

INFORMATIONSBROSCHYR  
DATERAD 4 JUNI 2018



**AB BONNIER FASTIGHETER FINANS (publ)**  
med borgen av Bonnier Fastigheter AB

**FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM**  
**om SEK 3.000.000.000**  
eller motvärdet därav i EUR

***Ledarbank***

Handelsbanken Capital Markets

***Emissionsinstitut***

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

***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.*

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'AM', is located in the bottom right corner of the page.

# FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 3.000.000.000

## VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

<b>Låntagare:</b>	AB Bonnier Fastigheter Finans (publ) (org nr 556068-1701) ("Bolaget").
<b>Borgensmannen:</b>	Bonnier Fastigheter AB (publ) (org nr 556058-2354) ("Borgensmannen").
<b>Emissionsinstitut:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).
<b>Issuing and Paying Agent:</b>	Svenska Handelsbanken AB (publ).
<b>Rambelopp:</b>	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 3.000.000.000 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 men kortare än ett (1) år.
<b>Räntevillkor:</b>	Företagscertifikaten utges som diskonteringspapper dvs 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>Form av värdepapper samt identifiering:</b>	<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>
<b>Marknad:</b>	<p>Emissionsinstitutet 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.</p> <p>Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i Företagscertifikaten så länge de bedömer att Företagscertifikaten och av andra företag utgivna företagscertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.</p> <p>Marknadspriset på Företagscertifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.</p>
<b>Avgifter etc.:</b>	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av företagscertifikatet.
<b>Borgen:</b>	Bonnier Fastigheter AB har tecknat borgen såsom för egen skuld enligt Borgensförbindelsen för Bolagets förpliktelser enligt Företagscertifikaten och övriga förpliktelser under dokumentationen för företagscertifikatprogrammet. Bolaget och Borgensmannen ställer ej övrig säkerhet under detta företagscertifikatprogram.
<b>Företagscertifikatets status:</b>	Företagscertifikat utgör icke säkerställda förpliktelser för Bolaget och är därför i förmånsrättshänseende jämställda ( <i>pari passu</i> ) med Bolagets övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder. Det erinras emellertid om den borgen som ställts av Bonnier Fastigheter AB enligt Borgensförbindelsen.
<b>Särskilda åtaganden:</b>	Bolaget och Borgensmannen har enligt Allmänna Villkor punkt 6 ( <i>Särskilda åtaganden</i> ) respektive Borgensförbindelsen begränsade möjligheter att ställa säkerhet eller lämna ansvarsförbindelse för andra Penningmarknadslån än Företagscertifikat.
<b>Åtagande om likviditetsfaciliteter:</b>	Bolaget åtar sig gentemot Emissionsinstitutet (men inte Fordringshavare under Företagscertifikat) att vid varje tidpunkt ha tillgängliga likviditetsfaciliteter från bank som till outnyttjad del, både vad gäller löptid och sammanlagt nominellt belopp, minst motsvarar utestående Företagscertifikat. Emissionsinstitutet utövar inte någon kontroll för efterlevnad av detta åtagande, inte heller innebär Bolagets åtagande något som helst ansvar eller skyldighet för Emissionsinstitutet.
<b>Risker:</b>	Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom 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.

<b>Rating:</b>	Bolaget har inte ansökt om rating (kreditvärdighetsbetyg) för Bolaget, företagscertifikatprogrammet eller företagscertifikat.
<b>Målmarknad:</b>	MiFID II professionella kunder/jämbördiga motparter/icke-professionella kunder – Producentens målmarknad (MIFID II produktstyrning) är jämbördiga motparter, professionella investerare och icke-professionella kunder (alla distributionskanaler).
<b>Ersättning:</b>	Notera att Emissionsinstitutet tillhandahåller 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 i förhållande till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, dokumentation och market making-tjänster.
<b>Beskattning:</b>	Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av Företagscertifikat och bör därför rådfråga skatterådgivare i varje enskilt fall.
<b>Information:</b>	Mer information om Bolaget samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via dess hemsida: <a href="http://www.bonnierfastigheter.se">www.bonnierfastigheter.se</a>

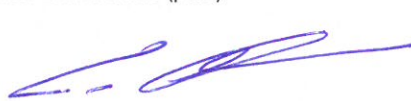
Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för företagscertifikat" som återges nedan.

