

AB | SAGAX

**FÖRETAGSCERTIFIKAT**  
**SEK 2 500 000 000**  
med möjlighet att emittera i SEK och EUR

**Ledarbank**

**Swedbank** 

**Emissionsinstitut**

**Danske Bank**

**Swedbank** 

**Issuing and Paying Agent**

**Swedbank** 

# FÖRETAGSCERTIFIKAT

## SEK 2 500 000 000

### Villkor i sammandrag och övrig information

<b>Emittent:</b>	AB Sagax (publ), (org.nr 556520-0028) ("Bolaget")
<b>Rambelopp:</b>	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK TVÅ MILJARD FEMHUNDRA MILJONER (2 500 000 000) eller motvärdet därav i EUR
<b>Valörer:</b>	Nominellt SEK EN MILJON (1 000 000) eller EUR ETTHUNDRA TUSEN (100 000) eller i båda fallen hela multiplar därav
<b>Valuta:</b>	Svenska kronor ("SEK") och euro ("EUR")
<b>Löptid:</b>	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år
<b>Registrering:</b>	Företagscertifikaten är anslutna till Euroclear Sweden AB varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Varje Företagscertifikat med samma förfallodag åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number) Företagscertifikat ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på ett Avstämningskonto.
<b>Avkastning:</b>	Företagscertifikat utges som diskonteringspapper d.v.s. att de löper utan kupong. Företagscertifikaten emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella värdet av Företagscertifikatet. Avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp som återbetalas på förfalldagen
<b>Avgifter, etc:</b>	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Företagscertifikat fastställs vid köpet av Företagscertifikatet
<b>Emissionsinstitut:</b>	Swedbank AB (publ) och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial samt varje annan part som ansluter sig till detta Företagscertifikatprogram såsom emissionsinstitut (gemensamt kallade "Emissionsinstituten" och vart och ett "Emissionsinstitut") enligt särskilt tilläggsavtal mellan Bolaget, befintliga Emissionsinstitut samt sådant nytt emissionsinstitut.
<b>Issuing and Paying Agent:</b>	Swedbank AB (publ)
<b>Marknad:</b>	<p>Bolaget, genom Emissionsinstituten, erbjuder Företagscertifikat för placering på penningmarknaden.</p> <p>Emissionsinstituten upprätthåller andrahandsmarknad för Företagscertifikat 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 svenska banker eller svenska kreditinstitut utgivna certifikat, kan placeras till normala marknadsvillkor.</p> <p>Marknadspriset på Företagscertifikaten är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.</p>

<b>Villkor:</b>	För Företagscertifikaten ska gälla allmänna villkor ("Allmänna Villkor") som återges i denna Informationsbroschyr.
<b>Försäljningsrestriktioner:</b>	Personer som tillhandahålls denna informationsbroschyr förpliktigar sig i förhållande till Bolaget och aktuellt Emissionsinstitut att följa alla tillämpliga lagar, förordningar och regler i varje land och jurisdiktion där de köper, erbjuder, säljer eller levererar Företagscertifikat eller innehar eller distribuerar sådant erbjudandematerial, i samtliga fall på deras egen bekostnad och risk.
<b>Målmarknad:</b>	<p>I förhållande till varje emission av Företagscertifikat kommer en målmarknadsbedömning att göras för Företagscertifikat och lämpliga distributionskanaler för Företagscertifikat kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar Företagscertifikat (en "Distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU (MiFID II) är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för Företagscertifikat (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.</p> <p>Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av Företagscertifikat är en producent av sådana Företagscertifikat. Emissionsinstitut eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.</p>
<b>Ersättning:</b>	Ledarbanken och Emissionsinstitutet kan tillhandahålla tjänster både till Bolaget och till investerare. Emissionsinstitutet erhåller en ersättning för att arrangera och distribuera emissionen. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen med hänsyn till löptid. Ersättningar kan också erläggas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.
<b>Behandling av personuppgifter:</b>	Bolaget och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling, se Bolagets respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.
<b>Företagscertifikatens status:</b>	Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrättshänseende vara jämställda (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder.
<b>Särskilda åtaganden:</b>	Bolaget har förbundit sig att inte ställa säkerhet för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget, annat än Marknadslån som är säkerställt genom pant i fastighet.
<b>Risker:</b>	<p>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.</p> <p>Nedanstående är endast en kortfattad och icke uttömmande redogörelse av vissa riskfaktorer som är hänförliga till Företagscertifikat utgivna under Företagscertifikatprogrammet och är inte avsett att utgöra grund för ett beslut, eller en rekommendation, att investera i Företagscertifikat utgivna under Företagscertifikatprogrammet.</p>

