad i avvecklingsinstituten samtidigt som det kan minska bankernas likviditetsbehov i RIX-systemet.



Figur 5 illustrerar storleksordningen mellan de olika betalningsprocesstegen.

Vid betalningsdagens slut får varje deltagare ett underlag från Bankgirot för automatisk avstämning av samtliga behandlade transaktioner i de olika behandlingsstegen beskriven i Figur 3. Felaktigheter i deltagarnas bokföring kan därmed upptäckas tidigt och i omedelbar anslutning till genomförd behandling.

Bankgirot har ett antal av styrelsen uppsatta kvalitetsmål som följs upp månatligen. Redovisning av utfallet i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst sker även till den övervakande myndigheten Riksbanken och till tillsynsmyndigheten Finansinspektionen kvartalsvis vid tillsynsmöten.

Bankgirots mål är att alltid säkerställa att Bankgirot uppfyller de bestämda kvalitetsmålen i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst. Bankgirot övervakar aktivt att alla definierade avvecklingsomgångar sker vid rätt tidpunkt vilket bidrar till Bankgirots långa historik av att uppfylla kvalitetsmålen.

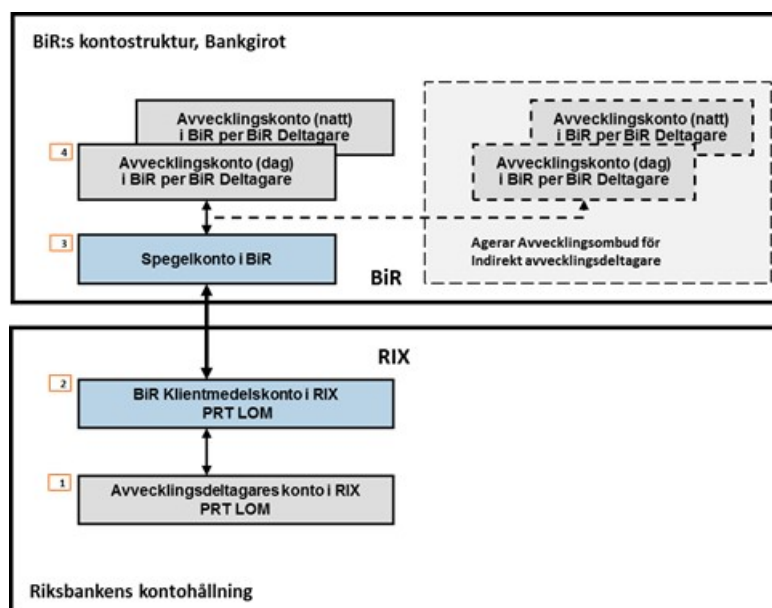
Analys av volymutveckling och beteendeförändringar i olika betalningsprodukter görs kontinuerligt i syfte att justera och optimera betalningsprocessen.

För att säkerställa integritet i de transaktioner och i den information som Bankgirot hanterar använder Bankgirot en separat och fristående komponent som kontrollerar och gör avstämningar mellan de olika stegen i betalningsprocessen. Genom detta säkerställs att inga transaktioner förloras eller otillbörligt ändras.

BiR Avvecklingstjänst

BiR och BiR Avvecklingstjänst produktionssattes i december 2012. BiR Avvecklingstjänst är förutsättningen för realtidsbetalningarna. BiR Avvecklingstjänst är byggt för att minimera risk i betalningsprocessen samt minimera risk för de anslutna deltagarna. Detta genom att deltagarna i förväg avsätter likviditet på Bankgirots klientmedelskonto i RIX som täckning för realtidsbetalningarna. Den avsatta likviditeten på Bankgirots klientmedelskonto speglas sedan ner på respektive deltagares avvecklingskonton i BiR Avvecklingstjänst. Insättningar och uttag i BiR Avvecklingstjänst fungerar helt automatiskt och systemet opererar 24/7/365.

Bilden nedan visar kontostrukturen för BiR Avvecklingstjänst samt beskriver en insättning:



- 1) Avvecklingsdeltagaren överför medel från huvudkontot i RIX (RTM) till deltagarens PRT LOM
- 2) BiR Avvecklingstjänst debiterar deltagaren och krediterar Bankgirots klientmedelskonto via en MT202 med FIN Copy
- 3) Information om insättningarna speglas till spegelkontot i BiR Avvecklingstjänst
- 4) BiR Avvecklingstjänst internbokför respektive insättning till respektive deltagares avvecklingskonto i BiR Avvecklingstjänst.

BiR Avvecklingstjänst bygger på internationella standarder såsom SWIFTNet FIN och ISO 20022.

