

# Allmänna Villkor för Företagscertifikat

utgivna enligt avtal daterat den 13 januari 2003 ("Dealeravtalet") mellan Sveaskog AB publ (org nr 556558-0031) ("Bolaget"), å ena sidan, samt FöreningsSparbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Nordea Bank Sverige AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ), å andra sidan, samt issuing and paying agent-avtal daterat samma dag ("IPA-avtalet") mellan Bolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

## 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 träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldbrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut/Emissionsinstitutet"	FöreningsSparbanken AB (publ), Nordea Bank Sverige AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters sida "EURIBOR" (eller genom sådant annat system) eller på såväl annan sida som ersätter nämnda system (respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuellt räntebeslämningsdag erbjöds till ledande banker för positioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för veckolan i EUR eller – om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens beslutning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckolån av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Stockholm;
"Fördringshavare"	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 (1998:479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med Dealeravtalet och dessa Allmänna Villkor;
"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen förutom Bolaget;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fördringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp i viss Valuta som enligt respektive Företagscertifikat skall betalas på förfallodagen;
"Rambelopp"	SEK TRE MILJARDER (3.000.000.000) eller motsvarande därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som väljer får vara utbehållande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 8 första stycket, varvid Företagscertifikat i EUR skall räknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Företagscertifikat publicerats 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 avisatörs 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 aktuellt räntebeslämningsdag erbjöds av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolan i SEK eller – om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens beslutning av den ränta som svenska affärsbanker erbjuder för veckolån av aktuellt belopp i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivna eller har utgivits på marknaden;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VPC"	VPC AB;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fördringshavare innehar av Företagscertifikat är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.

## 2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT

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.

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

## 3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M

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

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

## 4. ÅTERBETALNING

Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas genom VPC:s försorg till den som är Fördringshavare kl 10.00 Bankdagen före förfallodagen ("Avstänningsdagen").

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 härifrån.

Här Fördringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera ett belopp skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom VPC:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC beloppet sistnämnda lag till Fördringshavaren under dennes hos VPC på Avstänningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.

Skulle VPC på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som ovan sagts, betalas ifrågakarande belopp av VPC så snart hindret upphört till den som på Avstänningsdagen var Fördringshavare.

Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom VPC enligt ovan på grund av hinder för VPC som avses i punkt 10 första stycket, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5 fjärde stycket nedan.

Visar det sig att den sum tillstållts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget, IPA och VPC likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget, IPA eller VPC hade kännedom om att beloppet kom i andra händer eller avslutat den aktanshet som efter omständigheterna bort iaktas.

## 5. FÖRTIDA INLÖSEN M M

Om

a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat, eller

b) Bolaget eller Koncernbolag inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåts av Bolaget eller Koncernbolag, eller

c) annan väsentlig omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutets beslutning kan åventyra Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitutet eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fördringshavare,

äger Emissionsinstitutet för Fördringshavarnas räkning, säga upp inlösnings Företagscertifikat till omedelbar betalning.

Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till den 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 återstränte löptid.

I hänsele 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) läsa räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs och

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 fortsätter 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 varar.

Behov betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller VPC som avses i punkt 10 första stycket, skall dröjsmålsränta dock avsett val näst sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.

## 6. BEHÖRIGHET ATT FÖRETRÄDA FÖRDRINGSHAVARE

Utän ett särskilt uppdrag från Fördringshavare behöver åberopas är Emissionsinstitutet – eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigade att i allt som rör Företagscertifikat, såväl val som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fördringshavarna. Ettvart av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fördringshavare för verifierade kostnader och nerlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erläggs av Bolaget såsom varande i första hand betalningsskyldig härifrån.

## 7. MEDDELANDEN

Eventuella inmeddelanden tillställs Fördringshavare under dennes hos VPC registrerade adress.

## 8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M M

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

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. Bolaget och IPA äger rätt att överenskomma om byte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådana fall skall därefter med "IPA" avses nytt sådant Kontoförande Institut.

## 9. FÖRVALTARREGISTRERING

För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fördringshavare.

## 10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR

I fråga om VPC på Emissionsinstitutets, IPA respektive VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC – med beaktande av besvärsmålsreglerna 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 myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, höjtt, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott eller lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller VPC om vederbörande varit normalt aktam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller VPC på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10 första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

## 11. LAG OCH JURISDIKTION

Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.

Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor skall avgöras i svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 13 januari 2003

SVEASKOG AB (publ)