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

Kreditrisken innebär huvudsakligen risken att Bolaget inte erhåller betalning från motpart eller risken att värdet på säkerheten inte är fullgod och därför inte kan täcka utestående fordran. Risken omfattar alla fordringar Bolaget har på motparter.

Marknadsrisken innebär en risk för att värdet på tillgångar, skulder och/eller finansiella kontrakt påverkas genom förändringar i allmänna ekonomiska betingelser eller händelser som påverkar en stor del av marknaden. Marknadsrisken kan även innebära en risk att Företagscertifikatinnehavaren på grund av rörligheten i räntan inte kan sälja Företagscertifikatet under dess löptid eller att priset påverkas negativt.

Likviditetsrisk innebär bland annat risken att Bolaget endast kan fullgöra betalningsförpliktelser till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.

Operativ risk innebär risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser som påverkar affärsverksamheten. Operativ risk inkluderar legal risk.

Riskerna i Bolagets verksamhet är relevanta för investerare i företagscertifikat eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Bolaget, vilket innebär att Bolagets fortsatta ekonomiska välstånd, vilket kan komma att påverkas av bland annat vad som beskrivits ovan, är en förutsättning för att återbetalning av företagscertifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.

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 Sverige och i omvärlden i stort.

Investerarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs.

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, och vid osäkerhet rådgöra med finansiell rådgivare. Ovanstående är endast en kortfattad och icke uttömmande redogörelse av vissa riskfaktorer som är hänförliga till företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet och är inte avsett att utgöra grund för ett beslut, eller en rekommendation, att investera i Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.

**Beskattning:**

Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv, innehav och försäljning av företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.

**Information:**

Mer information om Bolaget såsom årsredovisningar och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: [www.sagax.se](http://www.sagax.se)

Bolaget har vidtagit alla rimliga 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.

Härutöver hänvisas till "Allmänna Villkor för Företagscertifikat" som återfinns i sin helhet nedan.

*Distribution av denna Informationsbroschyr och försäljning av företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.*

Stockholm den 19 mars 2021

AB Sagax (publ)



Björn Garaf

**ALLMÄNNA VILLKOR  
FÖR  
FÖRETAGSCERTIFIKAT**

Utgivna enligt emissionsavtal ("Emissionsavtalet") daterat den 23 oktober 2015 mellan AB Sagax (publ (org. nr 556520-0028) ("Bolaget"), å ena sidan, och Swedbank AB (publ) ("Ledarbanken") och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (gemensamt kallade "Emissionsinstituten, vart och ett av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent-avtal ("IPA-avtalet") daterat den 23 oktober 2015 mellan Bolaget och Swedbank AB (publ) som issuing and paying agent ("IPA"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

**1. DEFINITIONER**

Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa allmänna villkor ("Allmänna Villkor") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffats mellan Utgivande Institut och Bolaget;
"Avstämningsdag"	av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på Förfalldagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag;
"EUR"	den officiella valutan i medlemsstater inom den Europeiska Unionen, som har valutan i enlighet med EG-fördragets reglering avseende den Europeiska och Monetära Unionen;
"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 på interbankmarknaden i Europa;

