



AB SVERIGES SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER (publ)
The Swedish Covered Bond Corporation

TILLÄGG TILL
GRUNDPROSPEKT
AVSEENDE OBLIGATIONSÅNEPROGRAM FÖR KONTINUERLIG
UTGIVNING AV SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONSÅN

Arrangör

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Emissionsinstitut

ABN AMRO Bank
Handelsbanken Capital Markets
SEB Merchant Banking
E. Öhman J:or Fondkommission AB

Danske Consensus
Nordea
Swedbank Markets

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

Detta är ett tillägg ("Tilläggsprospekt") till AB Sveriges Säkerställda Obligationers (publ) ("SCBC") grundprospekt avseende kontinuerlig utgivning av säkerställda obligationslån daterat 16 maj 2006 som godkändes av Finansinspektionen per samma datum ("Grundprospektet"). Härmed hänvisas till den information som finns i Grundprospektet, de tidigare tillägg som har gjorts daterade den 7 september 2006, 9 november 2006, 12 februari 2007, 6 maj 2008 och 10 september 2008 ("Tidigare Tilläggsprospekt") och de dokument som har infogats genom hänvisning. Detta Tilläggsprospekt skall läsas som ett tillägg till Grundprospektet och de Tidigare Tilläggsprospekten. Varje beslut att investera i obligationer måste baseras på ett övervägande av detta Tilläggsprospekt och Grundprospektet i helhet, inkluderande Tidigare Tilläggsprospekt och de dokument som infogats genom hänvisning.

Detta Tilläggsprospekt har prövats och godkänts av Finansinspektionen enligt bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG i fråga om informationen i prospekt, dessas format, införlivande genom hänvisning samt offentliggörande av prospekt och annonsering.

Ändrade avsnitt i Grundprospektet

Avsnittet på sid 13 i Grundprospektet under rubriken "SBAB:s koncernkonto" skall ersättas i sin helhet med följande text:

"SCBC:s medel kommer att hanteras av SBAB för SCBC:s räkning i bokföringskonton i SBAB:s koncernkontostruktur. SCBC:s medel kommer att särskiljas på bokföringskonton i SBAB:s koncernkonto i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB"). SCBC tar därmed en kreditrisk på SEB. SBAB har därför, enligt Outsourcingavtalet (se nedan), åtagit sig att tillhandahålla SCBC de medel som står på SCBC:s bokföringskonto i koncernkontot hos SEB, oavsett om sådana medel erhålls av SBAB från SEB. För det fall att SBAB:s icke-säkerställda, icke-efterställda kortfristiga kreditbetyg understiger (a) "A-1" från Standard & Poor's (eller, om ingen kortfristigt kreditbetyg är tillgängligt, det icke-säkerställda, icke-efterställda långfristiga kreditbetyget understiger "A+" från Standard & Poor's) eller (b) "P-1" från Moody's, kommer SBAB, inom 60 dagar, öppna ett konto hos en bank som har ett icke-säkerställt, icke-efterställt kortfristigt kreditbetyg som inte understiger "A-1" från Standard & Poor's (eller, om ingen kortfristigt kreditbetyg är tillgängligt, ett icke-säkerställt, icke-efterställt långfristigt kreditbetyg som inte understiger "A+" från Standard & Poor's) och "P-1" från Moody's till vilket SCBC:s medel dagligen skall överföras. De medel som SBAB erhåller för SCBC:s räkning kommer efter en sådan nedgradering och intill det att SBAB:s icke-säkerställda, icke-efterställda kortfristiga kreditbetyg uppgår till minst (a) "A-1" från Standard & Poor's (eller, om ingen kortfristigt kreditbetyg är tillgängligt, det icke-säkerställda, icke-efterställda långfristiga kreditbetyget uppgår till minst "A+" från Standard & Poor's) och (b) "P-1" av Moody's behandlas som redovisningsmedel enligt lagen om redovisningsmedel (1944:181)."

Avsnittet på sid 32 i Grundprospektet, under rubriken "Outsourcingavtal avseende vissa tjänster", tredje stycket, skall ersättas i sin helhet med följande text:

"Om SBAB:s icke-säkerställda, icke-efterställda kortfristiga kreditbetyg från Standard & Poor's understiger "A-1" (eller, om ingen kortfristigt kreditbetyg är tillgängligt, det icke-säkerställda, icke-efterställda långfristiga kreditbetyget understiger "A+" från Standard & Poor's) eller om aktieägandet i SCBC förändras så att SBAB inte längre har rätt att förfoga över minst 51 procent av rösterna (och om inte sådant ägarbyte på förhand godkänts av Standard & Poor's), kommer SCBC att inom 30 dagar tillämpa den senaste versionen av Standard & Poor's beräkningsverktyg kallat 'kontrollinstrument avseende säkerställda obligationer', med tillämpning av sådana modifikationer till detta verktyg som behövs för den svenska marknaden ("Covered Bond Monitor"). SCBC skall i det fallet, så långt det lagligen är möjligt, upprätthålla en översäkerhet i säkerhetsmassan i förhållande till de av SCBC utgivna Säkerställda Obligationerna, i sådan mån att den är tillräcklig för att säkerställa att säkerhetsmassan i alla avseenden uppfyller Tillåtlighetstesterna (som de definieras i Outsourcingavtalet) genom att använda sådana lämpliga antaganden som Standard & Poor's meddelat SCBC, alternativt att SCBC vidtar sådana andra åtgärder som SCBC finner vara nödvändiga för att upprätthålla kreditbetyget för Säkerställda Obligationer utgivna av SCBC. Skulle SCBC börja använda Covered Bond Monitor, skall SBAB enligt Outsourcingavtalet försäkra sig om att verktyget används och tillämpas i SCBC:s verksamhet."

Allmän information

En investerare som innan detta Tilläggsprospekt har offentliggjorts har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet, har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom fem arbetsdagar från offentliggörandet.

För ytterligare information beträffande Tilläggsprospektet, Grundprospektet och de Tidigare Tilläggsprospekten hänvisas till SCBC. Tilläggsprospektet, Grundprospektet och de Tidigare Tilläggsprospekten finns att tillgå på www.scbc.se och via www.fi.se. Kopior kan erhållas från SCBC och genom något av ovanstående emissionsinstitut.