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 4 juni 2018  
AB BONNIER FASTIGHETER FINANS (publ)



Tomas Winqvist



Tomas Hermansson

## ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("Emissionsavtalet") daterat den 4 juni 2018 mellan AB Bonnier Fastigheter Finans (publ) (org nr 556068-1701) ("Bolaget"), å ena sidan, och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Nordea Bank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstitutet", ettvarvt av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 4 juni 2018 mellan Bolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ) som issuing and paying agent ("IPA"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

<p>1. DEFINITIONER</p> <p>1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa villkor ("Allmänna Villkor") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.</p>	<p>"Förfalldag" dag då Nominellt Belopp avseende relevant Företagscertifikat ska återbetalas;</p> <p>"Justerat Lånebelopp" sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de Företagscertifikat som innehas av Bolaget, Borgensmannen och Koncernföretag enligt intyg som lämnats i enlighet med punkt 5.6;</p> <p>"Koncernen" den koncern i vilken Borgensmannen är moderbolag (varvid med begreppen koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktiebolagslagen (2005:551), eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet);</p> <p>"Koncernföretag" varje juridisk person som vid var tid ingår i Koncernen utöver Bolaget och Borgensmannen;</p> <p>"Kontoförande Institut" bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;</p> <p>"Nominellt Belopp" det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat ska återbetalas på Förfalldagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);</p> <p>"Peningmarknadslån" varje form av kortfristigt lån med en löptid kortare än ett år som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på reglerad marknad;</p> <p>"Rambelopp" SEK tre miljarder (3.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR utgörande högsta sammanlagt Nominellt Belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1 i dessa Allmänna Villkor, 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;</p> <p>"SEK" svenska kronor;</p>
<p>"Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut;</p> <p>"Bankdag" dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;</p> <p>"Borgensförbindelsen" Borgensmannens åtagande att såsom för egen skuld svara för Bolagets rätta fullgörande av förpliktelserna enligt Avtalen och alla därunder utgivna Företagscertifikat, enligt bilaga till dessa Allmänna Villkor;</p> <p>"Borgensmannen" Bonnier Fastigheter AB (org nr 556058-2354);</p> <p>"EUR" euro;</p> <p>"EURIBOR" a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i EUR under en period jämförbar med den relevanta perioden; eller b) om ingen räntesats anges enligt punkt a) den räntesats som enligt Ledarbankens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta perioden;</p> <p>"Euroclear Sweden" Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);</p> <p>"Fordringshavare" den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;</p> <p>"Företagscertifikat" ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor och med "Företagscertifikaten" avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfalldag;</p>	

"STIBOR"	<p>a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i SEK under en period jämförbar med den relevanta perioden; eller</p> <p>b) om ingen räntesats anges enligt punkt a) den räntesats som enligt Ledarbankens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK hos affärsbanker på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta perioden;</p>	dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
"Utgivande Institut"	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat ska utgivas eller har utgivits på marknaden;	4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av drojsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
"Valuta"	SEK eller EUR; samt	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 hindret har upphört. I sådant fall ska drojsmålsränta utgå enligt punkt 5.3-5.4 nedan.
"VP-konto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.	4.6 Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, ska Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget eller Euroclear Sweden hade kännedom om att betalningen kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iakttas.
2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT		5. FÖRTIDA INLÖSEN M M
2.1 Företagscertifikat utfärdas inom Rambeloppet i valörer om nominellt SEK en miljon (1.000.000) eller EUR etthundratusen (100.000) eller i båda fallen hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.		5.1 Emissionsinstitutet 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;
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.		a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikaten; eller
3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M		b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt avsnitt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor och rättelse inte sker inom fem (5) Bankdagar från att Bolaget blir medvetet därom; eller
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.		c) Bolaget, Borgensmannen eller Koncernföretag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av något av Bolaget eller Koncernföretag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK femtio miljoner (50.000.000) eller motsvarande därav i annan valuta; eller
3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.		d) Bolaget, Borgensmannen eller Koncernföretag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Koncernföretag, likvidationen är frivillig och dess tillgångar överförs till annat Koncernföretag);
4. ÅTERBETALNING		e) Borgensmannen upphör att vara direkt och/eller indirekt ägare till samtliga aktier i Bolaget; eller
4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").		f) Borgensmannen skulle underlåta att fullgöra någon av sina skyldigheter enligt Borgensförbindelsen.
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.		5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan ska avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till 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.
4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet ska insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under		