BiR Avvecklingstjänst opererar 24/7/365 och har ett tillgänglighetsmål för deltagarna på 99,40%. Utfall sedan 2014 nedan:

År	Mål	Utfall
2017	99,40%	99,96%
2016	99,40%	99,95%
2015	99,40%	99,91%
2014	99,40%	99,95%

Bankgirot använder olika sätt att utvärdera effektiviteten i BiR Avvecklingstjänst. Bankgirot gör en daglig uppföljning av tillgängligheten BiR Avvecklingstjänst. Alla störningar i BiR Avvecklingstjänst följs upp och åtgärdas. Då en deltagare inte haft avvecklingsutrymme vid en avvecklingstidpunkt eller om inte tillräcklig likviditet sätts in på avvecklingskonton i BiR följer Bankgirot upp detta genom att skriftligen ställa frågor till deltagaren om vad som hänt samt vilka åtgärder de vidtagit för att säkerställa att det inträffade inte händer igen.

I Clearingforum rapporterar Bankgirot periodens eventuella förseningar i BiR Avvecklingstjänst då någon deltagare eller Bankgirot haft störningar. Om Bankgirot har haft en störning rapporteras vilka åtgärder Bankgirot vidtagit för att störningen inte ska inträffa igen.

Bankgirot följer även upp hur mycket likviditet som avsätts i BiR Avvecklingstjänst, antal realtidsbetalningar och värde som realtidsavvecklas varje dag.

Ett exempel är att under helgen den 25 augusti till och med den 27 augusti 2017 sattes det in totalt för alla deltagare, 107 miljoner kronor i BiR Avvecklingstjänst. Under perioden avvecklades det realtidsbetalningar till ett värde av 1,7 miljarder kronor. Det innebär att de insatta medlen användes mer än 15 gånger.

Bankgirot gör dagliga mätningar på leveransen av BiR Avvecklingstjänst samt mätningar på betalningstransaktionsutvecklingen.

Principle 22: Communication procedures and standards

An FMI should use, or at a minimum accommodate, relevant internationally accepted communication procedures and standards in order to facilitate efficient payment, clearing, settlement, and recording.

Bankgirots Clearing- och avvecklingstjänst

Bankgirot stödjer ett flertal olika kommunikationssätt gentemot avvecklingsinstitut, deltagare och deltagares kunder.

För kommunikation med avvecklingsinstitut och finansiella institut inom processen för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst använder Bankgirot uteslutande SWIFTNet och SWIFT MT-meddelanden vilket kan anses vara den gällande internationella standarden.

För kommunikation med deltagare och deltagares kunder, inom betalprocessen för Bankgirosystemet och inom försystem till Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst, har Bankgirot ett flertal olika kommunikationslösningar som alla är att betrakta som standard.

Kommunikationen kan också ske på ett flertal olika sätt, från fast linje till internetbaserad, beroende på deltagarens preferenser.

Bankgirot har en väl definierad och fungerande meddelandekatalog/formatbeskrivning över de gränssnitt som används för kommunikation med deltagare och deltagares kunder. Det här gäller både för meddelandeformat som används inom Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och för meddelandeformat som används inom Bankgirosystemet.

För kommunikation med avvecklingsinstitut och finansiella institut inom processen för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst använder Bankgirot två olika varianter. SWIFTNet FIN med FIN copy används för avveckling i valutan SEK eftersom Bankgirot är en deltagare i RIX. SWIFTNet Fin Inform med FIN copy används för avveckling i valutan EUR eftersom Bankgirot inte är ansluten till TARGET2, utan använder deltagares anslutning till TARGET2.

Inom processen för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst sker identifiering av finansiella institut (tex bank) med hjälp av deltagarens BIC för avveckling mot avvecklingsinstituten RIX (SEK) och TARGET2 (EUR). Indirekta deltagare identifieras enligt samma metod.

Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst har inget eget gränssnitt gentemot deltagarna. Gränssnitten finns istället i de olika betalningstjänster som finns inom ramen för Bankgirosystemet och de övriga flöden som nyttjar Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst.

Bankgirots avvecklingstjänst Bg Avvecklingsunderlag, som hanterar avveckling för olika externa betalsystem, är baserad på standarden ISO 20022. Identifiering av finansiella institut sker med hjälp av deltagarens BIC.

Inom Bankgirosystemet i övrigt använder Bankgirot ett nationellt meddelandeformat för kommunikation med finansiella institut. Detta meddelandeformat är för länge sedan gemensamt överenskommet och inarbetat mellan deltagarna i Bankgirosystemet och specificeras i dokumentet Bankernas Standardlayout, som Bankgirot administrerar.

Identifiering av finansiella institut sker med hjälp av den nationella standarden för BBAN med clearingnummer och bankkontonummer.

Bankgirot förmedlar endast betalningar på den svenska marknaden. Därför har Bankgirot varken operationella system, eller processer och rutiner för kommunikation gällande gränsöverskridande betalningar.

Behov av konvertering eller översättning av internationella standardformat från andra aktörer har inte uttryckts eller identifierats.

BiR Avvecklingstjänst

BiR Avvecklingstjänst använder sig av SWIFTNet med FIN Copy i den finansiella kommunikationen mellan banker, Riksbanken och Bankgirot för insättning och uttag av likviditet på BiR Avvecklingstjänsts avvecklingskonton. Information om processen för insättningar och uttag från BiR Avvecklingstjänst är beskrivet i en meddelandekatalog som beskriver BiR Avvecklingstjänst.

För realtidsbetalningar används formatet ISO20022. Detaljerade beskrivningar finns i en meddelandekatalog. Denna innehåller även flödesbeskrivningar av BiR Avvecklingstjänsts hantering av realtidsbetalningarna.

BiR Avvecklingstjänst hanterar inte cross-borderbetalningar. BiR Avvecklingstjänst omfattar endast domestika realtidbetalningar i valutan SEK.

Principle 23: Disclosure of rules, key procedures, and market data

An FMI should have clear and comprehensive rules and procedures and should provide sufficient information to enable participants to have an accurate understanding of the risks, fees, and other material costs they incur by participating in the FMI. All relevant rules and key procedures should be publicly disclosed.

Regelverket för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst (avvecklingssystemen) utgörs av de dokument som tillsammans utgör Avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst respektive BiR Avvecklingstjänst. Samtliga deltagare i avvecklingssystemen måste ingå detta avtal med Bankgirot för att bli deltagare. Avtalen är bilateralt likalydande.

Inför ändringar i regelverket för något av avvecklingssystemen skickas ändringsförslagen på remiss till deltagarna för att därefter slutligen fastställas av Bankgirot. Regelverksändringar tas även upp på Clearingforum. Genom detta förfarande säkerställer Bankgirot att regelverket är tydligt och fullständigt. Deltagarna får kännedom om föreslagna förändringar av regelverket under remissrundan och får därefter information om beslutade ändringar genom att med Bankgirot ingå en ny version av Avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst.

Huvudavtalen för respektive avvecklingssystem finns publicerade på Bankgirots hemsida, www.bankgirot.se. De deltagarkrav som måste uppfyllas för att beredas tillträde till avvecklingssystemen finns publicerade på Bankgirots hemsida tillsammans med deltagarkrav som måste uppfyllas för att beredas tillträde till Bankgirots övriga betalsystem.

Design och funktion för Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst och BiR Avvecklingstjänst beskrivs i bilagor till respektive avtal, varigenom de gjorts kända för deltagarna. Utöver deltagarna har Bankgirot hittills bedömt att de enda som bör få information om systemets regler och funktionssätt är tillsyns- och övervakningsmyndigheterna. Grunden för Bankgirots ställningstagande är att Bankgirot utifrån riskhänseende inte vill offentliggöra Bankgirots säkerhetsarrangemang.

De rättigheter, skyldigheter och risker som ett deltagande i avvecklingssystemen innebär för deltagarna finns beskrivna i Avtal om Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst respektive Avtal om BiR Avvecklingstjänst. Utöver vad som framgår av regelverket tillhandahåller Bankgirot information till deltagarna vid möten i Clearingforum.

Inför anslutning till Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst eller BiR Avvecklingstjänst får tillträdande institut respektive regelverksavtal för genomläsning. Bankgirot gör också en genomgång med deltagaren avseende de rutiner och det ansvar som följer med deltagandet. Då ställer Bankgirot

kontrollfrågor för att säkerställa att tillträdande deltagare förstått. I Clearingforum görs genomgångar av reglerna vid fallissemang hos deltagare i Bankgirots Clearing- och Avvecklingstjänst, i vilket läge fallissemang kan inträffa och vad som händer då.

Bankgirot genomför möten med Clearingforum fyra gånger per år där deltagarna har möjlighet att ställa frågor till Bankgirot om innebörden av avtalen. Dessutom genomförs bilaterala möten med deltagare som deltar i de multilaterala avvecklingsflödena samt de som agerar avvecklingsombud för andra deltagare avseende innebörden av princip 4, 7 (förlustdelningsmekanism) och princip 19.

Genom sin efterlevnad av regelverket visar deltagarna att de förstår detsamma. Efterlevnad av regelverket för båda avvecklingssystemen övervakas i daglig drift av Bankgirots avdelning Operativ Clearing och Operation Center. Eventuella avvikelser noteras i kvalitetsrapporter och följs upp av Bankgirot.

Bankgirots avgiftsmodell är i stora delar volymbaserad. Utöver de volymbaserade avgifterna betalar dessutom respektive deltagare en årsavgift för sitt deltagande i Bankgirots betalningssystem samt system för clearing och avveckling. Kostnaden avser att täcka Bankgirots utgifter för tex administration, uppföljning och övervakning avseende varje deltagare oavsett antal transaktioner eller volymer. Deltagaravgiften går således att jämföra med deltagaravgifter hos andra aktörer.

Bankgirot gör minst vartannat år uppdatering enligt CPMI/IOSCO Disclosure framework and Assessment methodology for financial market infrastructures.

På Bankgirots hemsida www.bankgirot.se publiceras månatligen betalningsstatistik avseende Bankgirots båda generella betalningssystem Bankgirosystemet och BiR. Där publiceras också Bankgirots årsredovisning för de tre senaste verksamhetsåren. I årsredovisningen finns information om antal förmedlade transaktioner och förmedlat belopp genom Bankgirosystemet, Bankgirots omsättning, resultat och finansiella ställning. Utöver detta publiceras ingen kvantitativ information för allmänhetens kännedom.