

12 juni 2019

NOTERINGSdokUMENT FÖR GRÖNA FÖRETAGSCERTIFIKAT



FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM

om SEK 5 000 000 000

Ledarbank

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets

Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av Företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyren och/eller Företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

| | |
|--|---|
| Låntagare: | Fabege AB (publ) ("Bolaget"). |
| Emissionsinstitut: | Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ). |
| Issuing and Paying Agent: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| Valuta: | Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR"). |
| Rambelopp: | Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 5 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR. |
| Valörer: | Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav. |
| Löptid: | Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år. |
| Avkastning: | Företagscertifikaten utges som diskonteringspapper dvs att de löper utan kupong. Företagscertifikaten emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella beloppet av Företagscertifikatet. Avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp som återbetalas på förfallodagen. |
| Form av värdepapper samt identifiering: | <p>Företagscertifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Varje Företagscertifikat med samma förfalldatum åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Företagscertifikat ska för fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.</p> |
| Gröna Företagscertifikat: | <p>Bolaget kan välja att identifiera Företagscertifikat som gröna Företagscertifikat ("Gröna Företagscertifikat"). Bolagets ambition är att Företagscertifikat som emitteras under företagscertifikatprogrammet också ska kvalificera som Gröna Företagscertifikat. Alla Gröna Företagscertifikat som emitteras under företagscertifikatprogrammet ska vara förenliga med de gröna villkor (de "Gröna Villkoren") som framgår av Bolagets gröna ramverk för finansiering (det "Gröna Ramverket för Finansiering"). De Gröna Villkoren kan från tid till annan komma att uppdateras, bland annat för att reflektera förändringar i Green Bond Principles ("GBP") och "best practice" på marknaden. I förhållande till varje Grönt Företagscertifikat ska den senaste version av de Gröna Villkoren som återfinns på Bolagets hemsida vid tidpunkten för emissionstillfället för respektive Grönt Företagscertifikat gälla i fråga om sådant Grönt Företagscertifikat under hela dess löptid. Bolaget avser att tillse att ett oberoende institut (det "Oberoende Institutet") lämnar ett utlåtande (second opinion) avseende det Gröna Ramverket för Finansiering, vilket också kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.</p> <p>Bolaget kommer att ansöka (eller uppdra åt annan att ansöka) om att varje Grönt Företagscertifikat upptas till handel vid Nasdaq Stockholms reglerade marknad på segmentet STO Sustainable Commercial Paper. Företagscertifikat som inte identifierats som Gröna Företagscertifikat kommer inte upptas till handel vid någon marknadsplats.</p> <p>För Gröna Företagscertifikat gäller samma Allmänna Villkor som för Företagscertifikat som inte identifierats som Gröna Företagscertifikat.</p> |
| Marknad: | Emissionsinstituten utbjuder, för Bolagets räkning, Företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i Företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. |

Emissionsinstitutet upprätthåller marknaden i Företagscertifikaten så länge de bedömer att Företagscertifikaten och av andra företag utgivna Företagscertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.

Marknadspriset på Företagscertifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.

Avgifter etc.: Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av Företagscertifikatet.

Särskilda åtaganden: Bolaget ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget förbundit sig gentemot Emissionsinstitutet att inte ställa säkerhet för annat penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget.

Företagscertifikatets status Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts-hänseende vara jämställda (*pari passu*) med Bolagets övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder.

Åtagande om likviditetsfaciliteter: Bolaget åtar sig att, gentemot Emissionsinstitutet, vid varje tidpunkt ha tillgängliga likviditetsfaciliteter från bank som till utnyttjad del, både vad gäller löptid och sammanlagt nominellt belopp, minst motsvarar utestående Företagscertifikat.

Risker: Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Bolaget och till de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger dels beträffande förhållanden som har anknytning till Bolaget och till de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet, dels beträffande omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i omvärlden.

Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.

Kreditrisken avser risken att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken definieras som risker som har sitt ursprung i förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Bolagets tillgångar och därför leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Likviditetsrisk avser risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operativa risker avser vidare 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.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar under löptiden, i händelse av Bolagets obestånd kommer fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till Företagscertifikat i allmänhet och omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Norden och i omvärlden i stort.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i Företagscertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Företagscertifikat.

Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa risker och utgör inte en fullständig redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.

Särskilda risker avseende Gröna Företagscertifikat:

Gröna Företagscertifikat

Vad som utgör Gröna Företagscertifikat avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av de Gröna Villkoren, enligt dess lydelse på emissionsdagen för visst Grönt Företagscertifikat. Det finns en risk för att Gröna Företagscertifikat enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det är varje investerares skyldighet att inhämta aktuell information om risker och principer för Gröna Företagscertifikat då dessa kan förändras eller utvecklas.

Såväl Gröna Villkoren som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter emissionsdagen för visst Grönt Företagscertifikat, vilket kan medföra förmånligare villkor för Grönt Företagscertifikat för efterkommande Fordringshavare eller strängare krav för Bolaget. Förändringar i de Gröna Villkoren som sker efter emissionsdagen för visst Grönt Företagscertifikat kommer inte att komma Fordringshavare i sådant Grönt Företagscertifikat till godo. Fordringshavare har ingen rätt till återbetalning eller återköp av Grönt Företagscertifikat eller annan kompensation om Gröna Företagscertifikat upphör att klassificeras som gröna. Det kan inte garanteras att Gröna Företagscertifikat vid var tid uppfyller samtliga förutsättningar i GBP, EU:s förväntade Green Bond Standards (EU GBS) eller andra motsvarande principer eller standarder.

Oberoende utlåtande om det Gröna Ramverket för Finansiering

I enlighet med rekommendationerna i GBP (i dess lydelse per juni 2018) bör ett utomstående och oberoende institut i ett utlåtande (second opinion) bedöma hur det Gröna Ramverket för Finansiering överensstämmer med GBP. Ett sådant utlåtande är avgränsat till en bedömning av det Gröna Ramverket för Finansierings överensstämmelse med relevanta standarder för hållbarhet och gröna obligationer, exempelvis GBP, samt Bolagets mål och ambitioner avseende hållbarhet. Ett utlåtande utgör vidare inte en del av detta noteringsdokument och Bolaget ansvarar inte för riktigheten eller innehållet i utlåtandet. Utlåtandet utgör inte heller en rekommendation att köpa, sälja eller behålla Grönt Företagscertifikat. Utlåtandet gäller endast för det Gröna Ramverket för Finansiering och per det datumet för utlåtandet, och inte för Bolaget eller utgivna Gröna Företagscertifikat. Det finns en risk för att det Oberoende Institutets utlåtande inte speglar eller tar hänsyn till samtliga risker som är förenade med det Gröna Ramverket för Finansiering. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om risker och principer för gröna investeringar då dessa kan vara föremål för ändring.

Om Bolaget inte uppfyller skyldigheter avseende rapportering och användning av nettolikviden från Grönt Företagscertifikat finns det en risk för att det Oberoende Institutet ändrar eller återkallar opinionen vilket kan påverka värdet av Grönt Företagscertifikat och även leda till att Grönt Företagscertifikat inte tillåts vara noterade på marknadsplatser som är avsedda specifikt för gröna tillgångar. Risken för att det Oberoende Institutet ändrar eller återkallar sitt utlåtande kan också få konsekvenser för vissa investerare med investeringsmandat att investera i gröna tillgångar.

Brott mot de Gröna Villkoren

Vid emission av Gröna Företagscertifikat ska Bolaget använda nettolikviden i enlighet med de kriterier som ställs upp i de Gröna Villkoren. Om Bolaget inte skulle uppfylla dessa åtaganden utgör detta inte en grund för Fordringshavare att säga upp Grönt Företagscertifikat. Fordringshavare har således ingen rätt till återbetalning eller återköp av Grönt Företagscertifikat eller annan kompensation om Bolaget inte uppfyller sina åtaganden under de Gröna Villkoren. Om Bolaget inte uppfyller åtaganden i de Gröna Villkoren finns en risk för att det Oberoende Institutet återkallar sitt utlåtande, att Grönt Företagscertifikat upphör att betraktas som grönt, att Gröna Företagscertifikat inte kvalificerar för att vara upptagna till handel på Nasdaq Stockholms lista för hållbara företagscertifikat samt en nedgång i marknadsvärdet för Grönt Företagscertifikat.