- 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
  - 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-noteringar 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. Till sådan begäran ska bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.
- 5.6 Bolaget ska efter begäran av ett Emissionsinstitut tillställa sådant Emissionsinstitut ett intyg som anger Företagscertifikat som innehas av Bolaget för det fall Emissionsinstitutet har att fastställa Justerat Lånebelopp enligt dessa Allmänna Villkor.
6. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN
- Bolaget åtar sig att:
- inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest - för annat Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av Bolaget;
  - varken direkt eller indirekt ställa säkerhet - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken inte i sin tur får säkerställas - för Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Bolaget; samt
  - tillse att Koncernföretag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernföretag ska tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget kan ställa ansvarsförbindelse för Koncernföretag, vilken i sin tur inte får säkerställas.
7. BORDEN
- För rätta fullgörandet av Bolagets förpliktelser under Allmänna Villkor och Företagscertifikat har Borgensmannen i separat handling ingått Borgensförbindelsen. Borgensförbindelsen i original förvaras hos Ledarbanken.
8. MEDDELANDEN
- 8.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.
9. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP; BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA
- 9.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 9.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådant fall ska därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut.
- 9.3 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.
- 9.4 Varje ändring av ovan nämnda slag liksom ändring av dessa villkor förutsätter Borgensmannens godkännande.
10. FÖRVALTARREGISTRERING
- För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.
11. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M
- 11.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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.
- 11.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 11.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 11.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 11.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA ska anses ha information om Bolaget, Borgensmannen, Koncernföretag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 (b)–(f) eller avsnitt 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 förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1 (b)–(f) föreligger.
12. LAG OCH JURISDIKTION
- 12.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.

12.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor ska avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 4 juni 2018

AB BONNIER FASTIGHETER FINANS (publ)

## BORGENSFÖRBINDELSE

AB Bonnier Fastigheter Finans (publ) (org nr 556068-1701) ("Bolaget"), å ena sidan, och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Nordea Bank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstitutet", ettvarvt av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, har den 4 juni 2018 träffat avtal ("Emissionsavtalet") om placering av och upprätthållande av andrahandsmarknad för penningmarknadslån som Bolaget avser att uppta mot utgivande av skuldförbindelser, s.k. företagscertifikat, inom ramen för ett högsta sammanlagt vid var tid utestående nominellt belopp, uppgående till tre miljarder (3.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motsvärdet därav i euro ("EUR"). Samma dag har Bolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ) träffat ett Issuing and Paying Agent-avtal ("IPA-avtalet") enligt vilket Svenska Handelsbanken AB (publ) ("IPA") för Bolagets räkning ska registrera emission av Företagscertifikat samt utföra betalning i samband med inlösen av Företagscertifikat. Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

Vidare gäller för Företagscertifikaten allmänna Villkor ("Allmänna Villkor") daterade den 4 juni 2018.

För rätta fullgörandet av Bolagets samtliga förpliktelser enligt Avtalen och alla därunder utgivna Företagscertifikat tecknar Bonnier Fastigheter AB (org nr 556058-2354) ("Borgensmannen") härmed borgen såsom för egen skuld.

