



Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ)

Företagscertifikat

SEK 25.000.000.000

med möjlighet att emittera i SEK och EUR

Detta företagscertifikatprogram har av Standard & Poor's placerats i högsta ratingkategori K-1

Arrangör

SEB

Emissionsinstitut

Danske Bank

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank Markets

E. Öhman J:or
Fondkommission

Företagscertifikat

SEK 25.000.000.000

Villkor i sammandrag

Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ) har i enlighet med bemyndigandet i styrelsebeslutet av den 25 mars 2004 träffat avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Arrangör"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) och E. Öhman J:or Fondkommission AB ("Emissionsinstituten") om uppläggande av företagscertifikatprogram.

Låntagare:	Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ) (org nr 556253-7513) ("Bolaget").
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 25.000.000.000 eller motsvärdet därav i EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1.000.000 eller EUR 100.000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en dag och kortare än ett år.
Räntevillkor:	Den ränta som gäller på penningmarknaden för motsvarande typ av certifikat vid emissionstillfället.
Registrering:	Företagscertifikaten är anslutna till Euroclear Sweden AB varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) och E. Öhman J:or Fondkommission AB.
Marknad:	Emissionsinstituten utbjuder företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Emissionsinstituten upprätthåller marknad i företagscertifikaten så länge de bedömer att företagscertifikaten och av andra företag utgivna företagscertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.
Företagscertifikatets status:	Företagscertifikatet medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
Rätt att företräda företagscertifikatinnehavarna:	Emissionsinstituten äger rätt att företräda företagscertifikatinnehavarna i allt som rör företagscertifikaten.
Börsregistrering:	NASDAQ OMX Stockholm AB. Så länge lånebelopp är utestående kommer Bolaget att vidta de åtgärder som erfordras för att hålla företagscertifikatet registrerat hos NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan svensk börs eller börs inom EES.
Information:	Mer information om Bolaget samt tillgång till den senaste publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: www.sbab.se

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för Företagscertifikat"

Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i noteringsdokumentet, såvitt Bolaget känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Distribution av detta noteringsdokument och försäljning av företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av noteringsdokument och/eller företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

Allmänna villkor för företagscertifikat

utgivna enligt avtal ("Dealeravtalet") daterat den 30 november 2004 mellan, å ena sidan, Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ), (org nr 556253-7513) ("Bolaget") och, å andra sidan, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ)¹ och E. Öhman J:or Fondkommission AB. Dealeravtalet kallas nedan "Avtalet".

1. Definitioner

Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) och E. Öhman J:or Fondkommission AB (ett vart av dem "Emissionsinstitut");
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningssdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för veckolån i EUR eller - om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period - Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;
"Företagscertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med dessa villkor;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp i viss Valuta som enligt respektive Företagscertifikat skall betalas på förfallodagen;
"Rambelopp"	SEK TJUGOFEM MILJARDER (25.000.000.000) eller motsvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda Nominella Belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utestående, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1, varvid Företagscertifikat i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Företagscertifikat publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan kurs inte publiceras - omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;
"SEK"	svenska kronor;
"STIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningssdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden

"USD"

"Utgivande Institut"

"Valuta"

"VPC"

"VP-konto"

i Stockholm för veckolån i SEK eller - om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period - Ledarbankens bedömning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;

amerikanska dollar;

det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivnas eller har utgivits på Marknaden;

SEK eller EUR;

Euroclear Sweden AB² (org nr 556112-8074);

värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

2. Beskrivning av företagscertifikat

2.1 Företagscertifikat utfärdas inom ramen för Rambeloppet i valörer om nominellt SEK en miljon (1.000.000) eller EUR etthundra tusen (100.000) eller i båda fallen i hela multiplar därav. Företagscertifikat skall löpa på minst en (1) dag och högst ett (1) år.

2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Företagscertifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Företagscertifikatets förfallodag.