- Beskattning:** Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.
- Målmarknad:** Enligt MiFID II:s regler om produktstyrning är Emissionsinstituten i egenskap av s.k. producent skyldig att specificera en målmarknad för produkten. Producentens målmarknad för företagscertifikatprogrammet kan vara jämbördiga motparter, professionella investerare och icke-professionella kunder (alla distributionskanaler).
- Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar Företagscertifikat (en distributör) ska enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") beakta den identifierade och bedömda målmarknaden, dock så är en distributör som är ansvarig i enlighet med MiFID II ansvarig för att göra en egen målmarknadsbedömning vad gäller Företagscertifikat (genom att antingen tillämpa eller ändra målmarknadsbedömningen) och bestämma lämpliga distributionskanaler.
- En bedömning kommer att genomföras i förhållande till varje emission av Företagscertifikat om huruvida något Utgivande Institut som deltar i emission av Företagscertifikat utgör en producent enligt MiFIDs produktstyrningsregler i kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 ("MiFIDs Produktstyrningsregler"). I annat fall ska varken Utgivande Institut eller Emissionsinstituten (som inte deltar i relevant emission) eller något närstående bolag vara en producent under MiFIDs Produktstyrningsregler.
- Ersättning:** Notera att Emissionsinstituten tillhandahåller tjänster både till Bolaget och till investerare. Emissionsinstituten erhåller en ersättning för att arrangera och distribuera emissionen. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen och, när så är fallet, tillkommer tillämpliga ersättningar för administration, dokumentation och market making-tjänster.
- Information:** Mer information om Bolaget samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: www.fabege.se

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor för Företagscertifikat" som återges nedan.

Bolaget har vidtagit alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i informationsbroschyren, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den ___ juni 2019"

Fabege AB (publ)

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt dealeravtal ("Dealeravtalet") daterat den 10 maj 2005 mellan Fabege AB (publ) (org nr 556049-1523) ("Bolaget"), å ena sidan, och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Finland Abp², Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (gemensamt, tillsammans med Ledarbanken, kallade "Emissionsinstitutet", ettvar av dem "Emissionsinstitut")¹, å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 10 maj 2005 mellan Bolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

¹ Genom tilläggsavtal daterat 30 januari 2012 anslöt Nordea Bank Finland Abp, genom tilläggsavtal daterat 4 september 2014 anslöt Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och genom tilläggsavtal daterat 16 januari 2017 anslöt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) samt utträdde Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial som Emissionsinstitut under programmet.

² Den 2 januari 2017 fusionerades Nordea Bank Finland Abp in i Nordea Bank AB (publ) följaktligen överläts Nordea Bank Finland Abp:s samtliga rättigheter och skyldigheter till Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp upphörde att vara Emissionsinstitut under programmet.

1 DEFINITIONER

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

| | | | |
|-------------------------|---|----------------------|---|
| | | | 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; |
| "Affärsdag" | dag då överenskommelse om placering av Företags-certifikat träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut; | "Rambelopp" | SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) ¹ eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 7.1, minskat med det sammanlagda nominella beloppet av utestående företagscertifikat som utgivits av Bolaget under avtal med Emissionsinstitutet daterat den 31 mars 2004, 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, enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen; |
| "Bankdag" | dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag; | | |
| "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 räntebestämningdag 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 svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Stockholm; | "SEK" | svenska kronor; |
| | | "STIBOR" | den räntesats som publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter Reuters respektive nämnda sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolån i SEK eller - om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period - Ledarbankens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i SEK 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 Avtalen och dessa Allmänna Villkor; | | |
| "Koncernbolag" | varje bolag som ingår i Koncernen förutom Bolaget; | | |
| "Koncernen" | den koncern i vilken Bolaget är moderbolag; | "Utgivande Institut" | det av Emissionsinstitutet, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden; |
| "Kontoförande Institut" | bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om kontoföring av finansiella | | |

