

SBAB!

SBAB Bank AB (publ)

Bankcertifikat SEK 25.000.000.000

med möjlighet att emittera i SEK och EUR

Ledarbank

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Emissionsinstitut

Danske Bank A/S,
Danmark, Sverige Filial

DNB Bank ASA,
Filial Sverige

Svenska Handelsbanken AB
(publ)

Nordea Bank Abp

Skandinaviska Enskilda
Banken AB (publ)

Swedbank AB (publ)

Bankcertifikat

SEK 25.000.000.000

Villkor i sammandrag och övrig information

SBAB Bank AB (publ) har träffat avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbank"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) ("Emissionsinstituten") om uppläggande av bankcertifikatprogram.

| | |
|---|--|
| Låntagare: | SBAB Bank AB (publ) (org nr 556253-7513) ("Bolaget"). |
| Rambelopp: | Det högsta sammanlagda nominella belopp av bankcertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 25.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR. |
| Valuta: | Svenska kronor ("SEK") och euro ("EUR"). |
| Valörer: | Nominellt SEK 1.000.000 eller EUR 100.000 eller i båda fallen hela multiplar därav. |
| Löptid: | Minst en dag men kortare än ett år. |
| Räntevillkor: | Den ränta som gäller på penningmarknaden för motsvarande typ av certifikat vid emissionstillfället. |
| Emissionsinstitut: | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ). |
| Marknad: | <p>Emissionsinstituten utbjuder bankcertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i bankcertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstituten upprätthåller marknad i bankcertifikaten så länge de bedömer att bankcertifikaten och av andra företag utgivna bankcertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.</p> |
| Bankcertifikatets status: | Bankcertifikatet 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 bankcertifikatinnehavarna: | Emissionsinstituten äger rätt att företräda bankcertifikatinnehavarna i allt som rör bankcertifikaten. |
| Upptagande till handel samt identifiering: | Bankcertifikaten kan komma att upptagas till handel på reglerad marknad och om bankcertifikat ska distribueras på en reglerad marknad kommer ansökan att inges till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad inom EES. Den valda reglerade marknaden kommer att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att bankcertifikat registreras, |
| Information: | Mer information om Bolaget samt tillgång till den senaste publicerade årsredovisningen, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: www.sbab.se |
| Risker: | <p>Det finns olika typer av risker som påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Bolaget som de Bankcertifikat som ges ut under programmet. Det finns även risker som saknar specifik anknytning till Bolaget och Bankcertifikat.</p> <p>För Bankcertifikatsinnehavare består dessa risker bl.a. av kreditrisk på Bolaget, marknadsrisk och operativ risk.</p> <p>Kreditrisken på Bolaget innebär huvudsakligen en risk att Bolaget inte kan återbetala Bankcertifikatets nominella belopp eller andra belopp på respektive förfallodag. Bolagets egen kreditrisk innebär t.ex. en risk att en av dess motparter inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser.</p> |

Marknadsrisk innebär att förändringar av räntekurser, växelkurser och övriga svängningar i marknaden skulle kunna leda till en värdeförändring av Bolagets tillgångar och skulder. Marknadsrisken innebär vidare att Bankcertifikatsinnehavaren på grund av rörligheten (volatiliteten) i räntan inte kan sälja Bankcertifikatet under dess löptid eller att detta inte kan säljas till samma eller högre pris som det förvärvats för. Övriga risker kan vara t.ex. refinansieringsrisk och likviditetsrisk vilket innebär risken att endast kunna fullgöra sina betalningsåtaganden till en ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.

Operativa risker innebär risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar. Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Bolagets kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar under löptiden (i händelse av Bolagets konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär).

Även om dessa risker utgör de huvudsakliga riskerna vid en placering i bankcertifikat bör framhållas att redogörelsen inte är fullständig och uttömmande. Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i Bankcertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Bankcertifikat.