"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB, (org. nr. 556112-8074);
"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 Allmänna Villkor. Med "Företagscertifikaten" avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfalldag;
"Förfalldag"	dag då Nominellt Belopp avseende relevant Företagscertifikat ska återbetalas;
"Justerat Lånebelopp"	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som

	innehålls av Bolaget och/eller Koncernbolag;				
"Koncernbolag"	Varje annat bolag utöver Bolaget som ingår i Koncernen;				
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;				
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;				punkt 6, varvid Företagscertifikat i EUR ska 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;
		"Reglerad Marknad"			är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument;
"Marknadslån"	lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra överlåtbara värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat liknande marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli upptagna till handel på Reglerad Marknad;	"SEK"			svenska kronor, den officiella valutan i Konungariket Sverige;
		"Seniort Marknadslån"			Marknadslån som är säkerställt genom pant i fastighet, vilken ägs av Bolaget eller Koncernbolag;
		"STIBOR"			den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "SIDE" (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 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;
"Nominellt Belopp"	det belopp, i viss Valuta, med vilket respektive Företagscertifikat ska återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);				
"Rambeloppet"	SEK EN MILJARD FEMHUNDRA MILJONER (1 500 000 000) <sup>1</sup> 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 Emissionsinstituten enligt				
		"Utgivande			det av Emissionsinstituten,

<sup>1</sup> Genom Tilläggsavtal 1, daterat den 19 mars 2021, höjdes Rambeloppet från 1 500 000 000 till 2 500 000 000.

Institut"	genom vilket visst Företagscertifikat ska utges eller har utgetts på marknaden;	minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
"Valuta"	SEK eller EUR; samt	2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera Företagscertifikats Nominella Belopp i den valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfallodagen.
"VP-konto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.	3. <b>REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M.M.</b>
"Väsentligt Koncernföretag"	är (a) Bolaget och (b) varje Koncernbolag vars: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) totala konsoliderade tillgångar utgör minst en (1) procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller</li> <li>(ii) konsoliderade resultat före ränta och skatt utgör minst en (1) procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning</li> </ul>	3.1 Företagscertifikat ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat ska 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 ska låta registrera sin rätt till betalning.
		4. <b>ÅTERBETALNING</b>
		4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp återbetalas, i den Valuta i vilken det utgavs, genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.
		4.2 Bolaget har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Företagscertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
		4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet ska insättas på visst bankkonto sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på
<b>2.</b>	<b>BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M.M.</b>	
2.1	Företagscertifikat utfärdas inom Rambeloppet i valörer om nominellt SEK EN MILJON (1 000 000) eller hela multiplar därav, eller EUR ETTHUNDRA TUSEN (100 000) eller i hela multiplar därav, samt löper på	



- Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden 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 Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden och/eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden och/eller IPA som avses i punkt 10.1, ska Bolaget, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess att hindret har upphört. I sådant fall ska dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3–5.4 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, ska Bolaget, IPA och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget, IPA eller Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iakttas.
- 5. FÖRTIDA INLÖSEN M.M.**
- 5.1 Emissionsinstituten äger rätt att – och ska på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran – för samtliga berörda Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;
- a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat; eller
- b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 7 nedan i dessa Allmänna Villkor; eller
- c) Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK TJUGOFEM MILJONER (25 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- d) Bolaget eller Koncernbolag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Koncernbolag, likvidationen är frivillig och dess tillgångar överförs till annat Koncernbolag).
- 5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan ska 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.
- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta, enligt besked från Ledarbanken, beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagars basis) efter en räntesats motsvarande den högre av:
- a) 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 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, IPA och/eller Euroclear Sweden som avses i punkt 10.1, ska dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den, till vilken Företagscertifikatet utgavs.
- 5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1 ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet och Bolaget. Till sådan begäran ska bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.
- 6. FÖRÄNDRING AV RAM-BELOPPET, BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA**
- 6.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 6.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådant fall ska därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut.
- 6.3 Bolaget, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall ska därefter med "IPA" avses sådant nytt Kontoförande Institut.
- 7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**
- 7.1 Bolaget åtar sig att, så länge något Företagscertifikat utestår:
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller garanti eller annars - för Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget eller Koncernbolag, annat än för Seniort Marknadslån;

- b) inte självt ställa säkerhet – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – för Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget, annat än för Seniort Marknadslån;
- c) tillse att Koncernbolag vid upptagande av Marknadslån efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget får ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas; och
- d) inte uppta:
- (i) Marknadslån med villkor som skulle göra utestående Marknadslån efterställda vid konkurrs eller likvidation av Bolaget vilket, för undvikande av tvivel, inte ska hindra Bolaget från att ta upp Seniort Marknadslån; eller
- (ii) Seniort Marknadslån, eller att Koncernbolag tar upp Seniort Marknadslån, till ett nominellt belopp som överstiger 70 procent av marknadsvärdet, fastställt vid tidpunkten då sådant Seniort Marknadslån tas upp, av de fastigheter som är pantsatta som säkerhet för sådant Seniort Marknadslån.

7.2 Bolaget åtar sig att vid varje tidpunkt ha tillgängliga likvidfaciliteter från bank med en återstående löptid om minst 365 dagar och som till outnyttjad del vid varje tidpunkt motsvarar minst det sammanlagda nominella beloppet av utestående Företagscertifikat. Med tillgängliga likvidfaciliteter avses i detta sammanhang avtalade kreditlöften som ej är uppsagda och där, som villkor för utbetalande av lån, Bolaget uppfyllt samtliga sina åtaganden mot banken.

Bolaget ska, månadsvis i efterskott, till Ledarbanken, lämna intyg bekräftat av behöriga firmatecknare som utvisar detta förhållande. Sådant intyg ska lämnas senast tio (15) dagar efter ifrågavarande månadsskifte. De intyg som lämnas per varje årsskifte ska bekräftas av Bolagets revisorer och dessa intyg ska lämnas senast trettio (30) dagar efter ifrågavarande årsskifte.

## 8. MEDDELANDEN

8.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavaren för aktuellt Företagscertifikat på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Bankdagen före avsändandet. Ett meddelande till fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.

8.2 Meddelande ska tillställas Bolaget och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Bankdagen före avsändandet.

8.3 Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt dessa Allmänna Villkor som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren

- tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 8.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

## 9. FÖRVALTARREGISTRERING

För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

## 10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- 10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor gäller – beträffande Euroclear Sweden 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 myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 10.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

- 10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

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

- 10.5 Varken Emissionsinstitutet eller IPA ska anses ha information om Bolaget, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 b)-d) eller punkt 7 om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitutet och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättning för förtida inlösen enligt punkt 5.1 b)-d) föreligger.

## 11. LAG OCH JURISDIKTION

- 11.1 Svensk lag tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 11.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss bindande.

Stockholm den 23 oktober 2015  
AB SAGAX (publ)

**Emittent**

**AB Sagax (publ)**  
Engelbrektsplan 1  
SE-114 34 Stockholm  
Telefon: 08-545 83 540  
[www.sagax.se](http://www.sagax.se)

**Ledarbank**

**Swedbank AB (publ)**  
**Large Corporates & Institutions**  
SE-105 34 STOCKHOLM  
Telefon: 08-585 900 00  
[www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

**Emissionsinstitut för köp och försäljning:**

**Swedbank AB (publ)**  
SE-105 34 STOCKHOLM  
[www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

**Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial**  
Danske Markets  
Norrmalmstorg 1  
SE-103 92 STOCKHOLM  
[www.danskebank.se](http://www.danskebank.se)

Stockholm 08-700 99 00

Stockholm 08-568 805 77  
Köpenhamn +45-45 14 32 46

**Issuing and Paying Agent**

**Swedbank AB (publ)**  
Large Corporations & Institutions  
Securities Services  
SE-105 34 STOCKHOLM  
E-mail: [settlements@swedbank.se](mailto:settlements@swedbank.se)  
Fax: 08-5958 0882

**Central värdepappersförvarare**

**Euroclear Sweden AB**  
Box 191  
SE-101 23 STOCKHOLM  
Telefon: 08-402 90 00