Utöver häri gjorda definitioner skall de definitioner som anges i Allmänna Villkor äga motsvarande tillämpning i denna Borgensförbindelse.

Gentemot Emissionsinstitutet förbinder sig Borgensmannen

dels

att tillse att Bolaget lämnar information enligt punkt 7.1 i Emissionsavtalet och att själv tillhandahålla den information som anges enligt punkt 7.1; samt

dels

- a) att inte ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest - för annat Penningmarknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Borgensmannen;
- b) att varken direkt eller indirekt ställa säkerhet - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas - för Penningmarknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av annan än Borgensmannen;
- c) att tillse att Bolaget och Koncernbolag vid egen upplåning avseende Penningmarknadslån efterlever bestämmelserna i a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernföretag respektive Bolaget ska tillämpas det som gäller för Borgensmannen – dock med det undantaget att Koncernföretag får mottaga sådan ansvarsförbindelse som Borgensmannen ska lämna för Avtalen respektive äger lämna enligt bestämmelser i b) ovan.

Borgensmannen åtar sig gentemot Emissionsinstitutet att inte väsentligt förändra karaktären av verksamheten i Koncernen på så sätt att den inte huvudsakligen är kopplad till fastigheter.

Borgensmannen förbinder sig gentemot Emissionsinstitutet att så länge detta borgensåtagande gäller vara direkt eller indirekt ägare till 100 procent av aktierna i Bolaget.

Denna borgensförbindelse gäller intill dess Bolaget slutligt fullgjort samtliga sina ifrågavarande förpliktelser under Avtalen, Allmänna Villkor och därunder utgivna Företagscertifikat och ska inte påverkas av att IPA må ha inlöst Företagscertifikat utan att Bolaget tillhandahållit erforderliga medel härför eller att Bolaget kan ha överskridit Rambeloppet.

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

Meddelanden till Borgensmannen enligt denna Borgensförbindelse ska skickas till nedan angivna kontaktuppgifter:

Bonnier Fastigheter AB  
c/o Treasury  
Box 3167  
103 63 Stockholm  
E-postadress: treasury@bonnier.com

Har meddelande som rör denna Borgensförbindelse avsänts i rekommenderat brev ska meddelandet anses ha kommit adressaten tillhanda senast på tredje Bankdagen efter avsändandet. Har meddelandet avsänts genom e-post ska meddelandet anses ha nått mottagaren när det faktiskt mottagits. Om e-postmeddelandet når mottagaren efter normal affärstid ska meddelandet dock anses ha kommit mottagaren tillhanda närmast påföljande Bankdag.

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

Svensk lag ska tillämpas vid tolkning och tillämpning av denna Borgensförbindelse.

Stockholm den 4 juni 2018

BONNIER FASTIGHETER AB



**AB Bonnier Fastigheter Finans**  
**c/o Treasury**  
**Box 3167**  
**103 63 Stockholm**  
**Telefon: 08-545 198 00**

**För köp och försäljning kontakta**

**Handelsbanken**

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se)

Stockholm	08-463 46 50
Göteborg	031-743 32 10
Malmö	040-24 39 50
Gävle	026-17 20 80
Linköping	013-28 91 60
Regionbanken Stockholm	08-701 28 80
Umeå	090-15 45 80

**Nordea**

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, [www.nordea.se](http://www.nordea.se)

Stockholm	08-407 91 15
Göteborg	031-62 85 09
Malmö	040-660 82 06

**SEB**

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, [www.seb.se](http://www.seb.se)

Stockholm	08-506 231 73
-----------	---------------

**Issuing and Paying Agent**

Handelsbanken Capital Markets  
Securities Services Sweden  
106 70 Stockholm

**Central värdepapperförvarare**

Euroclear Sweden AB  
Box 191  
101 23 Stockholm