Form av värdepapper samt identifiering:

Bankcertifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje bankcertifikat med samma förfallodag åsätts från Euroclear Sweden AB ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Bankcertifikat skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden AB på VP-konto.

Pris och försäljning:

Försäljning sker genom att ett Emissionsinstitut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som vanligtvis är under nominellt belopp. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclear Sweden AB:s system. MarknadspriSET på certifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.

Förväntad rating:

Varje Bankcertifikat utgivet härunder förväntas, av Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("Standard & Poor's"), placeras i den högsta ratingkategorin, A-1. Det är dock var och ens skyldighet att inhämta information om aktuellt kreditvärderingsbetyg då det kan vara föremål för ändring. Ett kreditvärderingsbetyg innebär att det oberoende kreditvärderingsinstitutet betygsatt Bolagets möjlighet att fullfölja sina finansiella åtaganden. Bolagets kreditvärdighetsbetyg reflekterar inte alltid den risk som är förknippad med bankcertifikaten. Ett kreditvärdighetsbetyg utgör inte en köp- eller säljrekommendation eller en rekommendation att behålla investeringen.

Standard & Poor's är etablerat inom Europeiska unionen innan den 7 juni 2010 och är registrerat och auktoriserat under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor för Bankcertifikat" som återges i sin helhet nedan.

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

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR BANKCERTIFIKAT

utgivna enligt avtal ("Dealeravtalet") daterat den 30 november 2004 jämte därtill hörande tilläggsavtal mellan, å ena sidan, SBAB Bank AB (publ)¹, (org nr 556253-7513) ("Bolaget") och, å andra sidan, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige², Nordea Bank Abp,^{3,4} Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ)⁵. Dealeravtalet kallas nedan "Avtalet".

1. Definitioner

| | | |
|--|----------------------|--|
| Uöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan. | "SEK" | svenska kronor; |
| "Affärsdag" | "STIBOR" | den räntesats som publiceras av informations-systemet 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 i Stockholm för veckolan 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; |
| "Bankdag" | "USD" | amerikanska dollar; |
| "Bank-certifikat" | "Utgivande Institut" | det Emissionsinstitut, genom vilket visst Bank-certifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden; |
| "Emissions-instituten" | "Valuta" | SEK eller EUR; |
| "EUR" | "VPC" | Euroclear Sweden AB ⁷ (org nr 556112-8074); |
| "EURIBOR" | "VP-konto" | värdepapperskonto där respektive Fordringshavare innehav av Bankcertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. |
| "Fordrings-havare" | 2. | Beskrivning av bankcertifikat |
| "Kontoförande Institut" | 2.1 | Bankcertifikat 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. Bankcertifikat skall löpa på minst en (1) dag och högst ett (1) år. |
| "Nominellt Belopp" | 2.2 | Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Bankcertifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Bankcertifikatets förfallodag. |
| "Rambelopp" | 2.3 | Bankcertifikat 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. |
| "Affärsdagen" | 3. | 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 Bankcertifikat utfärdade i enlighet med dessa villkor. Bankcertifikat kommer inte att säkerställas eller på annat sätt omvandlas till säkerställda obligationer. |
| "Bankcertifikat" | 3.1 | Registrering av bankcertifikat m m |
| "Bankcertifikat" | 3.2 | Bankcertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Bankcertifikat skall riktas till Kontoförande Institut. |
| "Bankcertifikat" | 3.2 | Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot |

1 Firman ändrad den 25 mars 2011 från Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ) till SBAB Bank AB (publ).

2 DNB Bank ASA, filial Sverige tillträdde som Emissionsinstitut genom ett tilläggsavtal till Dealeravtalet daterat den 4 april 2013.