¹ Genom tilläggsavtal daterat 18 september 2006 höjdes Rambeloppet från SEK FYRA MILJARDER (4.000.000.000) till SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000).

| | |
|---|---|
| <p>"Valuta" SEK eller EUR;</p> <p>"VPC" Euroclear Sweden AB;</p> <p>"VP-konto" värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.</p> | <p>skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget, IPA eller VPC hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iaktas.</p> |
| <p>2 BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT</p> <p>2.1 Företagscertifikat utfärdas inom Rambeloppet, och – när det avser SEK – i valörer om lägst en miljon (1.000.000), eller hela multiplar därav, och – när det avser EUR – i valörer på etthundratusen (100.000) eller hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag och högst ett (1) år.</p> <p>2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Företagscertifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Företagscertifikatets förfallodag.</p> | <p>5 FÖRTIDA INLÖSEN M M</p> <p>5.1 Om</p> <p>a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat; eller</p> <p>b) Bolaget eller Koncernbolag inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget eller Koncernbolag; eller</p> <p>c) annan omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens skäliga bedömning äventyrar Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitutet eller något av dem eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fordringshavare,</p> |
| <p>3 REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M</p> <p>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.</p> <p>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.</p> | <p>äger Emissionsinstitutet, för Fordringshavarnas räkning, säga upp utelöpande Företagscertifikat till omedelbar betalning.</p> <p>5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen t o m 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.</p> |
| <p>4 ÅTERBETALNING</p> <p>4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas genom VPC:s försorg till den som är Fordringshavare vid av VPC vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningdagen").</p> <p>4.2 Bolaget har uppdragit åt IPA att via VPC ombesörja inlösen av Företagscertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.</p> <p>4.3 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 Fordringshavaren under dennes hos VPC på Avstämningdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.</p> <p>4.4 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.</p> <p>4.5 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 till dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.4 nedan.</p> <p>4.6 Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget, IPA och VPC likväl anses ha fullgjort sina</p> | <p>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 den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och – beträffande Företagscertifikat utgivet i SEK – STIBOR och – beträffande Företagscertifikat utgivet i EUR – EURIBOR 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.</p> <p>5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/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.</p> |
| | <p>6 BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA</p> <p>6.1 Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behöver åberopas är Emissionsinstitutet – eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigade att i allt som rör Företagscertifikaten, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavare. Ettvarit av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för verifierade kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlägges av Bolaget såsom varande i första hand betalningsskyldigt härför.</p> |
| | <p>7 FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M M</p> |

- 7.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Bolaget och Emissionsinstitutet respektive IPA äger överenskomma om utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut respektive utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall skall därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut och med "IPA" nytt sådant Kontoförande Institut.

8 MEDDELANDEN

- 8.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavaren under dennes hos VPC registrerade adress.

9 FÖRVALTARREGISTRERING

- 9.1 För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lagen 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, IPA respektive VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 10.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller VPC om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, IPA 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 lagen om kontoföring av finansiella instrument.

11 LAG OCH JURISDIKTION

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

Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor skall avgöras vid svensk domstol, i första instans vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 10 maj 2005
FABEGE AB (publ)

KONTAKTUPPGIFTER

Emittenten

Fabege AB (publ)

Besöksadress: Pyramidvägen 7, Solna
Postadress: Box 730, 169 27 Solna
Telefon: 08-555 148 00

Ledarbanken

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Debt Capital Markets
106 70 Stockholm
Telefon: 08-701 10 00

För köp och försäljning kontakta

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se

Stockholm

Göteborg

Malmö

Gävle

Linköping

Regionbanken Stockholm

Umeå

08-463 46 50

031-743 32 10

040-24 39 50

026-17 20 80

013-28 91 60

08-701 28 80

090-15 45 80

Nordea Markets

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

Stockholm

Göteborg

Malmö

08-407 91 15

031-62 85 09

040-660 82 06

SEB

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

08-506 231 73

08-506 232 04

Swedbank

105 34 Stockholm, www.swedbank.se

Stockholm

Göteborg

Malmö

08-700 99 00

031-739 78 20

040-24 22 99

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets
Global Securities & FICC Support
106 70 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm