



**Peab Finans AB (publ)**  
med borgen från Peab AB (publ)

# Företagscertifikatprogram

**SEK 3 500 000 000**

med möjlighet att emittera i SEK och EUR

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Swedbank 

Nordea 

Danske Bank

DNB

Issuing and Paying Agent

Nordea 



## Företagscertifikatprogram

### SEK 3 500 000 000

#### Villkor i sammandrag samt övrig information

<b>Låntagare:</b>	Peab Finans AB (publ) ("Bolaget").
<b>Borgensman:</b>	Peab AB (publ).
<b>Rambelopp:</b>	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 3 500 000 000 eller motvärdet därav i EUR.
<b>Valörer:</b>	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
<b>Löptid:</b>	Minst en (1) dag och kortare än ett (1) år.
<b>Registrering:</b>	Företagscertifikaten är anslutna till Euroclear Sweden AB <sup>1</sup> varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
<b>Avkastning:</b>	Företagscertifikaten utges som diskonteringspapper och emitteras till ett belopp understigande det nominella värdet av Företagscertifikatet. Avkastningen på Företagscertifikat är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp som återbetalas på förfalldagen.
<b>Emissionsinstitut:</b>	Swedbank AB (publ) <sup>2</sup> ("Ledarbanken"), DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial, Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp.
<b>Issuing and Paying Agent:</b>	Nordea Bank AB (publ).
<b>Marknad:</b>	<p>Emissionsinstitutet utbjuder, för Bolagets räkning, Företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad för Företagscertifikat emitterade i SEK och EUR genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i Företagscertifikaten så länge de bedömer att certifikaten, och av andra svenska bolag utgivna certifikat, kan placeras till normala marknadsvillkor, samt att det inte inträffar några förändringar i ekonomiska, finansiella eller politiska förhållanden som, enligt Emissionsinstitutets bedömning, negativt påverkar möjligheten att fullfölja åtagandet.</p>
<b>Borgen och särskilda åtaganden:</b>	Peab AB (publ) har, för rätta fullgörandet av Bolagets förpliktelser enligt Förtagscertifikaten, tecknat borgen såsom för egen skuld. Bolaget ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning av detta har Bolaget förbundit sig att inte ställa säkerhet för annat penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget.
<b>Beskattning:</b>	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.
<b>Risker:</b>	<p>Det finns olika typer av risker förknippade dels med Bolaget och dels själva värdepapparen, d.v.s. Företagscertifikat, som ges ut under programmet.</p> <p>Risker förenade med Bolaget hänför sig huvudsakligen till operativa risker och finansiella risker. De operativa riskerna innefattar bland annat risk för att felaktiga anbud och felaktiga kalkyler, fel och brister i produktion och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, olika former av brottsliga angrepp samt bristande beredskap inför störningar. Operativa risker inkluderar även legala</p>

<sup>1</sup> Namnändrat från VPC AB, 2 februari 2009.

<sup>2</sup> Namnändrat från FöreningsSparbanken AB (publ), 8 september 2006.

risker. Bolaget påverkas även av omvärldsfaktorer såsom konjunktur, ränteläge, den lokala arbetsmarknaden samt andra marknadsförutsättningar.

De finansiella riskerna innefattar bland annat likviditetsrisk, refinansieringsrisk, ränterisk, valutarisk samt kreditrisk. Likviditetsrisk är risken att Bolaget har svårighet att fullfölja sina betalningsskyldigheter eller problem att omsätta eller ta upp nya lån. Med refinansieringsrisk avses risken för högre kostnader och/eller att finansieringsmöjligheterna är begränsade när förfallande lån eller liknande ska refinansieras. Ränterisken består av risken att kassaflöde eller värdet på finansiella tillgångar och skulder påverkas negativt på grund av förändringar i marknadsräntor och valutarisker är relaterat till valutakurser som påverkar Koncernens resultaträkning, balansräkning och kassaflöden negativt och därmed betalningsförmågan gentemot investeraren. Kreditrisker är relaterade till att kunder eller motparter inte kan fullfölja sina åtaganden.

Riskerna förenade med Bolaget är relevanta för Fordringshavare i Företagscertifikat eftersom Fordringshavare alltid har en kreditrisk på Bolaget, vilket innebär att Bolagets ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av Företagscertifikatets nominella belopp ska ske på Förfalldagen.

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.

Ansvaret 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 för vissa riskfaktorer som är hänförliga till Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.

**Information:**

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

Härutöver hänvisas till omstående ”Allmänna Villkor för företagscertifikat”.

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

Förslöv den 24 september 2014

Distribution av detta informationsmaterial och försäljning av företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsmaterial och/eller företagscertifikat måste därför informera sig om och iakttaga eventuella restriktioner.

**ALLMÄNNA VILLKOR  
FÖR  
FÖRETAGSCERTIFIKAT**

utgivna enligt avtal daterat den 15 juni 2004 ("Dealeravtalet") mellan Peab Finans AB (publ) (org nr 556552-1324) ("Bolaget"), å ena sidan, samt Swedbank AB (publ) ("Ledarbanken"), DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial<sup>3</sup>, Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp, å andra sidan, samt issuing and paying agent-avtal daterat samma dag ("IPA-avtalet") mellan Bolaget och Issuing and Paying Agent ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

För rätta fullgörandet av Bolagets förpliktelser enligt Avtalen och samtliga utestående Företagscertifikat har Peab AB (publ) (org nr 556061-4330) (i denna egenskap "Borgensmannen") tecknat borgen så som för egen skuld ("Borgensförbindelsen"). Borgensförbindelsen förvaras hos Ledarbanken.

**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 skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut/ Emissionsinstitut"	Swedbank AB (publ), DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial, Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp;
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av informations-systemet Reuters 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 räntebestämningssdag 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 som svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Stockholm;
"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 Dealeravtalet och dessa Allmänna Villkor. Med "Företagscertifikaten" avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfallodag;

"Förfallodag" dag då Nominellt Belopp avseende ett Företagscertifikat skall återbetalas;

"Justerat Lånebelopp" sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som innehas av Bolaget och/eller Koncernbolag;

"Koncernbolag" varje bolag som ingår i Koncernen förutom Bolaget;

"Koncernen" den koncern i vilken Bolaget ingår och där Peab AB (publ) 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 Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;

"Nominellt Belopp" det belopp i viss Valuta som enligt respektive Företagscertifikat skall betalas på förfallodagen;

"Rambelopp" SEK TRE MILJARDER FEMHUNDRA MILJONER (3 500 000 000) 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 8 första stycket, varvid Företagscertifikat i EUR skall omräknas 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 avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;

"SEK" svenska kronor;

"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 veckolån 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 i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;

"Utgivande

<sup>3</sup> DNB Bank ASA, filial Sverige, och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial tillträde som Emissionsinstitut genom ett tilläggsavtal till Dealeravtalet daterat 4 april 2014.

Institut”	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden;	4.5	Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden 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.
”Valuta”	SEK eller EUR; samt		
”VP-konto”	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.	4.6	Visar det sig att den som mottagit betalning enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga betalningen, skall 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 åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iakttas.
<b>2</b>	<b>BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT</b>		
2.1	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 men kortare än ett (1) år.	5	<b>FÖRTIDA INLÖSEN M M</b>
2.2	Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Företagscertifikatets Nominella Belopp i den valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfallodagen.	5.1	Emissionsinstitutet äger rätt att - och skall 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 Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;
<b>3</b>	<b>REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M</b>		
3.1	Företagscertifikat 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.		a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikat; eller
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.		b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor; eller
<b>4</b>	<b>ÅTERBETALNING</b>		c) Bolaget, Borgensmannen eller annat Koncernbolag inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget, Borgensmannen eller annat Koncernbolag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK femtio miljoner (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta;
4.1	Företagscertifikatets Nominella Belopp återbetalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösen-tidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas (”Avstämningsdagen”).		d) Bolaget eller Relevant 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); eller
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.		e) Borgensmannen bryter mot väsentlig bestämmelse i Borgensförbindelsen.
4.3	Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg 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.	5.2	Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till och med 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.
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.	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 Företagscertifikatet utgavs och

<p>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,</p>	<p>8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.</p>
<p>i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.</p>	<p>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. Bolaget, Emissionsinstitutet 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.</p>
<p>5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden 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>8.3 Varje ändring i enlighet med punkt 8.1 och 8.2 ovan liksom annan ändring av dessa villkor förutsätter Borgsmannens skriftliga godkännande.</p>
<p>5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet och till Bolaget. Till sådan begäran skall bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.</p>	<p><b>9 FÖRVALTARREGISTRERING</b></p>
<p><b>6 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN</b></p>	<p>För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.</p>
<p>Bolaget åtar sig att</p>	<p><b>10 BEGRÄNSNING AV ANSVAR</b></p>
<p>a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest - för annat penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget dock att Borgsmannen får utfärda ansvarsförbindelse för sådant lån;</p>	<p>10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – 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.</p>
<p>b) varken direkt eller indirekt ställa säkerhet – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – för penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptas av annan än Bolaget; samt</p>	<p>10.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.</p>
<p>c) tillse att Koncernbolag vid eget upptagande av penningmarknadslån eller liknande lån efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan – varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Bolaget dock med det undantaget att Bolaget eller Koncernbolag kan ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.</p>	<p>10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.</p>
<p>Med penningmarknadslån eller liknande lån i denna punkt 6 förstås varje kortfristigt lån som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på börs eller annan reglerad marknad.</p>	<p>10.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.</p>
<p><b>7 MEDDELANDEN</b></p>	<p>10.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA skall anses ha information om Bolaget, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 (b) – (e) eller punkt 6 om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitut och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättning för förtida inlösen enligt punkt 5.1 (b) – (e) föreligger.</p>
<p>Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.</p>	<p><b>11 LAG OCH JURISDIKTION</b></p>
<p><b>8 FÖRÄNDRING AV RAMBELOPPET M M</b></p>	<p>11.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.</p>
	<p>11.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor skall avgöras i svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.</p>

Förlöv den 30 augusti 2013

-----  
Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss  
bindande.

Peab Finans AB (publ)

## BORGENSFÖRBINDELSE

Peab Finans AB (publ) (org nr 556552-1324) ("Bolaget") har den 15 juni 2004 med Swedbank AB (publ) (under dåvarande firma FöreningsSparbanken AB (publ)) ("Ledarbanken"), DNB Bank ASA, filial Sverige, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial, Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp (gemensamt kallade "Emissionsinstitut", vart och ett av dem "Emissionsinstitut") träffat avtal – dealeravtalet – (nedan kallat "Dealeravtalet") om uppläggande av ett företagscertifikatprogram på högst TRE MILJARDER FEMHUNDRA MILJONER (3 500 000 000)<sup>4</sup> svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR"). Bolaget har samma dag med issuing paying agent ("IPA") träffat avtal – issuing and paying agent-avtal – ("IPA-avtalet") enligt vilket IPA skall registrera emission av företagscertifikaten samt utföra betalning i samband med inlösen av dessa.

Peab AB (publ), (org nr 556061-4330), (i denna egenskap "Borgensmannen") har tagit del av Dealeravtalet, Tilläggsavtal I och IPA-avtalet (nedan gemensamt "Avtalen") och till Dealeravtalet tillhörande Allmänna Villkor (nedan "Allmänna Villkor") och godkänt dessa. Utöver häri gjorda definitioner skall de definitioner som angivits i Avtalen och Allmänna Villkor äga tillämpning på denna borgensförbindelse.

1. För rätta fullgörandet av Bolagets samtliga förpliktelser enligt Avtalen och Allmänna Villkor och alla därunder utgivna Företagscertifikat tecknar Borgensmannen härmed borgen så som för egen skuld.

2. Borgensmannen skall tillsätta Emissionsinstitutens delårsrapporter och årsredovisningar avseende den koncern i vilken Borgensmannen är moderbolag, så snart dessa blivit tillgängliga.

Borgensmannen skall vidare omedelbart informera Emissionsinstitutet om händelse inträffar av väsentlig betydelse för Bolagets och/eller Borgensmannens utveckling; likaså skall Borgensmannen omedelbart informera Emissionsinstitutet om händelse som nämns i punkt 5.1 Allmänna Villkor inträffar. Förändras i väsentlig omfattning Bolagets och/eller Borgensmannens ägarförhållanden, ställning, resultatutveckling, likviditets- eller finansieringssituation skall Borgensmannen omedelbart genom Ledarbanken informera Emissionsinstitutet härom. Borgensmannen skall vid anfordran även tillhandahålla Emissionsinstitutet sådan annan information om Bolaget och Borgensmannen, som Emissionsinstitutet, under Avtalens löptid och därefter så länge något Företagscertifikat är utestående, skäligen kan komma att begära. Borgensmannen skall dock endast vara skyldig att lämna information och under rättelse i den mån så kan ske utan att Borgensmannen överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med de börser där Borgensmannens aktier är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighets föreskrift. Om hinder för lämnande av information enligt ovan föreligger, skall Borgensmannen på anfordran snarast vidtaga de rimliga åtgärder som erfordras för att möjliggöra att begärd information kan lämnas till Emissionsinstitutet.

3. Borgensmannen åtar sig gentemot Emissionsinstitutet, under Avtalens löptid och därefter så länge något Företagscertifikat utestår:

(i) att inte ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet för penningmarknadslån eller liknande lån, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest, som upptagits eller kan komma att upptas av Borgensmannen.

(ii) att inte ställa säkerhet, varken direkt eller indirekt, - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – för annat penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller som kan komma att upptagas av annan än Borgensmannen; samt

(iii) att tillse att övriga Koncernbolag vid eget upptagande av penningmarknadslån eller liknande lån efterlever bestämmelserna enligt (i) och (ii) ovan – varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Borgensmannen – dock med det undantaget att Borgensmannen och Koncernbolag

får ställa ansvarsförbindelse för bolag i Koncernen, vilken i sin tur inte får säkerställas.

4. Skulle Borgensmannen eller Koncernbolag träffa avtal om uppläggande åt vederbörande bolag av annat penningmarknadslån eller liknande lån skall Borgensmannen omedelbart informera Ledarbanken härom.

5. Med penningmarknadslån eller liknande lån avses ovan varje form av kortfristigt lån som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på reglerad marknad.

6. Borgensmannen åtar sig, att under Avtalens löptid och så länge något Företagscertifikat utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet

7. Borgensmannen förbinder sig att så länge borgensåtagandet gäller vara direkt eller indirekt ägare till 100 procent av aktierna i Bolaget.

8. Borgensmannen försäkrar härmed att Borgensmannen inte, genom att utfärda denna förbindelse, handlar i strid mot lag, bolagsordning, avtal eller andra regler eller föreskrifter som är bindande för Borgensmannen.

9. Meddelanden till Borgensmannen enligt denna borgensförbindelse skall sändas till nedanstående adress:

Peab AB (publ)  
260 92 Förslöv  
Telefax nr: 0431-45 09 48

Har meddelande i rekommenderat brev avsänts skall meddelandet anses ha kommit mottagaren tillhanda senast på tredje Bankdagen efter avsändandet. Har meddelande avsänts genom telefax skall meddelandet anses ha nått mottagaren när det faktiskt mottagits. Om telefaxmeddelandet når mottagare efter normal affärstid, skall meddelandet dock anses ha kommit mottagaren tillhanda närmast påföljande Bankdag.

10. Borgensmannens åtaganden enligt denna borgensförbindelse gäller intill dess att Bolaget slutligt fullgjort samtliga sina förpliktelser under Avtalen och Allmänna Villkor och därunder utgivna Företagscertifikat och skall inte påverkas av att Företagscertifikat må ha inlösts utan att Bolaget tillhandahållit IPA/Euroclear Sweden AB erforderliga medel härför eller att Bolaget överskridit Rambeloppet (eller sådant högre eller lägre belopp som må ha överenskommit mellan Emissionsinstitutet och Bolaget, med Borgensmannens skriftliga godkännande, enligt Allmänna Villkor).

11. Ifråga om på Emissionsinstitutet ankommande åtgärder gäller att Emissionsinstitutet i förhållande till Borgensmannen inte är ansvariga i vidare mån än som följer av punkt 10 i Allmänna Villkor.

12. Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av denna borgensförbindelse.

Twist rörande tolkning och tillämpning av denna borgensförbindelse skall avgöras vid svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

-----  
Förslöv den 15 juni 2004

Peab AB (publ)

<sup>4</sup> Rambelopp utökat genom Tilläggsavtal I daterat 16 februari 2010.



**Emittent**

**Peab Finans AB (publ)**  
260 92 Förslöv  
Telefon: 0431-890 00  
Telefax: 0431-45 09 48  
www.peab.se

**Ledarbank**

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

**Borgensman**

**Peab AB (publ)**  
260 92 Förslöv  
Telefon: 0431-890 00  
Telefax: 0431-45 17 00

**Emissionsinstitut för köp och försäljning:**

**Swedbank AB (publ)**  
SE-105 34 STOCKHOLM  
www.swedbank.se

**Nordea Bank AB (publ)/  
Nordea Bank Finland Abp**  
Nordea Markets  
Smålandsgatan 17  
SE-105 71 STOCKHOLM  
www.nordea.se

Penningmarknad	08-700 99 00
Stockholm	08-700 99 99
Göteborg	031-739 78 20
Malmö	040-24 22 99

Stockholm	08-614 85 00
Göteborg	08-771 65 19
Malmö	040-24 73 00

**DNB Bank ASA, filial Sverige**  
SE-105 88 Stockholm  
www.dnb.se

**Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial**  
Danske Markets  
Smålandsgatan 17  
SE-103 92 STOCKHOLM  
www.danskebank.se

Stockholm	08-473 48 50
-----------	--------------

Stockholm	08-568 805 77
Köpenhamn	0045-45 14 32 46

**Issuing and Paying Agent**

**Nordea Bank AB (publ)**  
Trading and Treasury Operations/C21  
105 71 STOCKHOLM  
Telefon: 08-614 73 47/08-614 83 64  
Telefax: 08-614 84 90

**Central värdepappersförvarare**

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