2.3 Företagscertifikat medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

För det fall Bolaget enligt tillstånd från Finansinspektionen ger ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer, kommer de säkerställda obligationerna att ha en bättre förmånsrätt vid Bolagets konkurs enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979) än Företagscertifikat utfärdade i enlighet med dessa villkor. Företagscertifikat kommer inte att säkerställas eller på annat sätt omvandlas till säkerställda obligationer.

3. Registrering av företagscertifikat m m

3.1 Företagscertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat skall riktas till Kontoförande Institut.

3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.

4. Återbetalning

4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom VPC:s försorg till den som är Fordringshavare vid av VPC vid var tid tillämplade inlösentidpunkt på förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningssdagen").

4.2 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom VPC:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till

1 Firman ändrad den 8 september 2006 från Föreningssparbanken AB (publ) till Swedbank AB (publ).

2 Firman ändrad den 2 februari 2009 från VPC AB till Euroclear Sweden AB.

	Fordringshavaren under dennes hos VPC på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.		
4.3	Skulle VPC på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nyss sagts, betalas ifrågavarande belopp av VPC så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.		
4.4	Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom VPC enligt ovan på grund av hinder för VPC som avses i punkt 10.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.4 nedan.	7.	Meddelanden Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos VPC registrerade adress.
4.5	Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och VPC likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget eller VPC hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iaktas.	8. 8.1	Förändring av rambeloppet m m Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
5. 5.1	Förtida inlösen m m Om	8.2	Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådana fall skall därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut.
a)	Bolaget inte i rätt tid erlägger erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat; eller	9.	Förvaltarregistrering För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.
b)	Bolaget inte inom rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget, under förutsättning att det sammanlagda nominella beloppet av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs uppgår till minst USD 10.000.000 eller motsvärdet därav i annan valuta; eller	10. 10.1	Begränsning av ansvar I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive VPC ankommande åtgärderna gäller - beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
c)	annan omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutets bedömning kan äventyra Bolagets förmåga att i något hänseende fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitutet enligt Avtalet eller gentemot Fordringshavare, äger Emissionsinstitutet för Fordringshavarnas räkning, säga upp utestående Företagscertifikat till omedelbar betalning.	10.2	Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet eller VPC, om det varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
5.2	Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till om Företagscertifikatets ursprungliga förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.	10.3	Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller VPC på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
5.3	I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av	10.4	Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
	a) den räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs och	11. 11.1	Lag och jurisdiktion Svensk lag skall gälla vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
	b) STIBOR för Företagscertifikat utgivna i SEK och EURIBOR för Företagscertifikat utgivna i EUR, för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller - om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka - genomsnittet av de STIBOR- respektive EURIBOR-satser som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar,	11.2	Twist rörande dessa villkor skall avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.
	i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.		
5.4	Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet eller VPC som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.		
6.	Behörighet att företräda fordringshavare Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behöver		
			Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.
			Stockholm den 30 november 2004
			Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ)

Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ)

Box 27308
102 54 Stockholm
Telefon: 08-614 43 00
Telefax: 08-611 46 00
www.sbab.se

För köp och försäljning kontakta

Danske Markets

Stockholm	08-568 810 57
Köpenhamn	+45 33 44 32 68

Handelsbankens Penningmarknadsbord

Stockholm	08-463 46 50
Regionbanken Stockholm	08-701 28 80
Göteborg	031-743 32 10
Malmö	040-24 39 50
Gävle	026-17 20 80
Linköping	013-28 91 60
Umeå	090-15 45 80

Nordea Markets

Stockholm	08-614 94 79
Göteborg	031-771 65 19
Malmö	040-660 82 06

SEB

Stockholm	08-506 231 73
Göteborg	031-774 91 00
Malmö	040-667 69 10

Swedbank Markets

Penningmarknad	08-700 99 00
Stockholm	08-700 99 99
Göteborg	031-739 78 20
Malmö	040-24 22 99

E. Öhman J:or Fondkommission

Stockholm	08-679 22 87
-----------	--------------