3 Nordea Bank Finland Abp tillträdde som Emissionsinstitut genom ett tilläggsavtal till Dealeravtalet daterat den 2 april 2012. Den 2 januari 2017 genomfördes en fusion mellan Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp med Nordea Bank AB (publ) som övertagande bolag. Följaktligen har Nordea Bank AB (publ) per den 2 januari 2017 övertagit samtliga rättigheter och skyldigheter som tillkommit Nordea Bank Finland Abp som därmed upphörde att vara Emissionsinstitut. Den 1 oktober 2018 genomfördes en fusion mellan Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp med Nordea Bank Abp som övertagande bolag. Följaktligen har Nordea Bank Abp per den 1 oktober 2018 övertagit samtliga rättigheter och skyldigheter som tillkommit Nordea Bank AB (publ) som därmed upphörde att vara Emissionsinstitut.

5 Pareto Öhman AB (firman ändrad den 27 december 2011 från E. Öhman J:or Fondkommission AB till Pareto Öhman AB) utträdde som Emissionsinstitut genom ett tilläggsavtal till Dealeravtalet daterat den 4 april 2013.

6 Firman ändrad den 8 september 2006 från Förenings-sparbanken AB (publ) till Swedbank AB (publ).

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

betalning avseende ett Bankcertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.

4 Återbetalning

4.1 Bankcertifikatets 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 inlösen tidpunkt på förfalldagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningdagen").

4.2 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom VPC:s försorg på förfalldagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos VPC på Avstämningdagen registrerade adress. Infaller förfalldagen 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 Avstämningdagen 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.

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.

5. Förtida inlösen m m

5.1 Om
a) Bolaget inte i rätt tid erlägger erforderliga medel för inlösen av utgivet Bankcertifikat; eller

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 motsvarande därav i annan valuta; eller

c) annan omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens bedömning kan äventyra Bolagets förmåga att i något hänseende fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitut enligt Avtalet eller gentemot Fordringshavare, äger Emissionsinstitutet för Fordringshavarnas räkning, säga upp utestående Bankcertifikat till omedelbar betalning.

5.2 Vid förtida inlösen av Bankcertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till Bankcertifikatets ursprungliga förfalldag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Bankcertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för bankcertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

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

a) den räntesats, till vilken Bankcertifikatet utgavs och

b) STIBOR för Bankcertifikat utgivna i SEK och EURIBOR för Bankcertifikat 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, 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 Bankcertifikatet utgavs.

6 Behörighet att företräda fordringshavare

Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behövs åberopas är Emissionsinstitutet - eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe - berättigade att i allt som rör Bankcertifikat, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna. Ettvart av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för verifierade kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erläggs av Bolaget såsom varande i första hand betalningsskyldigt härför.

7. Meddelanden

Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos VPC registrerade adress.

8. Förändring av rambeloppet m m

8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

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.

9. Förvaltarregistrering

För Bankcertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

10. Begränsning av ansvar

10.1 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.

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.

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.

10.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

11. Lag och jurisdiktion

11.1 Svensk lag skall gälla vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.

11.2 Tvist rörande dessa villkor skall avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

SBAB Bank AB (publ)
Box 4209
171 04 Solna
Telefon: 08-614 43 00
Telefax: 08-611 46 00
www.sbab.se

För köp och försäljning kontakta

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm
www.danskebank.se
Stockholm

08-568 80577

DNB

Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm,
www.dnb.se
Stockholm

08-473 48 50

Handelsbanken

Handelsbanken Capital Markets, Blasieholmstorg 11,
106 70 Stockholm,
www.handelsbanken.se

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

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm,
www.nordea.se

Stockholm

08-614 85 00

Göteborg

031-771 65 19

Malmö

040-24 73 00

SEB

Kungsträdgårdsgatan 8,
106 40 Stockholm,
www.seb.se

Stockholm

08-506 231 73

08-506 231 95

Swedbank

Swedbank Large Corporates & Institutions, 105 34 Stockholm,
www.swedbank.se

Stockholm

08- 700 99 00

Göteborg

031- 739 78 20

Malmö

040- 24 22 99